

# **Jednostkowy raport roczny AKCEPT Finance S.A. za 2018 rok**

**Mysłowice, dnia 28.05.2019 roku**

# Spis treści

1.	Pismo Zarządu Spółki	str. 6
2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe za 2018 rok oraz dane porównawcze za 2017 rok	str. 7
2.1	Bilans	str. 7
2.2	Rachunek zysków i strat	str. 7
2.3	Rachunek przepływów pieniężnych	str. 7
2.4	Wybrane wskaźniki finansowe	str. 8
3.	Informacje o Spółce	str. 9
3.1	Dane o Spółce	str. 9
3.2	Zarząd Spółki	str. 9
3.3	Rada Nadzorcza Spółki	str. 9
3.4	Struktura Akcjonariatu na dzień 28.05.2019 roku	str. 9
4.	Zarząd Spółki	str. 11
4.1	Powołanie członków Zarządu Spółki	str. 11
5.	Rada Nadzorcza Spółki	str. 12
5.1	Powołanie członków Rady Nadzorczej Spółki	str. 12
6.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok	str. 14
6.1	Przedmiot działalności	str. 14
6.2	Okres objęty sprawozdaniem finansowym	str. 14
6.3	Założenie kontynuacji działalności	str. 14
6.4	Przyjęte zasady rachunkowości	str. 14
6.5	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych	str. 15
6.6	Polityka rachunkowości	str. 15
6.6.1	Wartości niematerialne i prawne	str. 15
6.6.2	Środki trwałe	str. 15
6.6.3	Leasing	str. 16
6.6.4	Należności i zobowiązania	str. 16
6.6.5	Aktywa finansowe	str. 16
6.6.5.1	Inwestycje krótkoterminowe	str. 16
6.6.5.2	Środki pieniężne	str. 17
6.6.6	Kapitał	str. 17
6.6.7	Rozliczenia międzyokresowe kosztów i rezerw na zobowiązania	str. 17
6.6.8	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	str. 18
6.6.9	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	str. 18
6.6.10	Przychody	str. 18
6.6.11	Faktoring	str. 19
6.6.12	Zobowiązania finansowe	str. 20
7.	Sprawozdanie finansowe Spółki za 2018 rok	str. 21
7.1	Bilans na dzień 31.12.2018 roku	str. 21
7.2	Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku	str. 25
7.3	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku	str. 27
7.4	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym sporządzone na dzień 31.12.2018 roku	str. 29

8.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2018 rok	str. 31
8.1	Zmiana wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych	str. 31
8.1.1	Wartość brutto	str. 31
8.1.2	Umorzenia	str. 31
8.2	Zmiana wartości inwestycji długoterminowych	str. 32
8.3	Wartość gruntów użytkowanych wieczystie	str. 32
8.4	Wartość niezamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	str. 32
8.5	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	str. 32
8.6	Struktura własności kapitału podstawowego	str. 32
8.7	Dodatkowe informacje w zakresie kapitału podstawowego i pozostałych kapitałów	str. 32
8.8	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy	str. 32
8.9	Dane o stanie rezerw - zmiana w ciągu roku obrotowego	str. 33
8.10	Instrumenty finansowe według kategorii	str. 33
8.11	Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, udzielonych pożyczek i zdyskontowanych weksli	str. 34
8.12	Podział zobowiązań długoterminowych według okresu spłaty	str. 34
8.13	Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych	str. 34
8.14	Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki	str. 35
8.15	Zobowiązania warunkowe	str. 35
8.16	Struktura przychodów ze sprzedaży z podziałem na rodzaje działalności oraz struktura terytorialna	str. 35
8.17	Wysokość i przyczyny odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	str. 36
8.18	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów	str. 36
8.19	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidywanej do zaniechania w roku następnym	str. 36
8.20	Rozliczenia głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	str. 36
8.21	Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym)	str. 36
8.22	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby	str. 36
8.23	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	str. 37
8.24	Struktura środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych	str. 37
8.25	Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych	str. 37
8.26	Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych	str. 37
8.27	Przeciętne zatrudnienie w jednostce z podziałem na grupy zatrudnionych	str. 37
8.28	Wynagrodzenie (łącznie z wynagrodzeniem z zysku) członków Zarządu i Rady Nadzorczej	str. 37
8.29	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	str. 37
8.30	Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład Zarządu i Rady Nadzorczej	str. 38
8.31	Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo	str. 38
8.32	Informacje o znaczących zdarzeniach z lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok	str. 38
8.33	Zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	str. 38
8.34	Zmiany zasad rachunkowości - metody wyceny i zasady sporządzania sprawozdania finansowego wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy	str. 38
8.35	Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji	str. 38
8.36	Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie	str. 38
8.37	Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji	str. 39

8.38	Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi	str. 39
8.39	Dane o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie na najwyższym stopniu grupy	str. 39
9.	Opis podstawowej działalności Spółki za 2018 rok	str. 40
9.1	Przedmiot działalności Spółki	str. 40
9.1.1	Faktoring należności	str. 40
9.1.2	Dyskonto weksli	str. 44
9.1.3	Pożyczki	str. 45
9.1.4	Przychody ze sprzedaży	str. 46
9.2	Inne czynniki i zdarzenia mające miejsce w 2018 roku, a mogące mieć wpływ na wyniki lub dalszą działalność Spółki	str. 47
9.2.1	Odnowienie obliwa kredytowego	str. 47
9.2.2	Dochodzenie na drodze sądowej należności faktoringowych Spółki	str. 47
10.	Sytuacja finansowa Spółki	str. 48
10.1	Ocena sytuacji finansowej Spółki	str. 48
10.2	Rachunek zysków i strat	str. 48
10.3	Bilans	str. 48
10.4	Wskaźniki finansowe	str. 49
10.5	Przewidywana sytuacja finansowa Spółki w 2019 roku	str. 49
11.	Stanowisko Zarządu na temat realizacji prognoz finansowych Spółki na 2018 roku	str. 50
11.1	Realizacja prognoz finansowych na 2018 rok	str. 50
11.2	Prognozy finansowe na 2019 rok	str. 50
12.	Osiągnięcia w dziedzinie badań i prac rozwojowych	str. 50
13.	Informacja o nabyciu akcji własnych Spółki	str. 50
14.	Oddziały Spółki	str. 50
15.	Instrumenty finansowe	str. 50
16.	Zatrudnienie	str. 51
17.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	str. 52
17.1	Czynniki ryzyka	str. 52
17.1.1	Ryzyko związane z trudnościami pozyskania kapitału w przyszłości	str. 52
17.1.2	Ryzyko związane z utratą kluczowych dla Spółki pracowników	str. 52
17.1.3	Ryzyko upadłości znaczącego Klienta lub dłużnika Spółki	str. 52
17.1.4	Ryzyko związane z nabyciem nieściągalnej wierzytelności	str. 53
17.1.5	Ryzyko związane z opóźnieniem w odzyskaniu wierzytelności	str. 53
17.1.6	Ryzyko utraty płynności	str. 53
17.1.7	Ryzyko skali działania	str. 53
17.1.8	Ryzyko zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi	str. 53
17.2	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność	str. 54
17.2.1	Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą Świata i Polski	str. 54
17.2.2	Ryzyko związane z działalnością konkurencji	str. 54
17.2.3	Ryzyko zmienności prawa	str. 54
17.2.4	Ryzyko związane z nieprecyzyjnymi uregulowaniami prawno - podatkowymi	str. 54
17.2.5	Ryzyko niewydolności wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczej	str. 55



17.2.6	Ryzyko zmiany polityki banków i instytucji finansowych w stosunku do oceny zdolności kredytowej przedsiębiorców	str. 55
18.	Zasady ładu korporacyjnego	str. 56
18.1	Oświadczenie w przedmiocie przestrzegania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego	str. 56
19.	Oświadczenie Zarządu Spółki	str. 61
20.	Oświadczenie Zarządu Spółki	str. 62
21.	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok	str. 63

# 1. Pismo Zarządu Spółki

*Szanowni Akcjonariusze oraz Inwestorzy,*

*niniejszym przekazujemy w Wasze ręce raport roczny za 2018 roku zawierający sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu z działalności Spółki, a także sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za 2018 roku.*

*Rok 2018 był okresem, w którym Spółka prowadziła intensywne działania zmierzające do pozyskania klientów oraz sprzedaży usług finansowych, jak również zmiany struktury oraz jakości portfela należności faktoringowych.*

*W 2018 roku Spółka nabyła portfel należności faktoringowych, którego wartość wyniosła 34.860.690,33 złotych i była nieznacznie większa niż w analogicznym okresie 2017 roku. Portfel nabytych należności faktoringowych składał się w 31,22% z należności nabytych w ramach usługi faktoringu pełnego oraz 68,78 % z należności nabytych w ramach usługi faktoringu niepełnego. Struktura ta zmieniła się istotnie względem analogicznego okresu 2017 roku, w którym portfel nabytych należności faktoringowych składał się w 30,95% z należności nabytych w ramach usługi faktoringu pełnego oraz 69,05 % z należności nabytych w ramach usługi faktoringu niepełnego.*

*W 2018 roku Spółka uzyskała nieznacznie mniejszy, niż w analogicznym okresie, przychód ze sprzedaży, jak również nieznacznie mniejszy spadek przychodu ze sprzedaży odnotowanego z tytułu świadczenia usług faktoringu należności.*

*Priorytetem Spółki na kolejne okresy jest zwiększenie wartości obrotu faktoringowego oraz wyników finansowych Spółki na poziomie przychodu ze sprzedaży oraz zysku netto.*

*Z poważaniem  
Zarząd AKCEPT Finance S.A.*

## 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe za 2018 roku oraz dane porównawcze za 2017 rok

### 2.1 Bilans

Dane w złotych	Dane w złotych na 31.12.2018 rok	Dane w złotych na 31.12.2017 rok	Dane w EUR na 31.12.2018 rok	Dane w EUR na 31.12.2017 rok
Kapitał własny	9 151 666,29 zł	9 044 362,01 zł	2 128 294,49 €	2 168 443,74 €
Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 €	0,00 €
Należności krótkoterminowe	15 624 394,40 zł	14 912 674,82 zł	3 633 580,09 €	3 575 409,34 €
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	40 305,93 zł	24 715,43 zł	9 373,47 €	5 925,68 €
Zobowiązania długoterminowe	58 447,96 zł	14 083 446,00 zł	13 592,55 €	3 376 596,42 €
Zobowiązania krótkoterminowe	16 269 213,21 zł	1 912 015,91 zł	3 783 537,96 €	458 418,07 €

### 2.2 Rachunek zysków i strat

Dane w złotych	Dane w złotych za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Dane w złotych za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Dane w EUR za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Dane w EUR za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
Amortyzacja	59 963,54 zł	67 857,52 zł	14 053,19 €	15 986,41 €
Przychody netto ze sprzedaży	2 684 598,03 zł	2 787 385,67 zł	629 168,26 €	656 674,36 €
Zysk/strata na sprzedaży	954 328,71 zł	921 938,85 zł	223 658,56 €	217 197,65 €
Zysk/strata na działalności operacyjnej	920 365,85 zł	1 014 203,59 zł	215 698,95 €	238 934,10 €
Zysk/strata brutto	107 109,28 zł	126 437,14 zł	25 102,36 €	29 787,06 €
Zysk/strata netto	107 304,28 zł	98 715,14 zł	25 148,07 €	23 256,09 €

### 2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Dane w złotych	Dane w złotych za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Dane w złotych za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Dane w EUR za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Dane w EUR za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	574 196,03 zł	2 882 756,84 zł	134 569,84 €	679 142,66 €
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	406 218,23 zł	-993 230,79 zł	95 202,19 €	-233 993,17 €
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-964 823,76 zł	-1 866 906,65 zł	-226 118,20 €	-439 820,64 €
Przepływy środków pieniężnych netto	15 590,50 zł	22 619,40 zł	3 653,82 €	5 328,86 €

Podstawowe pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat ze sprawozdania finansowego przeliczono na EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczania:

a) bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

1. na dzień 31 grudnia 2018 roku średni kurs wynosił 4,3000,
2. na dzień 31 grudnia 2017 roku średni kurs wynosił 4,1709.

b) rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

1. średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku - 4,2669,
2. średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku - 4,2447.

## 2.4 Wybrane wskaźniki finansowe

Dane w złotych	Dane za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Dane za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
ROA (rentowność aktywów)	0,41 %	0,39 %
ROE (rentowność kapitałów własnych)	1,17 %	1,09 %
ROS (rentowność sprzedaży)	4,00 %	3,54 %
EBIT	920 365,85 zł	1 014 203,59 zł
EBITDA	980 329,39 zł	1 082 061,11 zł

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

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

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

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

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



## 3. Informacje o Spółce

### 3.1 Dane o Spółce

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

### 3.2 Zarząd Spółki

Paweł Barański	Prezes Zarządu
Monika Tymińska	Członek Zarządu

### 3.3 Rada Nadzorcza Spółki

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

### 3.4 Struktura Akcjonariatu na dzień 28.05.2019 roku

Na dzień sporządzenia Raportu rocznego kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000.000,00 (słownie: pięć milionów) złotych i dzieli się na 5 000 000 (słownie: pięć milionów) akcji o nominalnej wartości 1,00 (słownie: jeden) złotych każda.

W Spółce istnieją następujące akcje:

- 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych w zakresie prawa głosu, prawa do dywidendy i prawa do podziału majątku Spółki w przypadku likwidacji;
- 1 500 000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji imiennych serii B, uprzywilejowanych w zakresie prawa głosu, prawa do dywidendy i prawa do podziału majątku Spółki w przypadku likwidacji,
- 1 000 000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 2 000 000 (słownie: dwa miliony) akcji zwykłych imiennych serii D.

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia Raportu rocznego kształtuje się następująco:

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

## 4. Zarząd Spółki

### 4.1 Powołanie członków Zarządu Spółki

Zarząd AKCEPT Finance S.A. został powołany na mocy § 3 ust. 2 Działu II - Oświadczenie o zawiązaniu spółki i objęciu akcji - aktu notarialnego z dnia 02.09.2009 roku rep. A nr 8497/2009 sporządzonego przez asesora notarialnego Piotra Maquardta, zastępującego notariusz Katarzynę Kurz z Kancelarii Notarialnej w Mysłowicach.

Zgodnie z treścią w/w uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Biura Informacyjno - Prawnego AKCEPT S.A. („Biuro”) w Mysłowicach, w skład zarządu Spółki AKCEPT Finance S.A. został powołany Pan Paweł Barański, któremu powierzona została funkcja Prezesa Zarządu.

W dniu 24.06.2014 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 6/2014 powołując w skład Zarządu Spółki na kolejną, pięcioletnią kadencję, przypadającą na lata 2014 – 2018, Pana Pawła Barańskiego powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu.

Pan Paweł Barański pełni funkcję Prezesa Zarządu do dnia sporządzenia niniejszego Raportu rocznego.

Na mocy uchwały nr 7/2013 z dnia 26.06.2013 roku Rady Nadzorczej Spółki w skład Zarządu Spółki została powołana Pani Monika Tymińska, której powierzono funkcję Członka Zarządu.

W dniu 24.06.2014 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 7/2014 powołując w skład Zarządu Spółki na kolejną, pięcioletnią kadencję, przypadającą na lata 2014 – 2018, Panią Monikę Tymińską powierzając jej funkcję Członka Zarządu.

Na dzień niniejszego Raportu rocznego Spółka działa w następującym składzie Zarządu:

Paweł Barański	-	Prezes Zarządu
Monika Tymińska	-	Członek Zarządu

## 5. Rada Nadzorcza Spółki

### 5.1 Powołanie członków Rady Nadzorczej Spółki

Rada Nadzorcza AKCEPT Finance S.A. została powołana na mocy § 3 ust. 1 Działu II - Oświadczenie o zawiązaniu spółki i objęciu akcji - aktu notarialnego z dnia 02.09.2009 roku rep. A nr 8497/2009 sporządzonego przez asesora notarialnego Piotra Maquardta, zastępującego notariusz Katarzynę Kurz z Kancelarii Notarialnej w Mysłowicach.

Zgodnie z treścią w/w uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Biura Informacyjno – Prawnego AKCEPT S.A. w Mysłowicach, w skład Rady Nadzorczej Spółki AKCEPT Finance S.A. zostali powołani:

Pan prof. dr hab. Andrzej Stanisław Barczak,  
Pan Andrzej Hoszcz,  
Pan Mieczysław Barański.

Stosownie do zapisów § 16 ust. 5 Statutu Spółki Akcyjnej AKCEPT Finance S.A. oraz uchwał nr 1/2009, nr 2/2009 i 3/2009 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18.12.2009 roku, Członkowie Rady Nadzorczej wybrali ze swojego grona Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego i Sekretarza, powierzając te funkcje odpowiednio:

Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	Panu prof. dr hab. Andrzejowi Stanisławowi Barczakowi,
Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	Panu Mieczysławowi Barańskiemu,
Sekretarza Rady Nadzorczej	-	Panu Andrzejowi Hoszczowi.

Na mocy uchwały nr 14 z dnia 04.07.2013 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki w skład Rady Nadzorczej Spółki został powołany Pan dr hab. Jan Klimek.

Na mocy uchwały nr 3 z dnia 18.03.2013 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki w skład Rady Nadzorczej Spółki został powołany Pan dr Dariusz Fuchs.

W dniu 27.06.2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uchwałą nr 15 w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki, powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki, na kolejną, pięcioletnią kadencję przypadającą na lata 2014 – 2018, Pana prof. dr hab. Andrzeja Stanisława Barczaka.

W dniu 27.06.2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uchwałą nr 16 w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki, powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki, na kolejną, pięcioletnią kadencję przypadającą na lata 2014 – 2018, Pana Mieczysława Barańskiego.

W dniu 27.06.2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uchwałą nr 17 w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki, powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki, na kolejną, pięcioletnią kadencję przypadającą na lata 2014 – 2018, Pana Andrzeja Hoszcza.

W dniu 27.06.2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uchwałą nr 18 w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki, powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki, na kolejną, pięcioletnią kadencję przypadającą na lata 2014 – 2018, Pana dr hab. Jana Klimka.

W dniu 27.06.2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uchwałą nr 19 w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki, powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki, na kolejną, pięcioletnią kadencję przypadającą na lata 2014 – 2018, Pana dr Dariusza Fuchsa.

Na dzień niniejszego Sprawozdania Spółka działa w następującym składzie Rady Nadzorczej:

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	Mieczysław Barański
Członek Rady Nadzorczej	-	dr hab. Jan Klimek
Członek Rady Nadzorczej	-	dr Dariusz Fuchs
Sekretarz Rady Nadzorczej	-	Andrzej Hoszcz

W dniu 21.05.2019 roku mandat prof. dr hab. Andrzeja Stanisława Barczak wygaś wskutek śmierci, o czym Spółka informowała raportem ESPI nr 7/2019 z dnia 23.05.2019 roku.

## 6. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok

AKCEPT Finance S.A. z siedzibą w Mysłowicach przy ulicy Mikołowskiej 29 została powołana aktem notarialnym Repertorium A nr 8497/2009 z dnia 02.09.2009r., a zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000348205 dnia 09.02.2010r.

### 6.1 Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- Działalność związana z oceną ryzyka szacowaniem poniesionych strat,
- Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Pozostałe formy udzielania kredytów,
- Pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- Leasing finansowy,
- Działalność holdingów finansowych.

### 6.2 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki. Zawarte w sprawozdaniach finansowych dane są porównywalne z okresem 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

### 6.3 Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza, ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakres. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

### 6.4 Przyjęte zasady rachunkowości

W roku obrotowym 2018 Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z ustawą o rachunkowości - tekst jednolity Dz.U. z 2018 roku poz. 395, z późn. zm. oraz rozporządzeniami wydanymi na jej podstawie, a w szczególności Rozporządzeniem Ministra Finansów o szczegółowych zasadach uznawania, metodach wyceny, zakresie ujawniania i sposobie prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U. z 2001 roku, Nr 137, poz.1539).

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

W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami Spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

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

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantcie porównawczym. Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

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

## 6.5 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

## 6.6 Polityka rachunkowości

### 6.6.1 Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

### 6.6.2 Środki trwałe

Za środki trwałe uznaje się:

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

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

Do środków trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwałe używane przez Spółkę na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli umowy spełniają warunki określone w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe wyceniane były według ceny nabycia po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne. Środki trwałe umarzane były proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji. Stosowane stawki amortyzacji zaliczane do grupy 4-6 w związku z szybkim postępem technicznym zostały podwyższone w oparciu o przepisy podatkowe.

Środki trwałe w cenie nabycia do 10.000,00 złotych były umarzane jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i cenie nabycia nie przekraczającej 10.000,00 złotych były zaliczane do kosztów zużycia materiałów.

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

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

### 6.6.3 Leasing

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

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

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

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

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

### 6.6.4 Należności i zobowiązania

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

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

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

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

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

Należności z tytułu faktoringu zostały szczegółowo przedstawione w punkcie 6.6.11.

### 6.6.5. Aktywa finansowe

#### 6.6.5.1. Inwestycje krótkoterminowe

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

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



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

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

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

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

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

### 6.6.5.2 Środki pieniężne

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

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

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

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

### 6.6.6 Kapitał

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

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

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

### 6.6.7 Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

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



- koszty emisji obligacji.

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

### 6.6.8 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

### 6.6.9 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

### 6.6.10 Przychody

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

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

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

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

Na przychody z działalności podstawowej składają się:

- przychody ze sprzedaży usług faktoringowych,
- przychody ze sprzedaży usługi dyskonta weksli,
- przychody ze sprzedaży pożyczek krótkoterminowych.

## 6.6.11 Faktoring

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

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

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

- prowizję operacyjną uzależnioną od wartości obsługiwanego obrotu oraz od czasu, na który zostają udostępnione środki,
- prowizję przygotowawczą naliczoną od wartości przyznanego limitu faktoringowego płatną w dniu finansowania przez Faktora pierwszej wierzytelności lub w przypadku braku finansowania wierzytelności, najpóźniej w terminie 14 dni od daty zawarcia umowy. W przypadku umowy obowiązującej dłużej niż rok prowizja przygotowawcza będzie płatna za każdy następny rozpoczęty rok obowiązywania umowy, a w przypadku podwyższenia limitu dla Faktoranta podstawą do obliczenia prowizji jest kwota podwyższenia limitu,
- prowizję za gotowość naliczaną od wartości przyznanego limitu poszczególnym Kontrahentom pobieraną za każdy rozpoczęty rok obowiązywania limitu,
- prowizję za zwolnienie z regresu.

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

Nabycie wierzytelności następuje z chwilą:

- złożenia przez Faktora oświadczenia woli o przyjęciu wierzytelności do finansowania,
- wypłacenia zaliczki,
- nie powiadomienia Faktoranta o odmowie nabycia wierzytelności przez Faktora w przyjętym terminie.

Wysokość wypłacanej zaliczki jest równa wartości wierzytelności pomniejszonej o:

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

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

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

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

Natomiast prezentacja w bilansie faktoringu niepełnego to należności i tak:

- należności od dłużników faktoringowych w Aktywach obrotowych w pozycji Należności z tyt. Faktoringu (należności pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości),

- należności z tytułu wystawionych dodatkowych faktur w Aktywach obrotowych w pozycji Należności od pozostałych jednostek – z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy (należności pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości),
- zobowiązania z tytułu kaucji pomniejszającą w Aktywach obrotowych w pozycję Należności z tyt. Faktoringu.

### **6.6.12 Zobowiązania finansowe**

Przez zobowiązaniach finansowe rozumie się zobowiązanie jednostki do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką, na niekorzystnych warunkach.

Pozycja ta wprowadzona jest się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia tj. cenie zakupu powiększonej o poniesione wydatki związane z emisją instrumentu finansowego.

## 7. Sprawozdanie finansowe Spółki za 2018 rok

### 7.1 Bilans na dzień 31.12.2018 roku

AKTYWA (w złotych)	Dane na dzień 31.12.2018r.	Dane na dzień 31.12.2017r.
A. Aktywa trwałe	168 370,01 zł	109 353,34 zł
I. Wartości niematerialne i prawne	45 159,21 zł	55 106,06 zł
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00 zł	0,00 zł
2. Wartość firmy	0,00 zł	0,00 zł
3. Inne wartości niematerialne i prawne	532,22 zł	55 106,06 zł
4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	44 626,99 zł	0,00 zł
II. Rzeczowe aktywa trwałe	100 275,80 zł	5 275,28 zł
1. Środki trwałe	100 275,80 zł	5 275,28 zł
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00 zł	0,00 zł
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00 zł	0,00 zł
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00 zł	0,00 zł
d) środki transportu	97 043,90 zł	0,00 zł
e) inne środki trwałe	3 231,90 zł	5 275,28 zł
2. Środki trwałe w budowie	0,00 zł	0,00 zł
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00 zł	0,00 zł
III. Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
1. Od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3. Od pozostałych jednostek	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
1. Nieruchomości	0,00 zł	0,00 zł
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	0,00 zł
a) w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
- udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki	0,00 zł	0,00 zł
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	0,00 zł
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
- udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki	0,00 zł	0,00 zł
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	0,00 zł
c) w pozostałych jednostkach	0,00 zł	0,00 zł
- udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki	0,00 zł	0,00 zł
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	0,00 zł
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 935,00 zł	48 972,00 zł
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 935,00 zł	48 972,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł
B. Aktywa obrotowe	25 745 097,46 zł	25 511 813,39 zł
I. Zapasy	0,00 zł	0,00 zł
1. Materiały	0,00 zł	0,00 zł
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00 zł	0,00 zł
3. Produkty gotowe	0,00 zł	0,00 zł

AKTYWA (w złotych)	Dane na dzień 31.12.2018r.	Dane na dzień 31.12.2017r.
4. Towary	0,00 zł	0,00 zł
5. Zaliczki na dostawy	0,00 zł	0,00 zł
II. Należności krótkoterminowe	15 624 394,40 zł	14 912 674,82 zł
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00 zł	0,00 zł
- do 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
- powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b) inne	0,00 zł	0,00 zł
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00 zł	0,00 zł
- do 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
- powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b) inne	0,00 zł	0,00 zł
3. Należności od pozostałych jednostek	15 624 394,40 zł	14 912 674,82 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 346 061,86 zł	1 339 535,35 zł
- do 12 miesięcy	1 346 061,86 zł	1 339 535,35 zł
- powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	0,00 zł	0,00 zł
c) inne	315 800,35 zł	220 151,55 zł
d) należności z tytułu faktoringu	13 962 532,19 zł	13 352 987,92 zł
e) dochodzone na drodze sądowej	0,00 zł	0,00 zł
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 026 597,65 zł	10 461 852,37 zł
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 026 597,65 zł	10 461 852,37 zł
a) w jednostkach powiązanych	6 163 851,95 zł	6 952 947,27 zł
- udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki	4 836 696,59 zł	5 775 791,91 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 327 155,36 zł	1 177 155,36 zł
b) w pozostałych jednostkach	3 822 439,77 zł	3 484 189,67 zł
- udziały lub akcje	0,00 zł	0,00 zł
- inne papiery wartościowe	0,00 zł	0,00 zł
- udzielone pożyczki	2 001 055,77 zł	1 762 805,67 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 821 384,00 zł	1 721 384,00 zł
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	40 305,93 zł	24 715,43 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	40 305,93 zł	24 715,43 zł
- inne środki pieniężne	0,00 zł	0,00 zł
- inne aktywa pieniężne	0,00 zł	0,00 zł
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 105,41 zł	137 286,20 zł
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00 zł	0,00 zł
D. Udziały (akcje) własne	0,00 zł	0,00 zł
AKTYWA Razem	25 913 467,47 zł	25 621 166,73 zł

PASYWA (w złotych)	Dane na dzień 31.12.2018r.	Dane na dzień 31.12.2017r.
A. Kapitał (fundusz) własny	9 151 666,29 zł	9 044 362,01 zł
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000 000,00 zł	5 000 000,00 zł
II. Kapitał (fundusz) zapasowy , w tym:	4 044 362,01 zł	3 945 646,87 zł
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	734 000,00 zł	734 000,00 zł
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00 zł	0,00 zł
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
- tworzone zgodnie z ustawą (statutem) spółki	0,00 zł	0,00 zł
- na udziały (akcje) własne	0,00 zł	0,00 zł
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00 zł	0,00 zł
VI. Zysk (strata) netto	107 304,28 zł	98 715,14 zł
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 761 801,18 zł	16 576 804,72 zł
I. Rezerwy na zobowiązania	424 581,08 zł	500 566,28 zł
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	336 990,00 zł	380 097,00 zł
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	0,00 zł	0,00 zł
- długoterminowa	0,00 zł	0,00 zł
- krótkoterminowa	0,00 zł	0,00 zł
3. Pozostałe rezerwy:	87 591,08 zł	120 469,28 zł
- długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
- krótkoterminowe	87 591,08 zł	120 469,28 zł
II. Zobowiązania długoterminowe	58 447,96 zł	14 083 446,00 zł
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3. Wobec pozostałych jednostek	58 447,96 zł	14 083 446,00 zł
a) kredyty i pożyczki	0,00 zł	14 083 446,00 zł
b) tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł
c) inne zobowiązania finansowe	58 447,96 zł	0,00 zł
d) zobowiązania wekslowe	0,00 zł	0,00 zł
e) inne	0,00 zł	0,00 zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16 269 213,21 zł	1 912 015,91 zł
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00 zł	15 375,00 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00 zł	15 375,00 zł
- do 12 miesięcy	0,00 zł	15 375,00 zł
- powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b) inne	0,00 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00 zł	0,00 zł
- do 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
- powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
b) inne	0,00 zł	0,00 zł
3. Wobec pozostałych jednostek	16 269 213,21 zł	1 896 640,91 zł
a) kredyty i pożyczki	14 363 552,09 zł	370 200,00 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł
c) inne zobowiązania finansowe	26 848,77 zł	0,00 zł
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	352 513,80 zł	254 870,71 zł
- do 12 miesięcy	352 513,80 zł	254 870,71 zł
- powyżej 12 miesięcy	0,00 zł	0,00 zł
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00 zł	0,00 zł
f) zobowiązania wekslowe	0,00 zł	0,00 zł
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	158 949,02 zł	206 007,27 zł

PASYWA (w złotych)	Dane na dzień 31.12.2018r.	Dane na dzień 31.12.2017r.
społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych		
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00 zł	0,00 zł
i) inne	25 000,00 zł	70 000,00 zł
j) zobowiązania faktoringowe	1 342 349,53 zł	1 058 562,93 zł
4. Fundusze specjalne	0,00 zł	0,00 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 558,93 zł	80 776,53 zł
1. Ujemna wartość firmy	0,00 zł	0,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 558,93 zł	80 776,53 zł
- długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
- krótkoterminowe	9 558,93 zł	80 776,53 zł
PASYWA RAZEM	25 913 467,47 zł	25 621 166,73 zł



## 7.2 Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku.

Rachunek zysków i strat (w złotych)	Dane za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Dane za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 684 598,03 zł	2 787 385,67 zł
- od jednostek powiązanych	236 311,13 zł	262 477,35 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 684 598,03 zł	2 787 385,67 zł
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł
B. Koszty działalności operacyjnej	1 730 269,32 zł	1 865 446,82 zł
I. Amortyzacja	59 963,54 zł	67 857,52 zł
II. Zużycie materiałów i energii	37 488,85 zł	39 229,89 zł
III. Usługi obce	500 527,98 zł	518 203,03 zł
IV. Podatki i opłaty, w tym:	20 861,82 zł	23 863,68 zł
- podatek akcyzowy	0,00 zł	0,00 zł
V. Wynagrodzenia	930 252,60 zł	1 018 668,24 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	166 994,50 zł	180 347,87 zł
- emerytalne	81 490,75 zł	90 119,84 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	14 180,03 zł	17 276,59 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	954 328,71 zł	921 938,85 zł
D. Pozostałe przychody operacyjne	175 914,98 zł	276 559,60 zł
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł
II. Dotacje	0,00 zł	0,00 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	65 554,53 zł	21 247,11 zł
IV. Inne przychody operacyjne	110 360,45 zł	255 312,49 zł
E. Pozostałe koszty operacyjne	209 877,84 zł	184 294,86 zł
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	5 788,62 zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 736,28 zł	64 431,58 zł
III. Inne koszty operacyjne	207 141,56 zł	114 074,66 zł
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	920 365,85 zł	1 014 203,59 zł
G. Przychody finansowe	109 379,77 zł	88 859,93 zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
b) od pozostałych jednostek, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
II. Odsetki, w tym:	109 379,77 zł	88 859,93 zł
- od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
- w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
V. Inne	0,01 zł	0,01 zł
H. Koszty finansowe	922 636,34 zł	976 626,38 zł
I. Odsetki, w tym:	922 636,34 zł	976 626,38 zł
- dla jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
- w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł

Rachunek zysków i strat (w złotych)	Dane za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Dane za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
IV. Inne	0,00 zł	0,00 zł
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	107 109,28 zł	126 437,14 zł
J. Podatek dochodowy	-195,00 zł	27 722,00 zł
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł	0,00 zł
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	107 304,28 zł	98 715,14 zł

### 7.3 Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku.

Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)	Dane za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Dane za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
A. Przepływy środków z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	107 304,28 zł	98 715,14 zł
II. Korekty razem:	466 891,75 zł	2 784 041,70 zł
1. Amortyzacja	59 963,54 zł	67 857,52 zł
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00 zł	0,00 zł
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	922 636,34 zł	976 626,38 zł
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00 zł	5 788,60 zł
5. Zmiana stanu rezerw	-75 985,20 zł	22 261,45 zł
6. Zmiana stanu zapasów	0,00 zł	0,00 zł
7. Zmiana stanu należności	-711 719,58 zł	2 042 334,24 zł
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	273 996,44 zł	- 333 130,50 zł
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 999,79 zł	2 304,01 zł
10. Inne korekty	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	574 196,03 zł	2 882 756,84 zł
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 458 956,20 zł	4 150 074,44 zł
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00 zł	74 390,29 zł
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 458 956,20 zł	4 075 684,15 zł
a) w jednostkach powiązanych	3 631 948,86 zł	2 788 010,71 zł
b) w pozostałych jednostkach:	827 007,34 zł	1 287 673,44 zł
- zbycie aktywów finansowych	827 007,34 zł	743 207,34 zł
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00 zł	0,00 zł
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00 zł	544 466,10 zł
- odsetki	0,00 zł	0,00 zł
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00 zł	0,00 zł
II. Wydatki	4 052 737,97 zł	5 143 305,23 zł
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 626,99 zł	0,00 zł
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 008 110,98 zł	5 143 305,23 zł
a) w jednostkach powiązanych	2 842 853,54 zł	4 296 017,89 zł
b) w pozostałych jednostkach	1 165 257,44 zł	847 287,34 zł
- nabycie aktywów finansowych	927 007,34 zł	827 007,34 zł
- udzielone pożyczki długoterminowe	238 250,10 zł	20 280,00 zł
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	406 218,23 zł	-993 230,79 zł
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00 zł	0,00 zł
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji i akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00 zł	0,00 zł

Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych)	Dane za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Dane za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
2. Kredyty i pożyczki	0,00 zł	0,00 zł
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł
4. Inne wpływy finansowe	0,00 zł	0,00 zł
II. Wydatki	964 823,76 zł	1 866 906,65 zł
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00 zł	0,00 zł
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00 zł	0,00 zł
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00 zł	0,00 zł
4. Spłaty kredytów i pożyczek	27 093,91 zł	879 925,18 zł
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00 zł	0,00 zł
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	15 093,51 zł	10 355,09 zł
8. Odsetki	922 636,34 zł	976 626,38 zł
9. Inne wydatki finansowe	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-964 823,76 zł	-1 866 906,65 zł
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	15 590,50 zł	22 619,40 zł
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 590,50 zł	22 619,40 zł
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00 zł	0,00 zł
F. Środki pieniężne na początek okresu	24 715,43 zł	2 096,03 zł
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	40 305,93 zł	24 715,43 zł
o ograniczonej możliwości dysponowania	29 094,39 zł	0,00 zł

## 7.4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym sporządzonym na dzień 31.12.2018 roku.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w złotych)	Dane na dzień 31.12.2018r.	Dane na dzień 31.12.2017r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 044 362,01 zł	8 945 646,87 zł
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00 zł	0,00 zł
- korekty błędów	0,00 zł	0,00 zł
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	9 044 362,01 zł	8 945 646,87 zł
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000 000,00 zł	5 000 000,00 zł
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00 zł	0,00 zł
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł
- umorzenie udziałów (akcji)	0,00 zł	0,00 zł
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 000 000,00 zł	5 000 000,00 zł
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 945 646,87 zł	3 812 054,89 zł
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	98 715,14 zł	133 591,98 zł
a) zwiększenie (z tytułu)	98 715,14 zł	133 591,98 zł
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00 zł	0,00 zł
- z podziału zysku (ustawowo)	98 715,14 zł	133 591,98 zł
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł
- pokrycia straty	0,00 zł	0,00 zł
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 044 362,01 zł	3 945 646,87 zł
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0,00 zł	0,00 zł
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00 zł
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł
- zbycia środków trwałych	0,00 zł	0,00 zł
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00 zł	0,00 zł
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł
- pokrycia straty	0,00 zł	0,00 zł
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	98 715,14 zł	133 591,98 zł
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	98 715,14 zł	133 591,98 zł
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00 zł	0,00 zł
- korekty błędów	0,00 zł	0,00 zł
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	98 715,14 zł	133 591,98 zł
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenia (z tytułu)	98 715,14 zł	133 591,98 zł
- podział zysku z lat ubiegłych	98 715,14 zł	133 591,98 zł
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00 zł	0,00 zł
- korekty błędów	0,00 zł	0,00 zł

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (w złotych)	Dane na dzień 31.12.2018r.	Dane na dzień 31.12.2017r.
5.5. Strata z lat ubiegłych na początku okresu, po korektach	0,00 zł	0,00 zł
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00 zł	0,00 zł
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00 zł	0,00 zł
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
6. Wynik netto	107 304,28 zł	98 715,14 zł
a) zysk netto	107 304,28 zł	98 715,14 zł
b) strata netto	0,00 zł	0,00 zł
c) odpisy z zysku	0,00 zł	0,00 zł
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 151 666,29 zł	9 044 362,01 zł
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 151 666,29 zł	9 044 362,01 zł

## 8. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2018 rok

### 8.1 Zmiana wartości środków trwałych, wartości niematerialnych o prawnych oraz inwestycji długoterminowych

#### 8.1.1 Wartość brutto

Lp.	Określenie grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia				Zmniejszenia			Stan na koniec roku obrotowego
			z zakupu bezpośredniego	rozliczenie środków trwałych w budowie	z leasingu finansowego	z tytułu aktualizacji wyceny	przyjęcie środka	sprzedaż	likwidacja	
1.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	368.515,72		44.626,99						413.142,34
a)	koszty zakończonych prac rozwojowych									
b)	wartość firmy									
c)	inne wartości niematerialne i prawne	368.515,72								368.515,72
d)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne			44.626,99						44.626,99
2.	Środki trwałe, w tym:	158.044,21			100.390,42					258.434,63
a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)									
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej									
c)	urządzenia techniczne i maszyny	73.558,04								73.558,04
d)	środki transportu	62.556,10			100.390,24					162.946,34
e)	inne środki trwałe	21.930,07								21.930,07
3.	Środki trwałe w budowie									
4.	Zaliczki na środki trwałe w budowie									
5.	Nieruchomości niewyceniane według cen rynkowych lub w wartości godziwej									

#### 8.1.2 Umorzenia

Lp.	Określenie grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na koniec roku obrotowego	Wartość netto ogółem	Wpływy z tytułu sprzedaży
			amortyzacja		z aktualizacji wyceny	przekazane nieodpłatnie	sprzedaż (koszty)	likwidacja			
			planowa	poza-planowa							
1.	Wartości niematerialne i prawne	313.409,66	54.573,84						367.983,50	45.159,21	
a)	koszty zakończonych prac rozwojowych										
b)	wartość firmy										
c)	inne wartości niematerialne i prawne	313.409,66	54.573,84						367.983,50	532,22	
d)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne									44.626,99	
2.	Środki trwałe	152.768,93	5.389,72						158.158,65	100.275,80	
a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)										
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej										
c)	urządzenia techniczne i maszyny	73.558,04							73.558,04	0,00	
d)	środki transportu	62.556,10	3.346,34						62.902,44	97.043,90	
e)	inne środki trwałe	16.654,79	2.043,38						18.698,17	3.231,90	

## 8.2 Zmiana wartości inwestycji długoterminowych

Na dzień bilansowy Spółka nie ma inwestycji długoterminowych.

## 8.3 Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczystie.

## 8.4 Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

W Spółce nie występują nieamortyzowane środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu, oprócz wynajmowanych powierzchni biurowych na podstawie umowy najmu, których miesięczny koszt to 6.300,00 złotych netto.

## 8.5 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień bilansowy jednostka Spółka nie ma zobowiązań wobec budżetu państwa ani wobec jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

## 8.6 Struktura własności kapitału podstawowego

Kapitał Spółki na 31.12.2018r. wynosi 5.000.000,00 złotych i tworzy go 5.000.000,00 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Udziałowiec	Liczba akcji	Wartość akcji	Procentowy udział w kapitale	stan na 01.01.2018	Zmiany w ciągu roku		stan na 31.12.2018
					(-)	(+)	
BIP AKCEPT S.A.	4.000.000	4.000.000	80,00%	4.000.000	0,00	0,00	4.000.000
Akcje na okaziciela	1.000.000	1.000.000	20,00%	1.000.000	0,00	0,00	1.000.000
Razem	5.000.000	5.000.000	100,00%	5.000.000	0,00	0,00	5.000.000

## 8.7 Dodatkowe informacje w zakresie kapitału podstawowego i pozostałych kapitałów

Rodzaj kapitału	Stan na 01.01.2018	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2018
1. Kapitał podstawowy	5.000.000,00			5.000.000,00
2. Kapitał zapasowy, w tym:	3.945.646,87	98.715,14		4.044.362,01
- nadwyżka wartości sprzedaży	734.000,00			734.000,00
3. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:				
- z tyt. aktualizacji wart. godziwej				
4. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:				
- tworzone zgodnie z ustawą				
- na akcje własne				
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	98.715,14		98.715,14	0,00
6. Zysk (strata) netto	0,00	107.304,28		107.304,28

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

Proponuje się, aby zysk netto za 2018 rok w kwocie 107.304,28 złotych przeznaczyć na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.



## 8.9 Dane o stanie rezerw – zmiany w ciągu roku obrotowego

Rodzaj rezerwy	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2018
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	380.097,00			43.107,00	336.990,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:					
- długoterminowa					
- krótkoterminowa					
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	120.469,28	87.591,08	120.469,28		87.591,08
a) rezerwy na straty z tytułu operacji gospodarczych w toku					
- długoterminowa					
- krótkoterminowa					
b) rezerwy na zobowiązania	120.469,28	87.591,08	120.469,28		87.591,08
- długoterminowa					
- krótkoterminowa	120.469,28	87.591,08	120.469,28		87.591,08
- z tyt. odsetek	108.469,28	75.591,08	108.469,28		75.591,08
- z tyt. badania sprawozdania	12.000,00	12.000,00	12.000,00		12.000,00
Razem rezerwy wykazane w pasywach bilansu	500.566,28	87.591,08	120.469,28	43.107,00	424.581,08

## 8.10 Instrumenty finansowe według kategorii

Instrumenty finansowe	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wycena	Stan na 31.12.2018
Krótkoterminowe aktywa finansowe	10.437.136,94	4.008.110,98	4.458.956,20		9.986.291,72
a) w jednostkach powiązanych	6.952.947,27	2.842.853,54	3.631.948,86		6.163.851,95
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki	5.775.791,91	1.515.698,18	2.454.793,50		4.836.696,59
- inne aktywa finansowe, w tym:	1.177.155,36	1.327.155,36	1.177.155,36		1.327.155,36
- przyjęte do dyskonta weksle	1.177.155,36	1.327.155,36	1.177.155,36		1.327.155,36
b) w pozostałych jednostkach	3.484.189,67	1.165.257,44	827.007,34		3.822.439,77
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki	1.762.805,67	238.250,10			2.001.055,77
- inne aktywa finansowe, w tym:	1.721.384,00	927.007,34	827.007,34		1.821.384,00
- przyjęte do dyskonta weksle	1.721.384,00	927.007,34	827.007,34		1.821.384,00
Zobowiązania długoterminowe	14.083.446,00	58.447,96	14.083.446,00		58.447,96
a) wobec jednostek powiązanych					
b) wobec pozostałych jednostek	14.083.446,00	58.447,96	14.083.446,00		0,00
- kredyty i pożyczki	14.083.446,00		14.083.446,00		0,00
- z tyt. emisji dł. Pap. wartościowych					
- inne zobowiązania finansowe		58.447,96			58.447,96
- zobowiązania wekslowe					
Zobowiązania krótkoterminowe	307.200,00	14.083.200,86			14.390.400,86
a) wobec jednostek powiązanych					
b) wobec pozostałych jednostek	307.200,00	14.083.200,86			14.390.400,86
- kredyty i pożyczki	307.200,00	14.056.352,09			14.363.552,09
- z tyt. emisji dł. Pap. wartościowych					
- inne zobowiązania finansowe		26.848,77			26.848,77
- zobowiązania wekslowe					

## 8.11 Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, udzielonych pożyczek i dyskontowanych weksli

Rodzaj odpisu	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2018
1. Odpisy aktualizujące wartość należności	392.960,87	14.633,15	237.428,06	34.423,86	135.742,10
2. Odpisy aktualizujące wartość pożyczek					
3. Odpisy aktualizujące wartość weksli	0,00				0,00
4. Odpisy aktualizujące wartość należności faktoringowych	48.000,00			27.424,96	20.575,04
Razem	440.960,87	14.633,15	237.428,06	61.848,82	156.317,14

## 8.12 Podział zobowiązań długoterminowych według okresu spłaty

Wyszczególnienie	Okres spłaty				Razem
	do 1 roku	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych					
2. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek		58.447,96			58.447,96
a) kredyty i pożyczki					
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
c) inne zobowiązania finansowe		58.447,96			58.447,96
d) inne					

## 8.13 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Tytuł	Stan na początek okresu 01.01.2018	Stan na koniec okresu 31.12.2018
1. Długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe:		
a) długoterminowe aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48.972,00	22.935,00
b) długoterminowe inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Razem długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	48.972,00	22.935,00
2. Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe:		
a) prenumerata, abonament	6.908,41	6.025,09
b) koszty ubezpieczeń	784,97	4.010,15
c) prowizja od kredytu	122.000,16	71.874,95
d) VAT do rozliczenia w kolejnym okresie	7.592,66	12.195,22
e) koszty emisji obligacji		
Razem krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	137.286,20	94.105,41
3. Długoterminowe międzyokresowe rozliczenia przychodów		
- refundacja ŚCP		
Razem długoterminowe międzyokresowe rozliczenia przychodów		

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów:		
- refundacja Urzędu Pracy		
- refundacja ŚCP	23.301,53	
- przychody przyszłych okresów	57.475,00	9.558,93
Razem krótkoterminowe międzyokresowe rozliczenia przychodów	80.776,53	9.558,93

### 8.14 Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Hipoteka na nieruchomości	Kwota kredytu	Pozostałe
kredyt rewolwingowy	Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA w Katowicach		12.150.902,11	cesja praw wierzytelności, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,
kredyt rewolwingowy	Krakowski Bank Spółdzielczy Oddział w Katowicach		2.212.649,98	cesja praw wierzytelności, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

### 8.15 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe w Spółce nie wystąpiły.

### 8.16 Struktura przychodów ze sprzedaży z podziałem na rodzaje działalności oraz struktura terytorialna

Stan na 31.12.2017r.

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej	Razem przychody ze sprzedaży	Struktura w %
Sprzedaż materiałów				
Sprzedaż towarów				
Sprzedaż produktów				
Sprzedaż usług	2.787.385,67		2.787.385,67	100%
Ogółem sprzedaż	2.787.385,67		2.787.385,67	100%
Struktura w %	100%			

Stan na 31.12.2018r.

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej	Razem przychody ze sprzedaży	Struktura w %
Sprzedaż materiałów				
Sprzedaż towarów				
Sprzedaż produktów				
Sprzedaż usług	2.684.598,03		2.684.598,03	100%
Ogółem sprzedaż	2.684.598,03		2.684.598,03	100%
Struktura w %	100%			

Lp.	Przychody ze sprzedaży krajowej	2017	2018
1.	Przychody z tytułu działalności faktoringowej	2.266.654,26	2.198.294,88
2.	Przychody z tytułu udzielania pożyczek	270.731,41	236.303,15
3.	Przychody z tytułu dyskonta weksla	250.000,00	250.000,00
4.	Razem	2.787.385,67	2.684.598,03

## 8.17 Wysokość i przyczyny odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących środki trwałe.

## 8.18 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujących wartość zapasów.

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

W roku obrotowym nie wystąpił wynik na działalności zaniechanej lub przewidywanej do zaniechania w roku następnym.

## 8.20. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody zgodnie z rachunkiem zysków i strat	2.969.892,78
Przychody niepodlegające opodatkowaniu (-)	367.063,73
Przychody doliczone do podstawy opodatkowania nieujęte w ewidencji księgowej (+)	412.668,58
<b>Przychody zgodnie z ustawą o podatku dochodowym</b>	<b>3.015.497,63</b>
Koszty zgodnie z rachunkiem zysków i strat	2.862.783,50
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (-)	198.211,52
Koszty zaliczone, jako koszty uzyskania przychodów nieujęte w ewidencji księgowej (+)	262.109,81
<b>Koszty zgodnie z ustawą</b>	<b>2.926.681,79</b>
Dochód / Strata podatkowa	192.972,84
Odliczenia od dochodu	104.157,00
<b>Dochód po odliczeniach</b>	<b>88.815,84</b>
Podatek	16.875,00
Korekty podatku za poprzednie okresy sprawozdawcze	
<b>Podatek po uwzględnieniu korekt</b>	<b>16.875,00</b>

## 8.21 Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym)

Rodzaj kosztu	Wartość w zł rok poprzedni	Wartość w zł rok bieżący
1. Amortyzacja	67.857,52	59.963,54
2. Zużycie materiałów i energii	39.229,89	37.488,85
3. Usługi obce	518.203,03	500.527,98
4. Podatki i opłaty	23.863,68	20.861,82
5. Wynagrodzenia	1.018.668,24	930.252,60
6. Ubezpieczenia i inne świadczenia	180.347,87	166.994,50
7. Pozostałe koszty rodzajowe	17.276,59	14.180,03
Razem koszty rodzajowe	1.865.446,82	1.730.269,32
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00

## 8.22 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wytwarzała środków trwałych na własne potrzeby.



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

Wyszczególnienie nakładów	Nakłady poniesione w roku obrotowym	Nakłady planowane w następnym roku obrotowym
Nakłady na wartości niematerialne i prawne	45.000,00	
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	0,00	50.000,00
Nakłady na ochronę środowiska		
Ogółem	45.000,00	50.000,00

## 8.24 Struktura środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych

Środki pieniężne	2017	2018
Środki pieniężne w kasie	1.081,53	1.619,94
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	23.633,90	9.591,60
Środki pieniężne na rachunkach VAT	0,00	29.094,39
Ogółem	24.715,43	40.305,93

## 8.25 Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych

Nie wystąpiły w roku obrotowych operacje nadzwyczajne.

## 8.26 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

W roku obrachunkowym podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

## 8.27 Przeciętne zatrudnienie w jednostce z podziałem na grupy zatrudnionych

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2018 wynosiło 12 osób, w tym:

Wyszczególnienie	Średnia liczba zatrudnionych w 2018 roku	W tym		Średnia liczba zatrudnionych w 2017 roku
		Kobiety	Mężczyźni	
Pracownicy ogółem, w tym:	12	9	3	13
pracownicy umysłowi	12	9	3	13
pracownicy fizyczni	0	0	0	0
uczniowie	0	0	0	0
osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	0	0	0	0

## 8.28 Wynagrodzenie (łącznie z wynagrodzeniem z zysku) członków Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2018 roku członkom zarządu oraz radzie nadzorczej wypłacono wynagrodzenia w wysokości:

- Zarząd: 291.540,00 złotych
- Rada Nadzorcza: 11.250,00 złotych

## 8.29 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za roczne badanie sprawozdania finansowego za rok 2018 wynosi 12.000,00 złotych netto. W roku obrotowym podmiot nie uzyskał przychodu z tytułu świadczenia dodatkowych usług, a wynagrodzenie zostało zapłacone.

### 8.30 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład Zarządu i Rady nadzorczej

Wyszczególnienie	2017	2018
Pożyczki wypłacone członkom Zarządu saldo	559.900,00	693.736,75
Pożyczki wypłacone członkom Rady nadzorczej saldo	0,00	0,00
Ogółem	559.900,00	693.736,75

### 8.31 Transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo

Wyszczególnienie	Wykaz jednostek powiązanych			
	BIP Akcept S.A.	Akcept Credit S.A.	Akcept Property Sp. zo.o.	Paweł Barański
Trwałe lokaty finansowe				
Należności				
Zobowiązania				
Przychody ze sprzedaży	207.701,64	1.013,60	129,71	27.466,18
Zakup materiałów i usług	148.995,74			
Odsetki otrzymane/należne				
Pożyczki udzielone saldo	4.803.398,75	22.097,01	9.770,12	693.736,75
Weksle zdyskontowane saldo	1.327.155,36			
Pożyczki otrzymane				
Pozostałe przychody				
Razem	6.487.251,49	23.110,61	9.899,83	721.202,93

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi przeprowadzone zostały na warunkach rynkowych.

### 8.32 Informacja o znaczących zdarzeniach z lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok

W sprawozdaniu finansowym za rok 2018 nie zostały ujęte informacje z lat ubiegłych.

### 8.33 Zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Po dacie bilansu do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację materialną i finansową jednostki.

### 8.34 Zmiany zasad rachunkowości – metod wyceny i zasad sporządzenia sprawozdania finansowego wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Spółka nie dokonała zmian zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miałyby wpływ na wynik finansowy za okres sprawozdawczy 2018.

### 8.35 Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji

Obowiązek konsolidacji nie dotyczy sprawozdania finansowego Spółki.

### 8.36 Umowy zawarte przez jednostkę, nieuwzględnione w bilansie

Spółka nie zawarła umów, które nie zostały uwzględnione w bilansie, a miałyby wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.



### **8.37 Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji**

W okresie sprawozdawczym Grupa nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

### **8.38 Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

Wszystkie transakcje realizowane przez Spółkę zawarte były na warunkach rynkowych.

### **8.39 Dane o jednostce sporządzające skonsolidowane sprawozdanie na najwyższym stopniu grupy**

Sprawozdanie finansowe Biura Informacyjno - Prawnego „AKCEPT” S.A., AKCEPT Finance S.A. i WEGA S.A., AKCEPT Credit S.A., AKCEPT Property Sp. z o.o. nie podlega obowiązkowi konsolidacji.

## 9. Opis podstawowej działalności Spółki za 2018 rok

### 9.1 Przedmiot działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność finansowa, w szczególności świadczenie usług faktoringu należności, udzielanie pożyczek krótkoterminowych, a także świadczenie usług dyskonta weksli.

W 2018 roku Spółka wykonywała następujące usługi:

- 1/ faktoring należności,
- 2/ dyskonto weksli,
- 3/ pożyczki krótkoterminowe.

#### 9.1.1 Faktoring należności

Usługi faktoringu należności wykonywane były przez Spółkę w oparciu o Umowę Ramową Financial Solutions oraz Aneks produktowy, w którym Faktorant określał rodzaj usługi faktoringu. W ramach postanowień Aneksu Spółka zobowiązywała się nabywać i finansować niewymagalne i bezsporne wierzytelności wobec Kontrahentów Faktoranta do wysokości limitu Kontrahentów oraz wysokości limitu Faktoranta.

W 2018 roku usługa faktoringu należności była wiodącą usługą w przychodach Spółki.

W 2018 roku Spółki nabyła łącznie 34.860.690,33 (słownie: trzydzieści cztery miliony osiemset sześćdziesiąt tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych i 33/100 groszy) złotych od 42 Faktorantów wobec 47 Kontrahentów. Stanowi to odpowiednio, względem analogicznego okresu 2017 roku, wzrost o 4,40 % wartości nabytych należności faktoringowych oraz spadek w zakresie ilości Faktorantów i Kontrahentów.

Zaznaczenia wymaga fakt, iż w 2018 roku, w wyniku przyjętej zmiany polityki sprzedaży Spółki, nastąpiła zauważalna zmiana jakości portfela należności faktoringowych, co pozwoliło Spółce na zbudowanie portfela, w którym istotnie większa, podobnie jak w 2017 roku, część obrotu faktoringowego stanowią transakcje zawarte w ramach usługi faktoringu niepełnego.

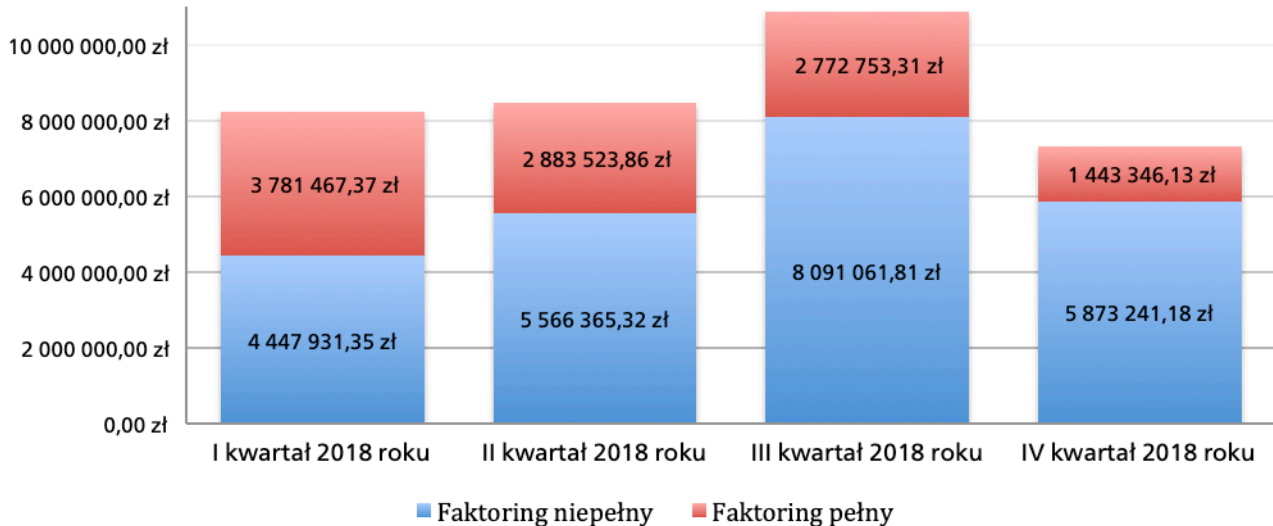
W 2018 roku Spółka nabyła 10.882.090,67 (słownie: dziesięć milionów osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące dziewięćdziesiąt złotych i 67/100 groszy) złotych należności faktoringowych w ramach usługi faktoringu pełnego oraz 23.978.599,66 (słownie: dwadzieścia trzy dziewięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i 66/100 groszy) złotych w ramach usługi faktoringu niepełnego, co stanowi odpowiednio 31,22 % nabytego portfela w ramach usługi faktoringu pełnego oraz 68,78 % wartości nabytych należności faktoringowych w ramach usługi faktoringu niepełnego.

W 2018 roku Spółka nabyła 866 pojedynczych należności faktoringowych.



Poniżej zaprezentowany został wykres zmiany wartości nabywanych należności faktoringowych z podziałem na usługę faktoringu pełnego oraz faktoringu niepełnego w poszczególnych kwartałach 2018 roku:

## Struktura wartości nabywanych należności faktoringowych w 2018 roku



Jak wynika z zaprezentowanego wykresu, w portfelu nabywanych należności faktoringowych istotnie rośnie udział usługi faktoringu niepełnego. W 2018 roku wartość portfela nabytych należności faktoringowych, w ramach usługi faktoringu niepełnego wynosiła 23.978.599,66 złotych, a w ramach faktoringu pełnego wynosiła 10.882.090,67 złotych, co stanowi odpowiednio 68,78 % oraz 31,22 % wartości nabytych należności faktoringowych.

Spółka zmierza do zmiany struktury nabywanych należności faktoringowych zwiększając wartość nabywanych należności faktoringowych w ramach świadczenia usługi faktoringu niepełnego.

Zmiana struktury finansowanych należności faktoringowych jest wyrazem realizacji polityki Spółki przyjętej z początkiem 2014 roku i związanej z dywersyfikacją ryzyka na poziomie odpowiedzialności Kontrahenta oraz Faktoranta za nabyte przez Spółkę wierzytelności faktoringowe.

Spółka zmieniła także portfel należności faktoringowych pod kątem jakości tych należności koncentrując się bardziej na nabywaniu należności faktoringowych, które posiadają krótsze terminy wymagalności, a przez to szybszą rotację oraz mają jednostkowo mniejszą wartość.

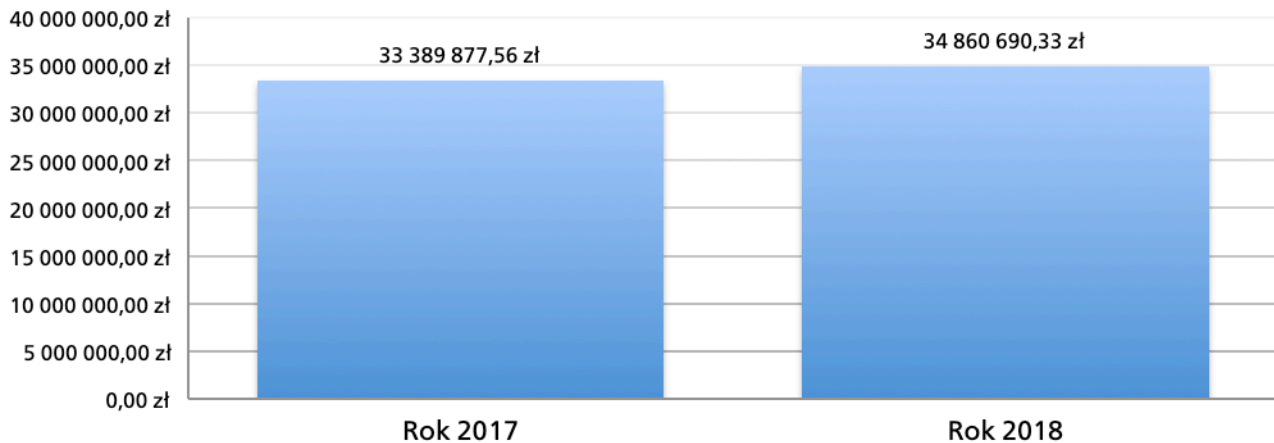
Zmiana struktury finansowania transakcji faktoringowych w kierunku zwiększenia usługi faktoringu niepełnego w wartości nabywanego portfela należności faktoringowych oraz zmiana jakości nabywanych należności faktoringowych wpływa wprost na znacznie większe bezpieczeństwo nabywanego portfela.

W 2018 roku Spółka zawarła 22 nowe umowy faktoringowe, w tym 8 umów na świadczenie usługi faktoringu pełnego oraz 14 umów na świadczenie usług faktoringu niepełnego, a także ponad 95 aneksów zmieniających, przedłużających czas trwania lub zmieniających treść umów już zawartych albo zmieniających limity Faktoranta lub Kontrahenta.

Zawieranie nowych umów zwiększa obrót faktoringowy, a co się z tym wiąże Przychód ze sprzedaży ze świadczenia usług faktoringowych.

Poniżej zaprezentowany został wykres wartości nabytych należności faktoringowych za lata 2017 i 2018.

## Wartość nabytych należności faktoringowych w latach 2017 i 2018



Spółka oświadcza, że cały obrót faktoringowy Spółki generowany w 2018 roku był ubezpieczony w ramach zawartych umów ubezpieczenia należności, w tym w ramach następujących umów:

- 1/ Umowy Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacja Należności 2004 nr 706026 zawartej z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. w Warszawie w dniu 04.04.2016 roku - obowiązującej od dnia 01.11.2017 roku do dnia 31.10.2018 roku,
- 2/ Umowy Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacja Należności 2004 nr 706026 zawartej z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. w Warszawie w dniu 21.01.2018 roku - obowiązującej od dnia 01.11.2018 roku do dnia 31.10.2019 roku,
- 3/ Umowy Ubezpieczenia Wierzytelności Handlowych nr 407229 zawartej z Atradius Credito y Caucion S.A. de Seguros y Reaseguros S.A. Oddział w Polsce w Warszawie w dniu 09.06.2017 roku - obowiązującej do dnia 31.07.2018 roku,
- 4/ Umowy Ubezpieczenia Wierzytelności Handlowych nr 407229 zawartej z Atradius Credito y Caucion S.A. de Seguros y Reaseguros S.A. Oddział w Polsce w Warszawie w dniu 27.07.2018 roku - obowiązującej do dnia 31.07.2019 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu rocznego Spółka posiada trzy aktywne umowy ubezpieczenia, w tym:

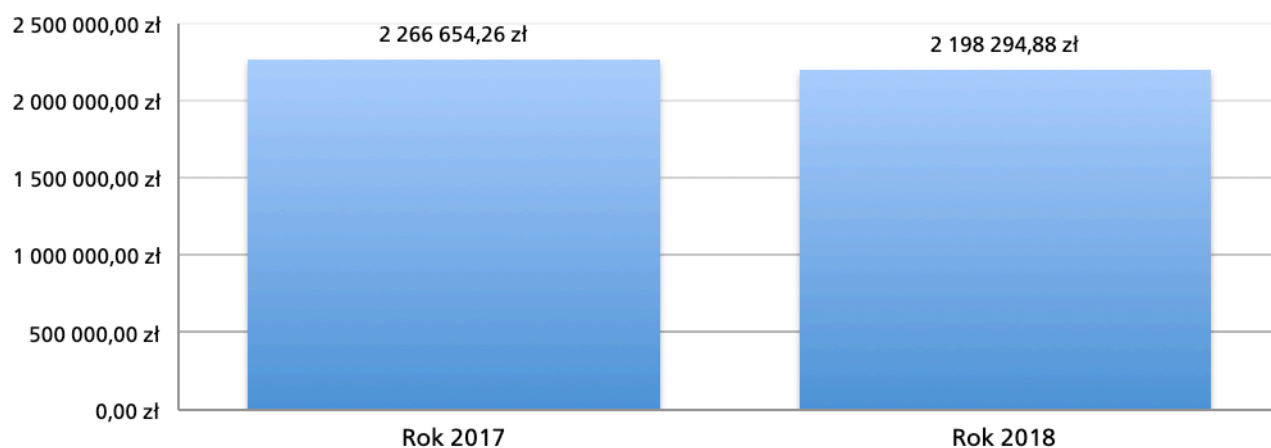
- 1/ Umowy Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacja Należności 2004 nr 706026 zawartej z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. w Warszawie w dniu 21.01.2018 roku - obowiązującej od dnia 01.11.2018 roku do dnia 31.10.2019 roku - w zakresie ubezpieczenia należności nabywanych przez Spółkę w ramach usługi faktoringu pełnego,
- 2/ Umowę Ubezpieczenia Wierzytelności Handlowych nr 407229 zawartą z Atradius Credito y Caucion S.A. de Seguros y Reaseguros S.A. Oddział w Polsce w Warszawie w dniu 27.07.2018 roku - obowiązującą do dnia 31.07.2019 roku - w zakresie ubezpieczenia należności nabywanych przez Spółkę w ramach usługi faktoringu niepełnego,
- 3/ Umowy Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacja Należności 2004 nr 706026 zawartej z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. w Warszawie w dniu 21.01.2018 roku - obowiązującej od dnia 01.11.2019 roku do dnia 31.10.2020 roku - w zakresie ubezpieczenia należności nabywanych przez Spółkę w ramach usługi faktoringu pełnego.



Pomimo wzrostu obrotu faktoringowego w 2018 roku Spółka zanotowała nieznaczny spadek przychodu netto ze sprzedaży usług faktoringowych, który wyniósł 2.198.294,88 (słownie: dwa miliony sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt cztery złote i 88/100 groszy) złotych. Wartość przychodu ze sprzedaży za 2018 rok z tytułu usług faktoringowych, względem analogicznego okresu 2017 roku, spadła o 3,02 %.

Poniżej zaprezentowany został wykres wartości przychodu ze sprzedaży świadczonych przez Spółkę usług faktoringu należności za lata 2017 i 2018.

## Wartość przychodu ze sprzedaży usług faktoringowych w latach 2017 i 2018



W zamierzeniu Zarządu Spółki na kolejne lata jest dalszy rozwój usług faktoringu należności, w tym w szczególności faktoringu niepełnego, oraz zwiększenie udziału tej usługi w łącznych przychodach Spółki.

Zarząd Spółki zwraca również uwagę, iż w 2018 roku poza usługą faktoringu należności Spółka generowała przychód ze sprzedaży świadcząc również usługi dyskonta weksli oraz pożyczek krótkoterminowych.

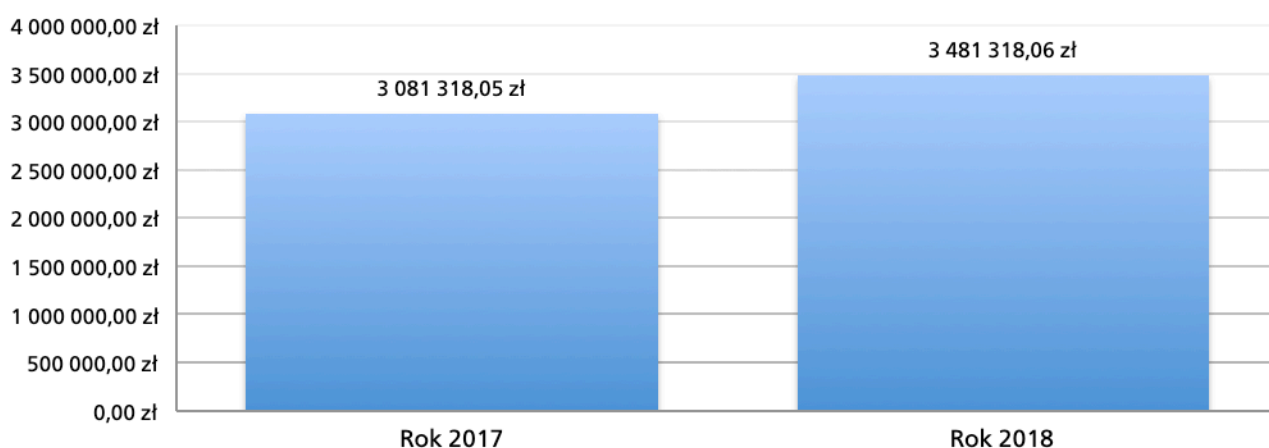
## 9.1.2 Dyskonto weksli

Spółka świadczy usługi dyskonta weksli pochodzących z obrotu gospodarczego, jak również weksli własnych przedsiębiorców. Usługi dyskonta weksli wykonywane były w oparciu o Umowę dyskonta weksla. Usługa dyskonta weksla realizowana jest na warunkach rynkowych, uzgodnionych z Klientami, zapewniających zyskowność i bezpieczeństwo Spółce. Dyskonto weksli jest usługą polegającą na wykupie weksla przed terminem jego płatności, przy czym ceną zakupu jest wartość weksla pomniejszona o ustaloną kwotę (określaną mianem dyskonta). Wystawca weksla zobowiązał się do wykupu weksla w terminie uzgodnionym ze Spółką.

W 2018 roku Spółka zdyskontowała 4 weksli na łączną kwotę 3.481.318,06 (słownie: trzy miliony czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta osiemnaście złotych i 06/100 groszy) złotych, uzyskując przychód ze sprzedaży tej usługi w wysokości 250.000,00 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych.

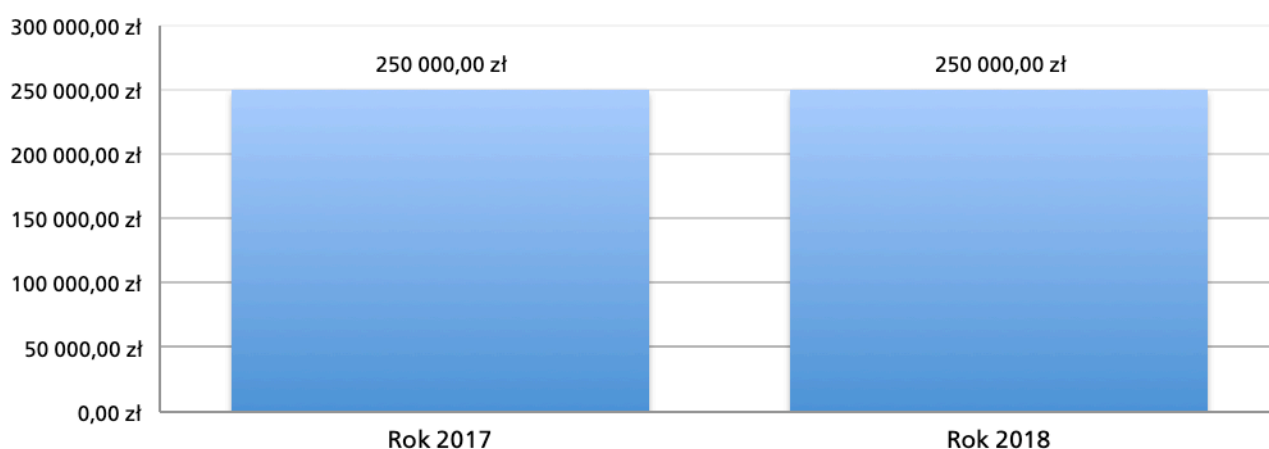
Poniżej zaprezentowany został wykres wartości kontraktacji usługi dyskonta weksli za lata 2017 i 2018.

### Wartość kontraktacji usługi dyskonta weksli w latach 2017 i 2018



Poniżej zaprezentowany został wykres wartości przychodu ze sprzedaży świadczonych przez Spółkę usług dyskonta weksli za lata 2017 i 2018.

### Wartość przychodu ze sprzedaży usługi dyskonta weksli w latach 2017 i 2018



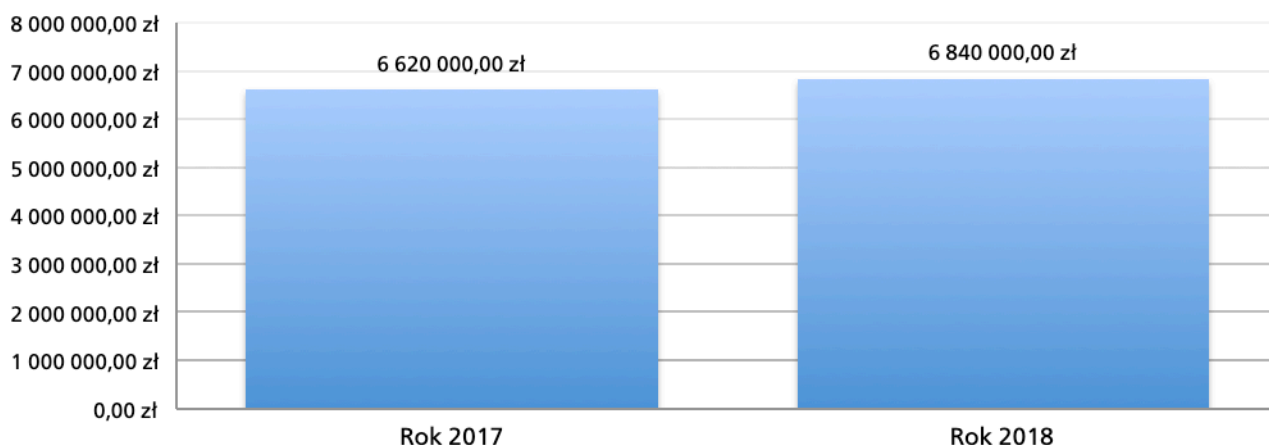
### 9.1.3 Pożyczki krótkoterminowe

Spółka świadczy również usługę udzielania pożyczek krótkoterminowych małym i średnim przedsiębiorcom. Umowy pożyczki były trzecim produktem oferowanym przez Spółkę. W ramach zawartej Umowy pożyczki Spółka zobowiązywała się na rzecz Pożyczkobiorcy udzielić pożyczki pieniężnej określając kwotę pożyczki, okres pożyczki oraz jej zabezpieczenie. Pożyczki udzielane są na warunkach rynkowych, uzgodnionych z Klientami, zapewniających zyskowność i bezpieczeństwo Spółce. Dzięki usłudze pożyczki, Klienci Spółki mają możliwość szybkiego pozyskania kapitału na prowadzenie działalności.

W 2018 roku Spółka zawarła 6 aneksów do umów pożyczek zawartych w latach poprzednich oraz jedną umowę pożyczki w łącznej kwocie 6.840.000,00 (słownie: sześć milionów osiemset czterdzieści tysięcy) złotych, uzyskując przychód ze sprzedaży tej usługi w wysokości 236.303,15 (słownie: dwieście trzydzieści sześć tysięcy trzysta trzy złote i 15/100 groszy) złotych.

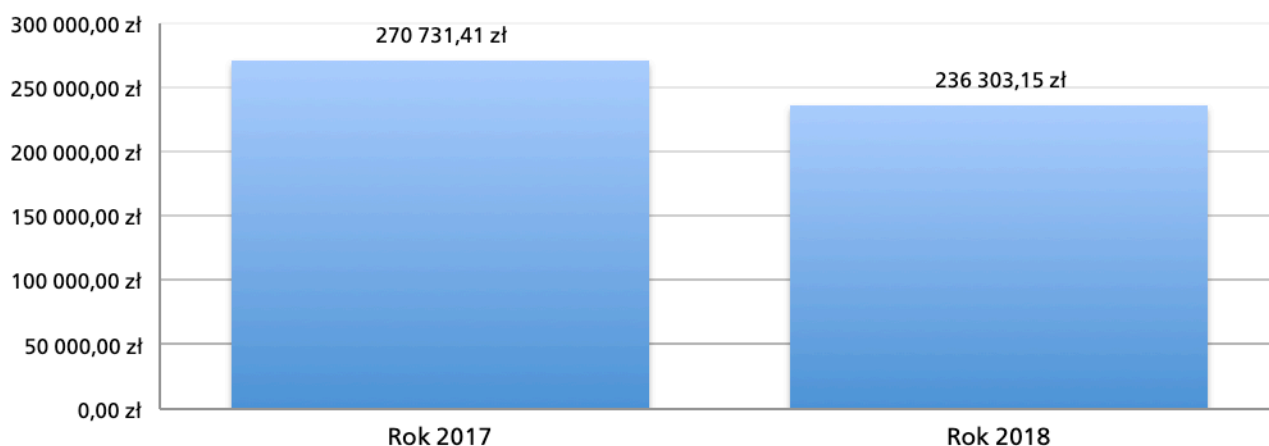
Poniżej zaprezentowany został wykres wartości kontraktacji usługi pożyczek krótkoterminowych za lata 2017 i 2018.

#### Wartość kontraktacji usługi pożyczek krótkoterminowych w latach 2017 i 2018



Poniżej zaprezentowany został wykres wartości przychodu ze sprzedaży świadczonych przez Spółkę usług pożyczek krótkoterminowych za lata 2017 i 2018.

#### Wartość przychodu ze sprzedaży pożyczek krótkoterminowych w latach 2017 i 2018

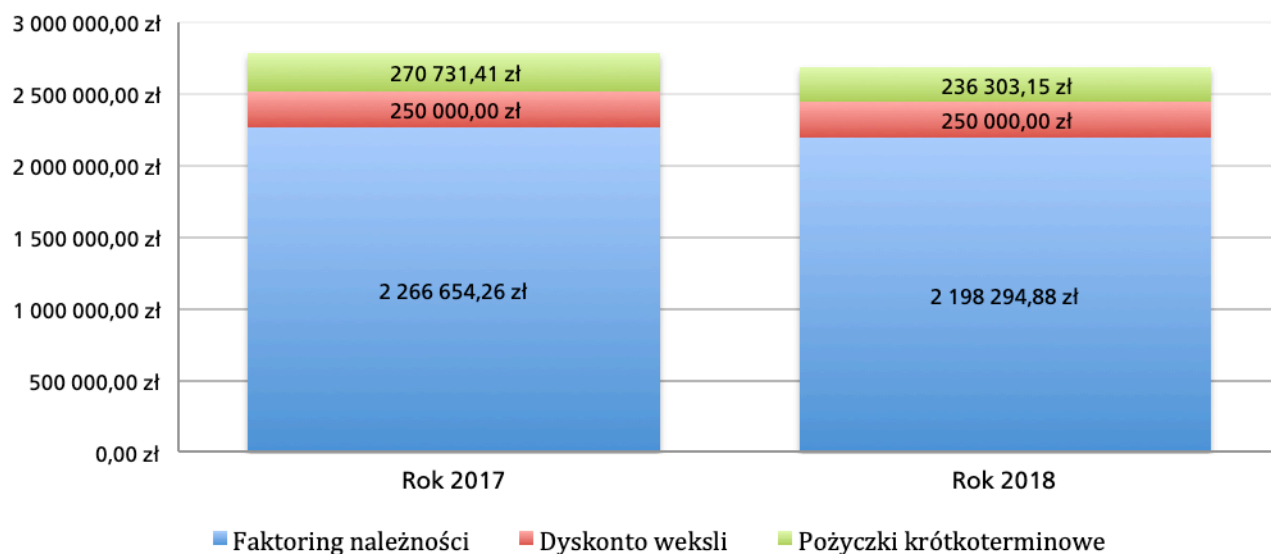


## 9.1.4 Przychody ze sprzedaży

W 2018 roku Spółka osiągnęła 2.694.598,03 (słownie: dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące pięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych i 03/100 groszy) złotych przychodu ze sprzedaży netto. Wartość przychodów ze sprzedaży netto za 2018 rok spadła wobec analogicznego okresu 2017 roku o 3,69 %.

Poniższy wykres prezentuje procentowy udział przychodów ze sprzedaży poszczególnych usług w łącznych przychodach ze sprzedaży Spółki za 2017 rok i 2018 rok:

### Struktura przychodu ze sprzedaży usług w latach 2017 i 2018



Z powyższego wynika, iż przychody ze sprzedaży usług faktoringu należności stanowią znaczną część łącznego przychodu ze sprzedaży Spółki. Przychody ze sprzedaży usług faktoringu należności stanowią 81,89 % wartości wszystkich przychodów ze sprzedaży uzyskanych przez Spółkę w 2018 roku. Usługi pożyczek krótkoterminowych oraz usługi dyskonta weksla stanowią odpowiednio 8,80 % oraz 9,31 % wartości uzyskanego przychodu ze sprzedaży Spółki w 2018 roku.

W ocenie Zarządu Spółki struktura przychodu ze sprzedaży w kolejnych latach będzie się zmieniać w kierunku wzrostu w tej strukturze, względem struktury wskazanej za 2018 rok, przychodu ze sprzedaży usługi faktoringu należności.

## 9.2 Inne czynniki i zdarzenia mające miejsce w 2018 roku, a mogące mieć wpływ na wyniki lub dalszą działalność Spółki

W 2018 roku istotny wpływ na działalność Spółki miały zdarzenia dotyczące odnowienie obliga kredytowego oraz zawarcie aneksów do istniejących umów kredytowych, jak również prowadzenie postępowań sądowych i egzekucyjnych wobec Kontrahentów.

### 9.2.1 Odnowienie obliga kredytowego

W dniu 27.04.2019 roku Spółka zawarła ze Śląskim Bankiem Spółdzielczym SILESIA w Katowicach Aneks nr 23 do Umowy o kredyt rewolwingowy, mocą którego Bank udzielił Spółce kredytu rewolwingowego w kwocie 12.500.000,00 (słownie: dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych i 00/100 groszy) złotych na finansowanie transakcji faktoringowych z terminem spłaty przypadającym na dzień 28.04.2021 roku.

### 9.2.2 Dochodzenie na drodze sądowej należności faktoringowych

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

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

Należy nadto zaznaczyć, iż Spółka dywersyfikuje również portfel nabytych należności faktoringowych, tak aby żaden podmiot nie miał dominującej pozycji w strukturze bilansu.

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

Spółka zaznacza, że wszczęcie i prowadzenie wobec Kontrahenta postępowania sądowego i egzekucji komorniczej jest dla Spółki niekorzystne ze względu na dodatkowe koszty operacyjne ponoszone przez Spółkę, w tym koszty wpisów sądowych oraz wynagrodzenia adwokackiego, które obciążają wyniki Spółki, jak również ze względu na brak możliwości generowania przez Spółkę przychodu ze sprzedaży na niezapłacone przez Kontrahenta środki obrotowe.

Zwrócić należy jednak uwagę, iż część z należności, wobec których Spółka wystąpiła na drogę postępowania sądowego została spłacona przez Kontrahentów, co pozwoliło Spółce na zaksięgowanie przychodu operacyjnego z tytułu zwrotu kosztów dochodzenia w/w należności, przychodu finansowego z tytułu odsetek, a także pozwoliło na generowanie przychodu ze sprzedaży na środkach uwolnionych z tych należności.

Ponadto, od 2014 roku Spółka podjęła szereg działań zmierzających do zmiany jakości portfela należności faktoringowych oraz zmiany struktury finansowanego portfela należności faktoringowych, w kierunku znacznego zwiększenia portfela nabytych należności faktoringowych w ramach świadczenia usług faktoringu niepełnego, co w ocenie Spółki powinno, w jeszcze większym stopniu, pozwolić na rozproszenie ryzyka nieodzyskania nabytych należności faktoringowych.

#### Roszczenia Spółki wobec Kontrahenta z branży dostawy maszyn i urządzeń

W dniu 29.03.2019 roku, raportem ESPI nr 3/2019, Spółka przekazała do publicznej wiadomości informację o złożeniu w Sądzie Okręgowym w Katowicach pozwu o zapłatę kwoty w wysokości 2.000.000,00 złotych wobec Kontrahenta z branży dostawy maszyn i urządzeń z siedzibą w Katowicach. Do dnia sporządzenia niniejszego Raportu okresowego sąd nie wydał żadnego orzeczenia w sprawie.

Spółka posiada też inne wymagalne należności faktoringowe, niż wskazane powyżej, które znajdują się na etapie postępowania sądowego lub egzekucji komorniczej. O części z nich Spółka informowała raportami bieżącymi.

# 10. Sytuacja finansowa Spółki

## 10.1 Ocena sytuacji finansowej Spółki

Zarząd ocenia sytuację finansową Spółki jako dobrą.

Na dzień bilansowy 31.12.2018 roku Spółka posiadała środki obrotowe na świadczenie działalności finansowej w wysokości ponad 24.000.000,00 (słownie: dwadzieścia cztery miliony) złotych, w tym ok. 9.000.000,00 (słownie: dziewięć milionów) złotych kapitałów własnych oraz 15.000.000,00 (słownie: piętnaście milionów dwieście tysięcy) złotych obligacji kredytowych. Kapitały własne wzrosły w analogicznym okresie o 1,0%.

Środki obrotowe pozwoliły wygenerować Spółce w 2018 roku obrót z działalności faktoringowej wynoszący ponad 34,8 mln złotych, wartość udzielonych pożyczek w wysokości prawie 6,8 mln złotych oraz wartość zdyskontowanych weksli w wysokości ok. 3,4 mln złotych, co łącznie dało ponad 45,0 mln złotych wartości kontraktacji.

W konsekwencji powyższego Spółka przewiduje również uzyskanie przychodu ze sprzedaży na zbliżonym poziomie do wartości przychodu ze sprzedaży uzyskanej w 2018 roku.

## 10.2 Rachunek zysków i strat

W 2018 roku Spółka uzyskała przychód netto ze sprzedaży w wysokości 2.684.598,03 (słownie: dwa miliony sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych i 03/100 groszy) złotych.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 1.730.269,32 (słownie: jeden milion siedemset trzydzieści tysięcy dwieście sześćdziesiąt dziewięć złotych i 32/100 groszy) złotych.

Pozwoliło to Spółce na wygenerowanie zysku na sprzedaży w wysokości 954.328,71 (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta dwadzieścia osiem złotych i 71/100 groszy) złotych.

W 2018 roku Spółka poniosła koszty finansowe związane pozyskaniem kapitału obrotowego przeznaczonego na świadczenie usług finansowych. Koszty finansowe wyniosły 922.636,34 (słownie: dziewięćset dwadzieścia dwa tysiące sześćset trzydzieści trzy złote i 34/100 groszy) złotych.

Przychody finansowe wyniosły 109.379,77 (słownie: sto dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt dziewięć złotych i 77/100 groszy) złotych.

W 2018 roku Spółka osiągnęła odpowiednio zysk brutto w wysokości 107.109,28 (słownie: sto siedem tysięcy sto dziewięć złotych i 28/100 groszy) złotych oraz zysk netto w wysokości 107.304,28 (słownie: sto siedem tysięcy trzysta cztery złote i 28/100 groszy) złotych.

## 10.3 Bilans

Po stronie aktywów obrotowych Spółka wykazuje kwotę 25.913.467,47 (słownie: dwadzieścia pięć milionów dziewięćset trzysta sześćdziesiąt siedem złotych i 47/100 groszy) złotych, w tym w pozycji Należności krótkoterminowe kwotę 15.624.394,40 (słownie: piętnaście milionów sześćset dwadzieścia cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt cztery złote i 40/100 groszy) złotych.

W pozycji Pasywów największą pozycję stanowią Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie 16.761.801,18 (słownie: szesnaście milionów siedemset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset jeden złotych i 18/100 groszy) złotych, w tym Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych – kredyty i pożyczki w kwocie 14.363.552,09 (słownie: czternaście milionów trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt dwa złote i 09/100 groszy) złotych.

Suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 25.913.467,47 (słownie: dwadzieścia pięć milionów dziewięćset trzysta sześćdziesiąt siedem złotych i 47/100 groszy) złotych.



## 10.4 Wskaźniki finansowe

Poniżej zaprezentowane zostały wybrane wskaźniki finansowe Spółki na dzień bilansowy 31.12.2017 roku i 31.12.2018 roku.

Dane w złotych	Dane za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Dane za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
ROA (rentowność aktywów)	0,41 %	0,39 %
ROE (rentowność kapitałów własnych)	1,17 %	1,09 %
ROS (rentowność sprzedaży)	4,00 %	3,54 %
EBIT	920 365,85 zł	1 014 203,59 zł
EBITDA	980 329,39 zł	1 082 061,11 zł

## 6.5 Przewidywane sytuacja finansowa Spółki w 2019 roku

W ocenie Zarządu Spółki w 2019 roku środki obrotowe winny zostać na podobnym poziomie, co w analogicznym okresie 2018 roku.

Priorytetem Spółki na 2019 rok jest zmniejszenie pozycji bilansowej aktywów obrotowych, nie stanowiących należności faktoringowych oraz zwiększenie pozycji należności faktoringowych, co będzie miało, w ocenie Spółki, przełożenie na generowany przez Spółkę obrót faktoringowych, jak również ostateczny wynik finansowy.

W 2019 roku Spółką będzie w dalszej kolejności koncentrować się na dywersyfikacji należności faktoringowych, jak również dochodzeniu wymagalnych należności faktoringowych od Kontrahentów.

## 11. Stanowisko Zarządu Spółki na temat realizacji prognoz finansowych Spółki na 2018 rok

### 11.1 Realizacja prognoz finansowych na 2018 rok

Zarząd Spółki oświadcza, że nie podał prognoz finansowych na 2018 rok.

### 11.2 Prognozy finansowe na 2019 rok

Zarząd Spółki oświadcza, że nie podał prognoz finansowych na 2019 rok.

## 12. Osiągnięcia w dziedzinie badań i prac rozwojowych

Zarząd Spółki oświadcza, że w 2018 roku Spółka nie prowadziła żadnych prac, ani badań rozwojowych.

## 13. Informacje o nabyciu akcji własnych Spółki

Zarząd Spółki oświadcza, że w 2018 roku Spółka nie nabyła akcji własnych.

## 14. Oddziały Spółki

Zarząd Spółki oświadcza, że w 2018 roku Spółka nie posiadała żadnych oddziałów, ani zakładów.

## 15. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, leasingi oraz środki pieniężne.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest zabezpieczenie środków na finansowanie działalności operacyjnej. Oprócz tego Spółka posiada również inne instrumenty finansowe, które powstają w ramach prowadzonej przez nią działalności, tj. należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Spółka świadomie i odpowiedzialnie zarządza ryzykiem finansowym. Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są:

- zwiększenie przewidywalności przepływów pieniężnych,
- zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej,
- optymalizacja wartości przepływów pieniężnych i ryzyka,
- wspieranie procesów operacyjnych, inwestycyjnych i finansowych organizacji.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują:

- ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością
- ryzyko kredytowe

**Ryzyko stopy procentowej**

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy.

Spółka nie stosowała zabezpieczenia stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące. Niemniej Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości

**Ryzyko kredytowe /ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców**

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że dłużnicy nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę.

W roku od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

## 16. Zatrudnienie

Zarząd Spółki oświadcza, że w 2018 roku przeciętne zatrudnienie w Spółce wynosiło 12 osób, w tym:

Wyszczególnienie	Średnia liczba zatrudnionych w 2018 roku	W tym		Średnia liczba zatrudnionych w 2017 roku
		Kobiety	Mężczyźni	
Pracownicy ogółem , w tym:	12	9	3	13
pracownicy umysłowi	12	9	3	13
pracownicy fizyczni	0	0	0	0
uczniowie	0	0	0	0
osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	0	0	0	0

# 17. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

## 17.1 Czynniki ryzyka

Inwestorzy powinni uwzględnić wymienione czynniki ryzyka i inne informacje zawarte w niniejszym Raporcie rocznym. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć istotnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Spółki, a tym samym może mieć istotnie negatywny wpływ na cenę akcji Spółki.

Poniżej zostały opisane czynniki ryzyka specyficzne dla Spółki oraz branży, w której prowadzi działalność. Są to czynniki ryzyka, które Spółce udało się zidentyfikować jako mogące mieć negatywny wpływ na jej działalność. Mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, których Spółka obecnie nie zidentyfikowała, a które mogłyby wywołać skutki, o których mowa powyżej.

### 17.1.1 Ryzyko związane z trudnościami pozyskania kapitału w przyszłości

Działalność Spółki należy do wysoce kapitałochłonnych. Spółka jest przygotowana operacyjnie i informatycznie do zwielokrotnienia obrotu dużymi zasobami kapitałowymi, a jej potrzeby w tym zakresie są bardzo duże. Specyfika działalności sprawia, że Spółka poszukując nowych źródeł kapitału, na bieżąco musi kontrolować jego strukturę, wielkość i koszt, nadzoruje jego rozchód oraz projektuje skalę działalności w oparciu o jego aktualne zasoby. Największy wpływ na wyniki finansowe Spółki ma skala jej działalności. Z kolei głównym czynnikiem ograniczającym tę skalę jest dostęp do taniego kapitału. W przyszłości może zaistnieć więc konieczność ponownego pozyskania środków finansowych z zewnętrznych źródeł finansowania. W przypadku pogorszenia sytuacji na rynkach finansowych i spadku zainteresowania inwestorów inwestycjami o zwiększonym ryzyku (np. akcji), Spółka może mieć trudności z pozyskaniem dodatkowych środków z rynku kapitałowego. Jednocześnie sektor bankowy, w określonej sytuacji rynkowej, może nie być zainteresowany finansowaniem Spółki, m.in. dlatego, że największe firmy faktoringowe są członkami grup kapitałowych banków. Wszelkie trudności w pozyskaniu kapitału, mogą wpłynąć negatywnie na rozwój i wyniki działalności Spółki. Dywersyfikacja źródeł pozyskania kapitału jest czynnikiem minimalizującym ryzyko utraty źródeł finansowania działalności Spółki. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

### 17.1.2 Ryzyko związane z utratą kluczowych dla Spółki pracowników

Sukces działalności Spółki w bardzo dużej mierze zależy od indywidualnej pracy wysoko wykwalifikowanych pracowników, specjalistów oraz kadry menadżerskiej. Spółka jest w stanie pozyskiwać nowych wartościowych pracowników, jednakże proces ten może powodować okresowe braki kadrowe. Nagła utrata pracowników, czy też problemy z zatrudnieniem nowych pracowników, może przejściowo niekorzystnie odbić się na działalności i osiągniętych wynikach Spółki lub znacząco utrudnić realizowanie strategii rozwojowej. Co więcej, zatrudnianie nowych, wysokiej klasy specjalistów może spowodować poniesienie przez Spółkę dodatkowych kosztów, między innymi z tytułu: rekrutacji, szkoleń oraz świadczeń na rzecz pracowników, powstałych w wyniku wykonywania pracy poza miejscem ich zamieszkania. Należy zaznaczyć, że Spółka obecnie dokłada i w przyszłości dołoży wszelkich starań do zapewnienia stabilnej polityki kadrowej i odpowiedniego zatrudnienia w celu minimalizacji powyższego ryzyka. Ponadto Spółka opracowała i wdraża system motywacji pracowników, który został wprowadzony w 2012 roku. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć jednak istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

### 17.1.3 Ryzyko upadłości znaczącego Klienta lub dłużnika Spółki

Spółka posiada kilku klientów, których można określić jako znaczących dla jej działalności, jednak żaden z nich nie ma dominującej pozycji w portfelu Spółki, a jego ewentualne trudności finansowe, czy ryzyko upadłości nie stanowi zagrożenia dla działalności Spółki. Jednak w przyszłości nie można wykluczyć sytuacji nawiązania współpracy z Klientem, który będzie posiadał dominujący udział w działalności Spółki. W związku z tym nie można całkowicie wyeliminować ryzyka upadłości znaczącego Klienta. Spółka zamierza dywersyfikować portfel klientów tak, żeby żaden z nich nie osiągnął dominującej pozycji. Analogicznie wygląda sytuacja w przypadku dłużników Spółki. Kilka podmiotów ma znaczący udział, jednak żaden z dłużników nie ma dominującego udziału w portfelu należności, a ryzyko upadłości nie stanowi zagrożenia dla działalności Spółki. Występowanie podmiotów, które mają znaczący udział w portfelu, wynika z faktu, iż Spółka ma ograniczone źródła finansowania. W momencie pozyskania środków finansowych przeznaczonych na finansowanie usługi

faktoringu należności, udział tych podmiotów znacznie się zmniejszy, a portfel ulegnie rozdrobnieniu. Poza tym Spółka ubezpiecza wszystkie transakcje faktoringu pełnego oraz niepełnego na wypadek utraty płynności lub braku wypłacalności dłużnika, co w sposób jednoznaczny minimalizuje ryzyko związane z niewypłacalnością lub upadłością Klientów. Przypadek wystąpienia upadłości znaczącego klienta lub dłużnika Spółki może mieć jednak negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

#### **17.1.4 Ryzyko związane z nabyciem nieściągalnej wierzytelności**

Spółka wykonując usługę faktoringu pełnego bierze na siebie ryzyko niewypłacalności dłużnika. W trakcie działalności Spółki, pomimo podejmowania wszelkich możliwych kroków zmierzających do odzyskania zaangażowanych środków pieniężnych, może mieć miejsce sytuacja, w której ściąganie wierzytelności będzie całkowicie lub częściowo niemożliwe. Należy zaznaczyć, że Spółka minimalizuje powyższe ryzyko poprzez zawieranie polis ubezpieczających wszystkie transakcje faktoringu należności, jednak ewentualne przypadki nieściągnięcia należności mogą mieć wpływ na wysokość składki ubezpieczeniowej płaconej przez Spółkę, a tym samym na wyniki finansowe Spółki. W przypadku udzielania pożyczek krótkoterminowych albo dyskonta weksli Spółka stosuje zabezpieczenia rzeczowe lub osobiste, które ułatwiają odzyskiwanie wierzytelności i minimalizują ryzyko powstania nieściągalnej wierzytelności.

#### **17.1.5 Ryzyko związane z opóźnieniem w odzyskaniu wierzytelności**

W sytuacji, której Spółka nie jest w stanie wyegzekwować wierzytelności od dłużnika następuje skierowanie sprawy na drogę postępowania sądowego i egzekucji komorniczej w celu windykacji należności. Ze względu na długotrwałe procedury sądowe w Polsce, wysokość zadłużenia oraz sytuację ekonomiczną dłużnika mogą wystąpić opóźnienia w otrzymaniu środków finansowych w stosunku do pierwotnych założeń. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

#### **17.1.6 Ryzyko utraty płynności**

Świadcząc usługi finansowe związane z udostępnieniem Klientom kapitału, w tym usługi faktoringu należności, usługi pożyczki krótkoterminowej oraz usługi dyskonta weksli, Spółka identyfikuje ryzyko związane z brakiem wpływu powstałej w ramach w/w umów należności Spółki w terminie jej płatności. Taka sytuacja może doprowadzić do utraty płynności finansowej Spółki. Spółka ogranicza to ryzyko monitorując na bieżąco spłatę należności, podejmując niezwłocznie wszelkie prawnie przepisane kroki celem szybkiego oraz skutecznego odzyskania należności zarówno na drodze polubownej, jak i postępowania sądowego i egzekucji komorniczej. Ponadto Spółka prowadzi politykę dywersyfikacji ryzyka związanego z nabywanymi należnościami każdorazowo zabezpieczając takie transakcje w sposób adekwatny do ocenianego ryzyka. Nie mniej jednak powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

#### **17.1.7 Ryzyko skali działania**

Realizacja strategii rozwoju działalności Spółki wiąże się ze zwiększeniem liczby zatrudnionych wysoko wykwalifikowanych specjalistów. Wzrost zatrudnienia wiąże się z koniecznością zapewnienia pracownikom odpowiednich warunków pracy, co wymaga zwiększenia powierzchni biurowej oraz jej wyposażenia. Działania takie mają wpływ na zwiększenie poziomu stałych kosztów operacyjnych. Należy jednak podkreślić, że Spółka przewiduje dalszy rozwój działalności, prowadząc aktualnie inwestycję, której celem jest dostosowanie systemu informatycznego do pracy z większą ilością Klientów, podniesienie standardu obsługi Klienta i rozszerzenie jego zakresu. Rozbudowane środowisko informatyczne pozwoli na znaczne zwiększenie ilości obsługiwanych Klientów oraz transakcji bez proporcjonalnego zwiększenia nakładów na zatrudnienie nowych pracowników. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

#### **17.1.8 Ryzyko zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi**

Spółka w toku zwykłej działalności gospodarczej nie wyklucza zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi, w szczególności z podmiotem dominującym tj. Biurem Informacyjno – Prawnym AKCEPT S.A. Regulacje podatkowe obowiązujące w Polsce obligują do ustalenia rynkowych warunków transakcji z podmiotami powiązanymi. Dodatkowo na podatniku ciąży obowiązek sporządzania odpowiedniej dokumentacji w tym zakresie. Naruszenie tych przepisów uprawnia władze podatkowe do oszacowania rynkowej wartości dochodu,

w konsekwencji do określenia właściwej wysokości zobowiązania podatkowego oraz zastosowania sankcji, między innymi w postaci zastosowania 50% stawki podatku CIT.

## **17.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność**

### **17.2.1 Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą Świata i Polski**

Światowa gospodarka w dalszym ciągu funkcjonuje w atmosferze dużej niepewności odnośnie przyszłej koniunktury. Trudno jest zatem jednoznacznie określić trend w światowej gospodarce w najbliższej przyszłości. Branża usług finansowych jest w bardzo wysokim stopniu powiązana z kondycją makroekonomiczną kraju. Obszarem działalności Spółki jest świadczenie usług finansowych, w tym faktoringu należności, pożyczek krótkoterminowych oraz usług dyskonta weksli. Dlatego uzależnia ona wysokość swoich przychodów od kondycji przedsiębiorstw, zapotrzebowania na kapitał obrotowy oraz sytuacji materialnej swoich dłużników. Pogorszenie się warunków makroekonomicznych może z jednej strony prowadzić do obniżenia zdolności do regulowania zobowiązań przez przedsiębiorstwa z drugiej jednak strony może prowadzić do wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy oraz zwiększenie zapotrzebowania na usługi faktoringowe. W związku z tym, że Spółka działa na rynku krajowym, sytuacja gospodarcza Polski ma decydujące znaczenie dla aktywności i wyników generowanych przez Spółkę. Na sytuację gospodarczą Polski mają wpływ m.in. tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom wynagrodzeń, poziom inwestycji zagranicznych, stopa bezrobocia, stopy procentowe, polityka fiskalna państwa, poziom deficytu budżetowego i długu publicznego, a także inne działania podejmowane przez rząd, Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

### **17.2.2 Ryzyko związane z działalnością konkurencji**

Rynek faktoringowy w Polsce jest mocno konkurencyjny, a oferta firm działających na rynku jest do siebie zbliżona. Ze względu na tę sytuację, na rynku pojawia się silna presja cenowa i poziom cen oferowanych usług staje się ważnym czynnikiem, jakim kierują się klienci przy wyborze firmy faktoringowej. Dominującymi podmiotami świadczącymi usługi faktoringu są spółki bankowe, mające ułatwiony dostęp do finansowania, w porównaniu do Spółki. Dodatkowo można zaobserwować niechęć banków do udzielania kredytów firmom faktoringowym, traktując ich jako konkurentów. Istnieje również ryzyko pojawienia się nowego dużego podmiotu faktoringowego, który wpłynie istotnie negatywnie na działalność Spółki. Zwrócić należy przy tym uwagę, iż Spółka działa w sektorze usług kierowanych do małych i średnich przedsiębiorstw (MSP), co istotnie ogranicza ryzyko konkurowania Spółki z firmami bankowymi, które kierują swoją ofertę przede wszystkim do dużych korporacji. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

### **17.2.3 Ryzyko zmienności prawa**

W Polsce występują częste zmiany przepisów prawa i ich interpretacji, w szczególności regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej, zagadnienia księgowe i sprawy pracownicze. Istnieje więc ryzyko przyjęcia błędnych interpretacji obecnych przepisów przez Spółkę, co może narazić Spółkę na sankcje skarbowe. Poza tym istnieje ryzyko zmian obowiązujących przepisów oraz ich interpretacji w taki sposób, że nowe regulacje okażą się mniej korzystne dla Spółki, jego współpracowników lub klientów, co może mieć wpływ na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Z punktu widzenia Spółki, największy wpływ na działalność Spółki mogą mieć zmiany regulacji dotyczących prawa podatkowego, prawa handlowego, prywatnego prawa gospodarczego, prawa pracy, prawa ubezpieczeń społecznych, prawa papierów wartościowych. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

### **17.2.4 Ryzyko związane z nieprecyzyjnymi uregulowaniami prawnymi - podatkowymi**

Uregulowania prawne w Polsce nie są stabilne i ulegają częstym zmianom. Przepisy prawne związane z działalnością gospodarczą Spółki to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe oraz uregulowania dotyczące podmiotów gospodarczych, działających na rynku wiarygodności. Spółka, tak jak i inne podmioty gospodarcze, narażona jest na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawnym – podatkowych. Ryzyko związane z brakiem precyzji tych uregulowań powoduje, że

mimo stosowania przez Spółkę aktualnych zasad rachunkowości, aparat skarbowy może zmienić swoje podejście do księgowania niektórych operacji, w szczególności może to dotyczyć podatku dochodowego, podatku od czynności cywilnoprawnych i VAT. Każdorazowa zmiana przepisów może przyczynić się do podniesienia poziomu kosztów działalności Spółki oraz wpłynąć na jego wyniki finansowe. Taki stan rzeczy nie sprzyja prawidłowej ocenie przyszłych zdarzeń i opracowaniu strategii na dłuższy okres.

### **17.2.5 Ryzyko niewydolności wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczej**

W swojej działalności Spółka może korzystać z drogi postępowania sądowego przed sądami powszechnymi oraz wykorzystywać egzekucję komorniczą. Z tego względu dla działalności Spółki istotne jest usprawnianie procedur postępowania przed sądami powszechnymi, które mają za zadanie przyspieszenie postępowania sądowego. W przyszłości, mimo planów zlecenia procesu egzekwowania należności wyspecjalizowanej firmie windykacyjnej, Spółka nie wyklucza samodzielnego dochodzenia należności na drodze sądowej. Przewlekłość postępowania sądowego lub egzekucji komorniczej może negatywnie wpłynąć na perspektywę rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

### **17.2.6 Ryzyko zmiany polityki banków i instytucji finansowych w stosunku do oceny zdolności kredytowej przedsiębiorców**

Zmiana polityki banków i instytucji finansowych w obszarze zasad oceny kredytowej może spowodować obniżenie wymagań dla przedsiębiorstw starających się o finansowanie. W takiej sytuacji banki i instytucje finansowe mogą przejąć znaczną część obecnych Klientów Spółki, nawet tych którym obecnie odmawiają finansowania. Należy podkreślić, że obecnie polityka instytucji nadzorującej banki oraz samych banków i instytucji finansowych zmierza w kierunku zaostrzania kryteriów oceny zdolności kredytowej. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

# 18. Zasady ładu korporacyjnego

## 18.1 Oświadczenie w przedmiocie przestrzegania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego

Oświadczenie AKCEPT Finance S.A. w przedmiocie przestrzegania przez Spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 roku „Dobre praktyki Spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.			
Lp.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
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 zapewniać 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.	TAK Z wyłączeniem obrad transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej.	Spółka stosuje niniejszą zasadę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Spółki koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2.	Spółka powinna zapewniać efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	3.1 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o Spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2 Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3 Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	3.4 Życiorysy zawodowe członków organów Spółki,	TAK	
	3.5 Powzięte przez Zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązanych członkach rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,	TAK	
	3.6 Dokumenty korporacyjne Spółki,	TAK	



3.7	Zarys planów strategicznych Spółki,	TAK	
3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w Spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)	-	
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzenia tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	TAK	
3.15	(skreślony)	-	
3.16	Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadane pytania,	NIE	Spółka nie stosuje takiej praktyki. W przypadku wystąpienia takiego zdarzenia informacja zostanie opublikowana na podstronie poświęconej danemu WZA.
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzania przerwą,	TAK	

3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym Spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) Spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>	TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w Spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszystkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	

9.	9.1	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej, Spółka nie będzie stosować powyższej praktyki.
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 dwa razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka na dzień dzisiejszy nie praktykuje zasady organizowania publicznych spotkań lecz dopuszcza takie rozwiązanie w przyszłości.
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 zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określenie 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 praw do dywidendy.	TAK	

16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Informacje na temat występowania 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>	TAK	
16a	<p>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 przekazania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	
17.	(skreślony)		

## 19. Oświadczenie zarządu Spółki

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

Zarząd Spółki oświadcza ponadto, że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

---

Paweł Barański  
Prezes Zarządu

---

Monika Tymińska  
Członek Zarządu

## 20. Oświadczenie zarządu Spółki

Zarząd Spółki AKCEPT Finance S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

---

Paweł Barański  
Prezes Zarządu

---

Monika Tymińska  
Członek Zarządu

# 21. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
z badania rocznego sprawozdania finansowego

## **AKCEPT FINANCE S.A.**

za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2018 r.

Katowice, dnia 28 maja 2019 r.





think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej AKCEPT FINANCE S.A.

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

##### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego jednostkowego sprawozdania **AKCEPT FINANCE S.A.** (Spółki/Jednostki) z siedzibą w Mysłowicach (41-400), przy ulicy Mikołowskiej 29, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2018 r., na które składa się:

- a. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **25 913 tys. zł**,
- b. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **107 tys. zł**,
- c. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **107 tys. zł**,
- d. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **16 tys. zł**,
- e. informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

(załączone sprawozdanie finansowe).

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- a. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r., oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem Spółki,
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych.



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

## Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

## Odpowiedzialność Zarządu i Członków Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki i Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

4AUDYT sp. z o.o.  
ul. Kochanowskiego 24/1  
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81  
f. +48 61 855 10 39

w. [www.4audyt.pl](http://www.4audyt.pl)  
e. [biuro@4audyt.pl](mailto:biuro@4audyt.pl)

NIP: 7811817052  
REGON: 300821905

KRS 0000304558  
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu  
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of  
Professional Accounting Firms**



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- a. identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- b. uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- c. oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- d. wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- e. oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Spółki informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („sprawozdanie z działalności”).

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

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

4AUDYT sp. z o.o.

ul. Kochanowskiego 24/1  
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81  
f. +48 61 855 10 39

w. [www.4audyt.pl](http://www.4audyt.pl)  
e. [biuro@4audyt.pl](mailto:biuro@4audyt.pl)

NIP: 7811817052  
REGON: 300821905

KRS 0000304558  
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu  
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of  
Professional Accounting Firms**



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

## Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- a. zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- b. jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Piotr Bałaban działający w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Kochanowskiego 24/1, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

*Podpisana kwalifikowanym podpisem elektronicznym*

Piotr Bałaban  
Kluczowy biegły rewident  
Numer ewidencyjny 10789

działający w imieniu:

**4AUDYT sp. z o.o.**

**60-846 Poznań, ul. Kochanowskiego 24/1**

Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Katowice, dnia 28 maja 2019 r.

Signed by /  
Podpisano przez:

Piotr Grzegorz  
Bałaban

Date / Data: 2019-  
05-28 14:42