

RAPORT KWARTALNY FTI PROFIT S.A.



ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

WARSZAWA

20 kwietnia 2018 roku

1. Spis treści

1.	Spis treści	2
2.	Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I kwartał 2018 roku	3
3.	Podstawowe informacje o spółce	3
3.1	Dane spółki	3
3.2	Działalność Spółki	4
3.3	Zarząd	4
3.4	Rada Nadzorcza	4
4.	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku	5
4.1	Wybrane dane finansowe z bilansu	5
4.2	Dane finansowe z rachunku zysków i strat	6
4.3	Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
4.4	Rachunek przepływów pieniężnych	7
4.5	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu kwartalnego	8
4.6	Komentarz zarządu Spółki wraz z charakterystyką dokonań i niepowodzeń oraz opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	9
4.7	Informacja dotycząca prognoz	12
4.8	Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	12
4.9	Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent obejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	12
4.10	Struktura akcjonariatu	13
4.11	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez spółkę w przeliczeniu na pełne etaty	13
4.12	Oświadczenie zarządu spółki w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	14

2. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I kwartał 2018 roku

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Sprawozdanie finansowe zawiera skrócone dane finansowe spółki FTI Profit S.A. („Spółka”, „Emitent”) za I kwartał 2018 roku i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku.

Elementy sprawozdania finansowego zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330). Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych (PLN).

3. Podstawowe informacje o spółce

3.1 Dane spółki

Nazwa (firma):	FTI Profit S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Złota 59, 00-120 Warszawa
Oznaczenie sądu:	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000589701
REGON:	362808925
NIP:	7010524116
Telefon:	(22) 427 89 96
Faks:	(22) 427 89 93
Poczta elektroniczna:	biuro@ftiprofit.pl
Strona internetowa:	www.ftiprofit.pl

3.2 Działalność Spółki

Podstawową działalnością Spółki jest odzyskiwanie należności pieniężnych, które zostały nabyte na własny rachunek Spółki jako pakiety wierzytelności pochodzące z różnych źródeł m.in. kredytów, pożyczek, opłat za przewozy, usług telekomunikacyjnych oraz innych o podobnym powszechnym charakterze.

Głównym przedmiotem zainteresowania Spółki są wierzytelności masowe, spełniające określone warunki, są to m.in.: wierzytelności pieniężne, rozdrobnione, o średniej jednostkowej wartości kilku lub kilkunastu tysięcy złotych, z perspektywą kontynuacji systematycznych wpłat w przyszłości przez dłużników lub możliwe do odzyskania na drodze egzekucji sądowej lub komorniczej.

Przedmiotem zainteresowania Spółki są również inne wierzytelności gospodarcze, których odzyskanie jest uprawdopodobnione lub istnieje możliwość restrukturyzacji dłużnika.

3.3 Zarząd

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Prezes Zarządu	Łukasz Wasilewski
Członek Zarządu	Wojciech Ryguła

Kadencja Zarządu upływa w 2018 r. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2017.

3.4 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tomasz Janducha
Członek Rady Nadzorczej	Aneta Kowalska
Członek Rady Nadzorczej	Dariusz Marciniak (*)
Członek Rady Nadzorczej	Mateusz Janducha
Członek Rady Nadzorczej	Ryszard Wasilewski

* p. Dariusz Marciniak złożył rezygnację z dniem 13 kwietnia 2018 r.

Kadencja Rady Nadzorczej upływa w 2018 r. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2017.

4. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku

4.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Lp.	Tytuł	31.03.2018	31.03.2017
A	AKTYWA TRWAŁE	353 290,35	2 854 398,93
I	Wartości niematerialne i prawne	4 238,00	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5 120,70	-
III	Należności długoterminowe	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	130 000,00	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 931,65	2 854 398,93
B	AKTYWA OBROTOWE	10 488 873,28	14 696 446,91
I	Zapasy	0,00	-
II	Należności krótkoterminowe	9 936 283,10	14 223 894,47
III	Inwestycje krótkoterminowe	526 019,92	238 182,18
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 570,26	234 370,26
	AKTYWA OGÓŁEM	10 842 163,63	17 550 845,84

Lp.	Tytuł	31.03.2018	31.03.2017
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 219 767,73	1 612 217,18
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 500 000,00	1 000 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	79 000,74	18 204,91
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	500 000,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	502 477,74	60 795,84
VIII	Zysk (strata) netto	138 289,25	33 216,43
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 622 395,90	15 938 628,66
I	Rezerwy na zobowiązania	211 641,85	336 467,98
II	Zobowiązania długoterminowe	-	3 612 486,42
III	Zobowiązania krótkoterminowe	130 697,57	274 399,07
IV	Rozliczenia międzyokresowe	8 280 056,48	11 715 275,19
	PASYWA OGÓŁEM	10 842 163,63	17 550 845,84

4.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

Tytuł	01.01.2018 – 31.03.2018	01.01.2017 – 31.03.2017
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	323 042,20	565 313,45
I. Przychody ze sprzedaży produktów	323 042,20	565 313,45
B. Koszty działalności operacyjnej	157 361,45	495 882,62
I. Amortyzacja	1 099,00	-
II. Zużycie materiałów i energii	4 701,47	1 504,98
III. Usługi obce	122 945,20	32 682,98
IV. Podatki i opłaty	0,00	9 359,00
V. Wynagrodzenia	25 473,36	375,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 884,80	77,31
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	257,62	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	451 883,35
C. Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	165 680,75	69 430,83
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	165 680,75	69 430,83
G. Przychody finansowe	43,73	404,06
IV. Inne	43,73	404,06
H. Koszty finansowe	68,36	27 127,71
IV. Inne	68,36	27 127,71
I. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	165 656,12	42 707,18
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J-K)	165 656,12	42 707,18
L. Podatek dochodowy	27 366,87	9 490,75
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	138 289,25	33 216,43

4.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

L.p.	Tytuł	01.01.2018 – 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 081 478,48	1 579 000,75
	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 500 000,00	1 000 000,00
	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 500 000,00	1 000 000,00
	Kapitał zapasowy na początek okresu	79 000,74	18 204,90
	Kapitał zapasowy na koniec okresu	79 000,74	18 204,90
	Kapitał rezerwowy na początek okresu	-	500 000,00
	Kapitał rezerwowy na koniec okresu	-	500 000,00
	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	502 477,74	60 795,84
	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
	Wynik netto	138 289,25	33 216,43
	a) zysk netto	138 289,25	33 216,43
	b) strata netto	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 219 767,73	1 612 217,18

4.4 Rachunek przepływów pieniężnych

L.p.	Tytuł	01.03.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
I.	Zysk (strata) netto	138 289,25	33 216,43
II.	Korekty razem	-98 568,94	-255 593,91
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	39 720,31	-222 377,48
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 122,14	0,00
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 122,14	0,00
I.	Wpływy	0,00	-
II.	Wydatki	0,00	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	-
C.	Przepływy pieniężne netto razem	37 598,17	-222 377,48
	Środki pieniężne na początek okresu	488 421,75	460 559,66
	Środki pieniężne na koniec okresu	526 019,92	238 182,18

4.5 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu kwartalnego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami prawa oraz zgodnie z polityką rachunkowości Spółki. Przyjęte zasady rachunkowości przy sporządzaniu raportu kwartalnego spełniają wymogi zasady ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami. Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych (PLN).

Okres trwania działalności oznaczony został na czas nieokreślony. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w przyszłości.

Raport kwartalny za I kwartał 2018 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym.

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

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

Wynik finansowy Spółki w okresie sprawozdawczym 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.

Bilans sporządza się metoda pełną.

Spółka za wartości niematerialne i prawne przyjmuje przedmioty o wartości od 3,5 tys. zł a ewidencja następuje według cen nabycia pomniejszona o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe. Środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania do jednego roku oraz jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. złotych w dniu przyjęcia do użytkowania – jednorazowo spisuje się w koszty amortyzacji.

Należności krótkoterminowe prezentowane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w oparciu o indywidualną ocenę prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej i obejmują środki w gotówce i na rachunkach bankowych. Odsetki od środków pieniężnych na rachunku bankowym wykazywane są jako przychody finansowe.

Kapitał własny, w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy, wycenia się w wartości nominalnej. Do kapitału zaliczane są niepodzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy jest wykazywany w wysokości określonej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

Zobowiązania w ciągu roku ujmowane są w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, które będą wykonane w następnych okresach, w szczególności rozliczenia wartości przejętych przez Spółkę w drodze cesji pakietów wierzytelności, które po spłacie stanowią przychody z podstawowej działalności okresu sprawozdawczego.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

4.6 Komentarz zarządu Spółki wraz z charakterystyką dokonań i niepowodzeń oraz opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

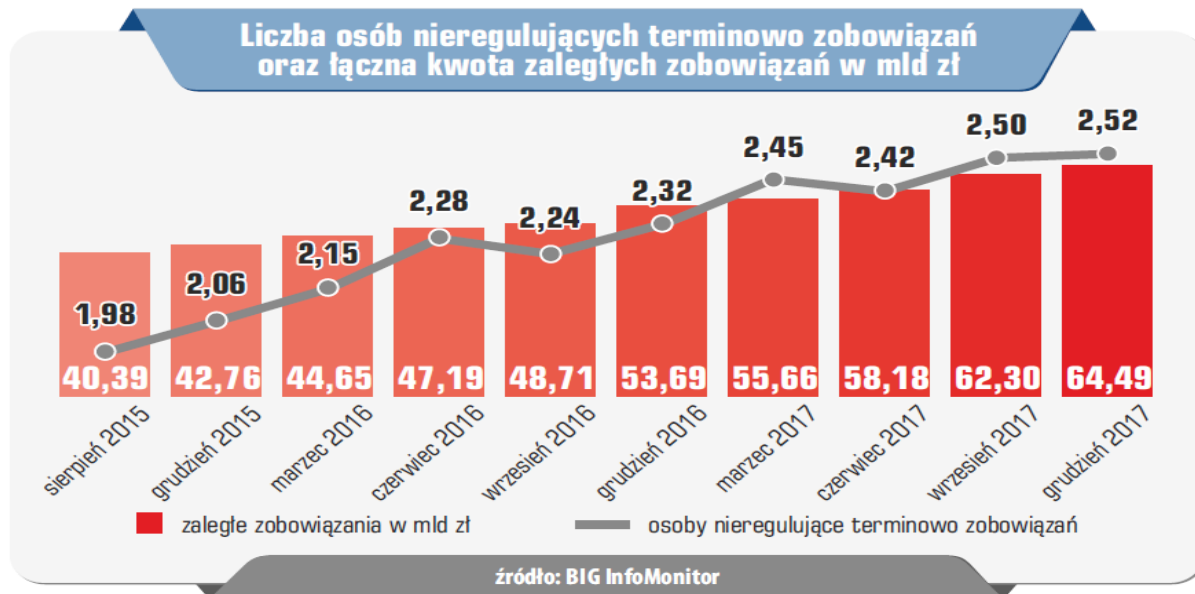
Spółka identyfikuje różne zdarzenia i czynniki mające wpływ na jej działalność gospodarczą. Spółka podejmuje starania mające na celu realizację przyjętej strategii rozwoju, z uwzględnieniem bieżących warunków rynkowych, otoczenia prawnego oraz możliwości dokonywania zakupów nowych pakietów wierzytelności.

Ze względu na proces zakupu nowych pakietów wierzytelności Spółka identyfikuje różne czynniki mające wpływ na ostateczną cenę nabywanego pakietu wierzytelności, w tym: stan prawny wierzytelności, dotychczasowe działania podejmowane przez pierwotnego wierzyciela, wiek dłużników, ewentualne zabezpieczenia. Zakup pakietu wierzytelności po określonej cenie determinuje rentowność inwestycji a ryzyko zmniejszenia spłat jest ograniczane dywersyfikacją przez Spółkę zakupu całego portfela wierzytelności.

Pozostałe czynniki wpływające na bieżącą działalność operacyjną Spółki to działania podejmowane w zakresie obsługi już nabytych wierzytelności. Istotne znaczenie mają tutaj wszelkie wdrożenia rozwiązań informatycznych usprawniające działania na dużych zbiorach danych.

W procesie dochodzenia wierzytelności Spółka, na etapie sporządzania pozwu są zlecane pełnomocnikom procesowym. Jako pełnomocnicy procesowi Spółki, będącej właścicielem wierzytelności, podejmują wszelkie czynności prawne mające na celu odzyskanie wierzytelności pieniężnych. Kolejnym etapem dochodzenia należności jest złożenie wniosku do komornika zlecając egzekucję, która może być prowadzona przez co najmniej dziesięć lat po uzyskaniu tytułu wykonawczego, co w sposób istotny zwiększa prawdopodobieństwo odzyskania wierzytelności.

Analizując czynniki zewnętrzne Spółka ocenia, iż polski rynek wierzytelności w dalszym ciągu rośnie i trend ten powinien utrzymać się w tym roku. Na podstawie danych BIG InfoMonitor z lutego 2018 r. liczba osób niespłacających w terminie swoich zobowiązań wynosi ponad 2.5 mln (wobec 2.32mln na koniec 2016 r.) i stanowi ponad 6% w ogólnej liczbie osób dorosłych. Z tej kwoty: 29,1 mld zł (45 %) stanowią zobowiązania kredytowe a 35,4 mld zł (55 %) zobowiązania pozostałe. W ciągu roku łączna kwota zaległości dłużników wzrosła o 20%.



Spółka identyfikuje, że otoczenie rynkowe jest sprzyjające i spodziewa się dalszego wzrostu wolumenu wystawianych pakietów wierzytelności przez instytucje finansowe, firmy przewoźowe, telekomunikacyjne i innych. a wartość zaległych zobowiązań dłużników, na przestrzeni ostatnich lat systematycznie rośnie.

W I kwartale 2018 r. Emitent inwestował w obsługę zakupionych już pakietów wierzytelności, na które składają się m.in.: opłaty od pozwów składane w Elektronicznym Postępowaniu Upominawczym (EPU) lub sądach powszechnych, zaliczki komornicze, opłaty pocztowe związane z wysyłaniem zawiadomień do dłużników oraz w zlecenia dla pełnomocników procesowych dotyczących składanych pozwów.

Do obsługi sądowej trafiły wierzytelności z pakietów wierzytelności komunikacyjnych z tytułu zaległych opłat za przewozy. Wysokość kosztów związanych z obsługą wyniosła w I kw. 2018 r. blisko 100 tys. zł. Uzyskane nakazy, a następnie tytuły wykonawcze będą mogły być egzekwowane przez Spółkę (jako wierzyciela) przez następne dziesięć lat.

W kolejnych okresach sprawozdawczych, po uprawomocnieniu się nakazów i uzyskaniu tytułów wykonawczych, Emitent będzie zlecał komornikom egzekucję zasądzonych należności.

Emitent istotnie zwiększył liczbę spraw kierowanych w drodze Elektronicznego Postępowania Upominawczego: sprawy obsługiwanych portfeli wierzytelności w liczbie 269 na koniec 31.12.2017 wzrosły do 3.361 na dzień niniejszego raportu oraz liczby nakazów z 4 na koniec 2017 r. do 2.269 na dzień niniejszego raportu.

W I kw. 2018 r., portfel wierzytelności posiadany przez Spółkę powiększył się o pakiet wierzytelności zasądzonych prawomocnymi nakazami zaopatrzonymi w klauzulę wykonalności o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1,2 mln złotych w liczbie 3.581 sztuk. W kolejnych okresach sprawozdawczych, po zawiadomieniu dłużników o zmianie wierzyciela, Spółka przeprowadzi proces związany z zmianą wierzyciela tytułów wykonawczych.

W I kwartale 2018 r. nastąpiły również zdarzenia mające wpływ na dalszy rozwój i funkcjonowanie Spółki.

W dniu 5 lutego 2018 r. Spółka złożyła wniosek o wprowadzenie instrumentów finansowych (akcji) do obrotu na rynku NewConnect. W dniu 16 marca Zarząd GPW w Warszawie S.A. uchwałą nr 253/2018 wprowadził instrumenty do obrotu a uchwałą nr 283/2018 z dnia 26 marca wyznaczył pierwszy dzień notowań na 3 kwietnia 2018 r.

Proces upublicznienia Spółki został zakończony udanym debiutem akcji wprowadzonych do obrotu na rynku NewConnect.

Spółka, od początku 2018 r. rozpoczęła funkcjonowanie w nowych pomieszczeniach biurowych w związku ze zmianą adresu siedziby Spółki. Dostosowała również internetową stronę korporacyjną do wymogów związanych z publikacją danych dla inwestorów i akcjonariuszy.

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

Zarząd Spółki przedstawia poniżej omówienie wyników finansowych za I kwartał 2018 roku:

W I kw. 2018 r. Spółka nie dokonywała sprzedaży pakietów wierzytelności. W swoich aktywach posiada wyszczególnione pakiety, które mogą być sprzedane w przyszłych okresach sprawozdawczych. Taka sytuacja miała miejsce w I kw. 2017 r., w którym Spółka sprzedała pakiet wierzytelności o wartości 0,5 mln zł. W I kw. 2018 r. przychody ze sprzedaży stanowiły uzyskiwane przez Spółkę wpłaty od dłużników.

W I kw. 2018 r. wzrosły koszty operacyjne związane z prowadzoną działalnością Spółki. Koszty rodzajowe to głównie koszty usług obcych związane z opłatami pocztowymi oraz usługami zewnętrznymi kancelarii prawnych stanowiące 78% kosztów ogółem. Natomiast w danych porównywalnych za I kw. 2017 r. wartość kosztów sprzedaży obejmuje wartość sprzedaży pakietu wierzytelności, które odpowiadała za 91% kosztów ogółem.

W I kw. 2018 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik na działalności operacyjnej w kwocie 166 tys. zł, co oznacza 2.4-krotny wzrost w stosunku do analogicznego wyniku za rok 2017. Rentowność działalności operacyjnej wyniosła 51,3%, wobec 12,3% w roku ubiegłym, który został osiągnięty przy istotnie mniejszej skali działalności operacyjnej.

Wynik netto Spółki, w 2018 r., wyniósł 138,3 tys. zł, co stanowi blisko 4-krotny wzrost wyniku w porównaniu do I kw. 2017 r. Wpływ na osiągnięty wynik netto za I kw. 2017 r. miały koszty finansowe wynikające z odsetek od obligacji.

Rentowność netto Spółki w I kw. 2018 r. wyniosła 42,8% i była zdecydowanie wyższa niż rentowność netto wynosząca 5,9% w I kw. 2017 r.

Zarząd Spółki podkreśla, że wzrost skali działalności operacyjnej Spółki, inwestycje w obsługę posiadanych już pakietów wierzytelności oraz zakup nowych przyczyniają się do zwiększania wartości wyników finansowych.

Wartość aktywów ogółem Spółki, na koniec I kw. 2018 r., odnotowała spadek o 38% w stosunku do wartości z końca I kw. 2017 r. Zmniejszenie wartości aktywów wynikało z sprzedaży części pakietów wierzytelności w drugiej połowie 2017 r.

Dominujący udział w aktywach ogółem mają aktywa obrotowe, które na koniec I kw. 2018 r. wyniosły niespełna 97%. W ich strukturze natomiast zdecydowanie przeważają należności wynikające z

przyszłych spłat wierzytelności od dłużników (95%). Pozostałą część stanowią inwestycje krótkoterminowe (5%) czyli lokaty bankowe i środki pieniężne.

Po stronie pasywów Spółki, wg stanu na koniec I kw. 2018 r., kapitał własny uległ zwiększeniu do kwoty ponad 2,2 mln zł. (wzrost o 38% rdr). Na wartość kapitału własnego miały wpływ osiągnięty zysk netto w I kw. 2018 r. oraz niepodzielony zysk całego roku 2017 r.

Natomiast udział zobowiązań ogółem w Spółce, na koniec I kw. 2018 r., wyniósł 80% i w porównaniu do 2017 r. uległ zmniejszeniu w wyniku spadku zobowiązań długoterminowych oraz rozliczeń międzyokresowych. Sytuacja ta ma związek ze sprzedażą części pakietów wierzytelności i ich wyksięgowania z pozycji bilansowych.

Na koniec I kw. 2018 r. Spółka nie posiadała zadłużenia długoterminowego. Na wartość zobowiązań ogółem w Spółce składają się głównie rozliczenia międzyokresowe wynikające z przychodów przyszłych okresów związane z księgowanymi wartościami wierzytelności od dłużników. Spółka, wg stanu na koniec I kw. 2018 r., nie posiadała żadnego zobowiązania finansowego w formie kredytu, pożyczki lub wyemitowanych obligacji.

Rachunek przepływów pieniężnych wg stanu na koniec I kw. 2018 r. wykazał wzrost środków pieniężnych o kwotę 37,5 tys. zł w stosunku do końca okresu poprzedniego. Wpływ na taki stan środków pieniężnych miał: (i) in plus rachunek przepływów z działalności operacyjnej, wykazujący zwiększenie stanu środków o 39,7 tys. zł, wynikający głównie z wypracowanego zysku netto; (ii) in minus przepływy z działalności inwestycyjnej o -2,1 tys. zł; przepływów z działalności finansowej nie wykazano.

4.7 Informacja dotycząca prognoz

Spółka nie sporządziła i nie publikowała prognoz finansowych.

4.8 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego wyniki finansowe Spółki nie są objęte konsolidacją. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

4.9 Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent obejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W I kwartale 2018 roku Spółka modyfikowała własne zasoby i narzędzia informatyczne pozwalające efektywniej organizować pracę w zakresie zarządzania nabytymi już wierzytelnościami poszczególnych pakietów.

Spółka jest w trakcie prac nad implementacją własnego systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie, a w szczególności obsługę wierzytelności.

4.10 Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach na WZ
Tomasz Janducha	2.500.001	16,67
Dariusz Marciniak	2.499.999	16,67
Bogdan Dzimira wraz z żoną Anetą Kowalską*	2.083.332	13,89
Wojciech Ryguła	1.666.666	11,11
Ryszard Wasilewski	1.666.666	11,11
Grzegorz Górski wraz z rodzicami**	1.666.666	11,11
Minos S.A.	1.415.001	9,43
Pozostali	1.501.669	10,01
RAZEM	15 000 000	100,00

* w tym Aneta Kowalska posiada 120.000 akcji co stanowi 0,80% udziału w kapitale i głosach na WZ oraz FTI Capital sp. z o.o. posiada 416.666 akcji co stanowi 2,78% udziału w kapitale i głosach na WZ.

** w tym Natalia Górski, matka Grzegorza Górskiego, posiada 83.333 akcji co stanowi 0,56% udziału w kapitale i głosach na WZ oraz Aleksander Górski, ojciec Grzegorza Górskiego, posiada 83.333 akcji co stanowi 0,56% udziału w kapitale i głosach na WZ.

Łączna liczba wszystkich akcji Spółki wynosi 15.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

1.000.000 sztuk - akcje na okaziciela serii A;

4.000.000 sztuk - akcje na okaziciela serii B;

5.000.000 sztuk - akcje na okaziciela serii C;

5.000.000 sztuk - akcje na okaziciela serii D;

Łączna wartość nominalna kapitału zakładowego wynosi 1.500.000,- zł. (jeden milion pięćset tysięcy złotych).

4.11 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez spółkę w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę wynosiła 5 osób, w tym 2 osoby na pełny etat, 3 osoby na ½ etatu oraz 6 osób na umowę zlecenia.

4.12 Oświadczenie zarządu spółki w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne dane finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę. Odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta.

Zarząd Spółki:

Łukasz Wasilewski – Prezes Zarządu

Wojciech Ryguła – Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dn. 20 kwietnia 2018 r.