



Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

działając w imieniu spółki FTI PROFIT S.A. z satysfakcją składam na Państwa ręce raport roczny za 2017 rok.

Miniony okres stał pod znakiem intensywnej i wyťažonej pracy związanej przede wszystkim z działalnością operacyjną. Od początku 2017 roku rozpoczęliśmy wdrażanie rozwiązań mających na celu wzrost efektywności i dzięki skutecznemu działaniu rozwinęliśmy założony model biznesowy.

W 2017 r. osiągnęliśmy przychody ze sprzedaży w wysokości 2.843,7 tys. zł i wzrost ten bezpośrednio związany był ze zwiększoną skalą działalności operacyjnej związanej z zarządzaniem wierzytelnościami. Sprzedaż części posiadanych pakietów wierzytelności z zyskiem, utrzymanie w ryzach kosztów operacyjnych, emisja pierwszej serii obligacji, całkowicie spłaconej przed terminem, pozwoliło na osiągnięcie 502,5 tys. zł zysku netto. Dzięki wprowadzeniu nowych rozwiązań informatycznych doskonaliliśmy procesy zarządzania wierzytelnościami masowymi.

W 2017 roku pozyskaliśmy nowe pakiety wierzytelności masowych dywersyfikując jednocześnie posiadany już portfel. Aktywnie uczestniczymy i monitorujemy przetargi organizowane przez instytucje sprzedające wierzytelności masowe. Koniunktura w sektorze wierzytelności jednoznacznie wskazuje na trend wzrostowy mierzony wartością zadłużenia nie spłaconego przez dłużników w terminie oraz liczbą pakietów wierzytelności wystawianych przez oferentów na sprzedaż. Na bieżąco śledzimy rozwój rynku i wzrost koniunktury. Zamierzamy wykorzystać to sprzyjające otoczenie rynkowe i wielokrotnie skalę prowadzonej działalności operacyjnej.

Pod koniec 2017 roku rozpoczęliśmy przygotowania do wprowadzenia akcji do obrotu w Alternatywnym Rynku Obrotu i z powodzeniem zakończyliśmy ten proces w dniu 3 kwietnia 2018 r., kiedy to akcje FTI PROFIT S.A. zadebiutowały na rynku NewConnect.

W dalszym ciągu zamierzamy realizować przyjęty model biznesowy wzmacniając jednocześnie bazę kapitałową, kupując nowe pakiety wierzytelności i wdrażając nowe rozwiązania informatyczne związane z prowadzoną działalnością zarządzania wierzytelnościami. Wyrażam nadzieję, że działania te przyczynią się do dalszego wzrostu osiąganych przez FTI PROFIT S.A. wyników finansowych w przyszłości.

Dziękując wszystkim za zaangażowanie, zachęcam Państwa do lektury niniejszego Raportu Rocznego za 2017 rok. Polecamy także naszą stronę internetową [www.ftiprofit.pl](http://www.ftiprofit.pl), na której znajdują się aktualne informacje o FTI PROFIT S.A.

Z wyrazami szacunku,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Jacek Wierzbicki'.

## WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZA ROK 2017:

|                                                              | Okres<br>zakończony<br>31.12.2017<br>(PLN '000) | Okres<br>zakończony<br>31.12.2016<br>(PLN '000) | Okres<br>zakończony<br>31.12.2017<br>(EUR '000) | Okres<br>zakończony<br>31.12.2016<br>(EUR '000) |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 2 844                                           | 326                                             | 670                                             | 75                                              |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 644                                             | 113                                             | 152                                             | 26                                              |
| Zysk (strata) brutto                                         | 601                                             | 76                                              | 142                                             | 17                                              |
| Zysk (strata) netto                                          | 502                                             | 61                                              | 118                                             | 14                                              |
| Aktywa razem                                                 | 10 298                                          | 17 504                                          | 2 469                                           | 3 957                                           |
| Aktywa trwałe                                                | 338                                             | 2 956                                           | 81                                              | 668                                             |
| Aktywa obrotowe                                              | 9 960                                           | 14 548                                          | 2 388                                           | 3 288                                           |
| Inwestycje krótkoterminowe                                   | 488                                             | 461                                             | 117                                             | 104                                             |
| Kapitał własny                                               | 2 081                                           | 1 579                                           | 499                                             | 357                                             |
| Kapitał zakładowy                                            | 1 500                                           | 1 000                                           | 360                                             | 226                                             |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                       | 8 216                                           | 15 925                                          | 1 970                                           | 3 600                                           |
| Zobowiązania długoterminowe                                  | 0                                               | 3 629                                           | 0                                               | 820                                             |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 68                                              | 272                                             | 16                                              | 61                                              |
| Liczba akcji (w tys. sztuk)                                  | 15 000                                          | 10 000                                          | 15 000                                          | 10 000                                          |
| Zysk (strata) na jedną akcję (PLN)                           | 0,03                                            | 0,01                                            | 0,01                                            | 0,00                                            |
| Wartość księgowa na jedną akcję (PLN)                        | 0,14                                            | 0,16                                            | 0,03                                            | 0,04                                            |

Kursy użyte do przeliczenia złotych na EUR :

|                           |        |        |
|---------------------------|--------|--------|
| Rachunek zysków i strat * | 4,2447 | 4,3757 |
| Bilans **                 | 4,1709 | 4,4240 |

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

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

# **FTI PROFIT SPÓŁKA AKCYJNA**

UL. ŻŁOTA 59

00-120 WARSZAWA

## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**NA DZIEŃ**

**31.12.2017**

Warszawa, dnia 12.04.2018

## SPIIS TREŚCI

|      |                                                                 |    |
|------|-----------------------------------------------------------------|----|
| I.   | OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA .....                                 | 3  |
| II.  | WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                  | 4  |
| III. | BILANS .....                                                    | 12 |
| IV.  | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....                                   | 17 |
| V.   | ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....                       | 19 |
| VI.  | RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                           | 22 |
| VII. | INFORMACJA DODATKOWA (DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA) ..... | 24 |

## I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2018 poz. 395), zwana dalej Ustawą, Zarząd Jednostki Fti Profit Spółka akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31.12.2017 r., na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r.
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2017 r.-31.12.2017 r.
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 r.-31.12.2017 r.,
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres 01.01.2017 r.-31.12.2017 r.,
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

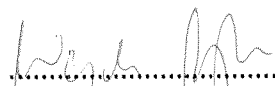
Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

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

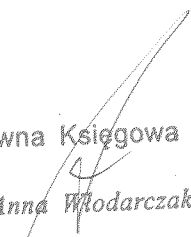
Wszystkie dane ujawnione w sprawozdaniu finansowym – w bilansie, rachunku zysków i strat oraz informacji dodatkowej – zostały wyrażone w polskich złotych.

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

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

  
.....  
(Wojciech Rygula, Wiceprezes Zarządu)

Główna Księgowa

  
mgr Anna Włodarczak

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

## **II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Informacje ogólne**

Sprawozdanie finansowe Fti Profit Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie przy ul. Złotej 59 zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2018 poz. 395) oraz ustawą z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2018 poz. 395)

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

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

Czas trwania Jednostki zgodnie ze statutem Jednostki jest nieograniczony.

*W skład zarządu wchodzi:*

Łukasz Wasilewski – Prezes Zarządu  
Wojciech Ryguła – Wiceprezes Zarządu

*W skład Rady Nadzorczej wchodzi:*

Dariusz Marciniak  
Tomasz Jandula  
Mateusz Jandula (powołany na członka Rady Nadzorczej 20 stycznia 2017)  
Aneta Kowalska (powołana na członka Rady Nadzorczej 19 września 2017)  
Ryszard Wasilewski (powołany na członka Rady Nadzorczej 15 listopada 2017)

*W dniu 20 stycznia 2017 powołano na członka Rady Nadzorczej Dominika Adama Stanę, który został odwołany z pełnionej funkcji 15 listopada 2017.*

*W dniu 19 września 2017 ze składu Rady Nadzorczej odwołano Bogdana Dzimirę.*

### **2. Prezentacja sprawozdań finansowych**

Jednostka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2017 r. i kończący się 31.12.2017 r.

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

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

### **3. Porównywalność danych**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 01.01.2017 r.-31.12.2017r. oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 01.01.2016 r.-31.12.2016 r.

### **4. Zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2018 poz. 395) obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

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

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w porównawczym.

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

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

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

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

#### **4.2 Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

#### **4.3 Środki trwałe w budowie**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **4.7 Należności długoterminowe**

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

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

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



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

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

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

#### **4.10 Należności krótkoterminowe**

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

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

#### **4.11 Środki pieniężne**

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne krajowe w gotówce i na rachunku bankowym.

Środki pieniężne w walucie polskiej są wyceniane w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w wartości nominalnej.

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

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

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

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

#### **4.13 Kapitał własny**

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

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

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

#### **4.14 Rezerwy**

Wykazuje się w sprawozdaniu w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

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

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

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

#### **4.16 Fundusze specjalne**

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

#### **4.17 Ujemna wartość firmy**

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

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

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

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

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

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

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

- 3) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- 4) środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- 5) ujemną wartość firmy, o której mowa w art. 33 ust. 4 i art. 44b ust. 11 Ustawy.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **4.21 Rachunek zysków i strat**

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w układzie porównawczym.

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

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

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

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

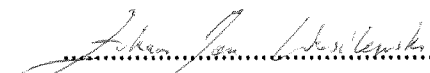
#### 4.24 Instrumenty finansowe

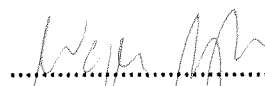
Instrumenty finansowe wyceniane są zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1674 z późn. zm). W przypadku Instrumentów finansowych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

#### 4.25 Trwała utrata wartości

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

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

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

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

Główna Księgowa

  
mgr Anna Włodarczak

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

Warszawa, dn. 12.04.2018 r.

### III. Bilans na dzień 31.12.2017

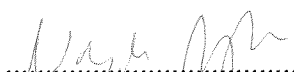
| AKTYWA                                                                             | 31.12.2017        | 31.12.2016          |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                                            | <b>337 546,71</b> | <b>2 956 072,28</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                                          | <b>4 238,00</b>   | <b>0,00</b>         |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                            | 0,00              | 0,00                |
| 2. Wartość firmy                                                                   | 0,00              | 0,00                |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                            | 4 238,00          | 0,00                |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | 0,00              | 0,00                |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                  | <b>4 097,56</b>   | <b>0,00</b>         |
| 1. Środki trwałe                                                                   | 0,00              | 0,00                |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)                             | 0,00              | 0,00                |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           | 0,00              | 0,00                |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                                 | 0,00              | 0,00                |
| d) środki transportu                                                               | 0,00              | 0,00                |
| e) inne środki trwałe                                                              | 0,00              | 0,00                |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                         | 4 097,56          | 0,00                |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             | 0,00              | 0,00                |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                                              | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                        | 0,00              | 0,00                |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | 0,00              | 0,00                |
| 3. Od pozostałych jednostek                                                        | 0,00              | 0,00                |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                                               | <b>130 000,00</b> | <b>0,00</b>         |
| 1. Nieruchomości                                                                   | 0,00              | 0,00                |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                                                 | 0,00              | 0,00                |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | 130 000,00        | 0,00                |
| a) w jednostkach powiązanych                                                       | 0,00              | 0,00                |
| – udziały lub akcje                                                                | 0,00              | 0,00                |
| – inne papiery wartościowe                                                         | 0,00              | 0,00                |
| – udzielone pożyczki                                                               | 0,00              | 0,00                |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | 0,00              | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00              | 0,00                |
| – udziały lub akcje                                                                | 0,00              | 0,00                |
| – inne papiery wartościowe                                                         | 0,00              | 0,00                |
| – udzielone pożyczki                                                               | 0,00              | 0,00                |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | 0,00              | 0,00                |
| c) w pozostałych jednostkach                                                       | 130 000,00        | 0,00                |
| – udziały lub akcje                                                                | 0,00              | 0,00                |
| – inne papiery wartościowe                                                         | 0,00              | 0,00                |

|                                                                                                                 |                     |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| – udzielone pożyczki                                                                                            | 0,00                | 0,00                 |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe                                                                          | 130 000,00          | 0,00                 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                                               | 0,00                | 0,00                 |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                             | <b>199 211,15</b>   | <b>2 956 072,28</b>  |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                              | 199 211,15          | 427 465,13           |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                              | 0,00                | 2 528 607,15         |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                                                                       | <b>9 960 031,22</b> | <b>14 547 938,19</b> |
| <b>I. Zapasy</b>                                                                                                | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          |
| 1. Materiały                                                                                                    | 0,00                | 0,00                 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                                | 0,00                | 0,00                 |
| – w tym obiekty w zabudowie                                                                                     | 0,00                | 0,00                 |
| 3. Produkty gotowe                                                                                              | 0,00                | 0,00                 |
| 4. Towary                                                                                                       | 0,00                | 0,00                 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi                                                                                 | 0,00                | 0,00                 |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                                           | <b>9 453 700,77</b> | <b>13 853 008,27</b> |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                                          | 0,00                | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 0,00                | 0,00                 |
| – do 12 miesięcy                                                                                                | 0,00                | 0,00                 |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                           | 0,00                | 0,00                 |
| b) inne                                                                                                         | 0,00                | 0,00                 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | 0,00                | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:                                                                   | 0,00                | 0,00                 |
| – do 12 miesięcy                                                                                                | 0,00                | 0,00                 |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                           | 0,00                | 0,00                 |
| b) inne                                                                                                         | 0,00                | 0,00                 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek                                                                          | 9 453 700,77        | 13 853 008,27        |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:                                                                   | 209 188,79          | 20 620,55            |
| – do 12 miesięcy                                                                                                | 209 188,79          | 20 620,55            |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                           | 0,00                | 0,00                 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 0,00                | 13 865,34            |
| c) inne                                                                                                         | 9 244 511,98        | 13 818 522,38        |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                                 | 0,00                | 0,00                 |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                          | <b>488 421,75</b>   | <b>460 559,66</b>    |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                             | 488 421,75          | 460 559,66           |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                    | 0,00                | 0,00                 |
| – udziały lub akcje                                                                                             | 0,00                | 0,00                 |
| – inne papiery wartościowe                                                                                      | 0,00                | 0,00                 |
| – udzielone pożyczki                                                                                            | 0,00                | 0,00                 |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                         | 0,00                | 0,00                 |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                    | 0,00                | 0,00                 |
| – udziały lub akcje                                                                                             | 0,00                | 0,00                 |

|                                                           |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| – inne papiery wartościowe                                | 0,00                 | 0,00                 |
| – udzielone pożyczki                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                   | 0,00                 | 0,00                 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne               | 488 421,75           | 460 559,66           |
| – środki pieniężne w kasie i na rachunkach                | 173 421,75           | 460 559,66           |
| – inne środki pieniężne                                   | 315 000,00           | 0,00                 |
| – inne aktywa pieniężne                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                        | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>     | <b>17 908,70</b>     | <b>234 370,26</b>    |
| – w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>                          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                       | <b>10 297 577,93</b> | <b>17 504 010,47</b> |

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

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

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

Główna Księgowa

  
 mgr Anna Włodarczak

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

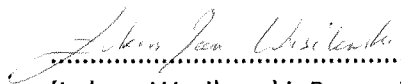


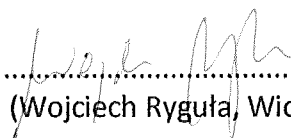
### III. Bilans na dzień 31.12.2017

| <b>PASYWA</b>                                                                               | <b>31.12.2017</b>   | <b>31.12.2016</b>    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                                          | <b>2 081 478,48</b> | <b>1 579 000,74</b>  |
| <b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                                      | <b>1 500 000,00</b> | <b>1 000 000,00</b>  |
| <b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>                                               | <b>79 000,74</b>    | <b>18 204,90</b>     |
| – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 0,00                | 0,00                 |
| <b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>                                 | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          |
| – z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                   | 0,00                | 0,00                 |
| <b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>                                  | <b>0,00</b>         | <b>500 000,00</b>    |
| – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                | 0,00                | 0,00                 |
| – na udziały (akcje) własne                                                                 | 0,00                | 0,00                 |
| <b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                                     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          |
| <b>VI. Zysk (strata) netto</b>                                                              | <b>502 477,74</b>   | <b>60 795,84</b>     |
| <b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>                  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                                            | <b>8 216 099,45</b> | <b>15 925 009,73</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                                                           | <b>195 643,48</b>   | <b>419 955,86</b>    |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                         | 195 643,48          | 419 955,86           |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                              | 0,00                | 0,00                 |
| – długoterminowa                                                                            | 0,00                | 0,00                 |
| – krótkoterminowa                                                                           | 0,00                | 0,00                 |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                                        | 0,00                | 0,00                 |
| – długoterminowe                                                                            | 0,00                | 0,00                 |
| – krótkoterminowe                                                                           | 0,00                | 0,00                 |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                                                      | <b>0,00</b>         | <b>3 628 607,14</b>  |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                              | 0,00                | 0,00                 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale        | 0,00                | 0,00                 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                              | 0,00                | 3 628 607,14         |
| a) kredyty i pożyczki                                                                       | 0,00                | 0,00                 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                          | 0,00                | 1 100 000,00         |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                              | 0,00                | 0,00                 |
| d) zobowiązania wekslowe                                                                    | 0,00                | 0,00                 |
| d) inne                                                                                     | 0,00                | 2 528 607,14         |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                    | <b>68 223,32</b>    | <b>271 865,76</b>    |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                 | 0,00                | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                         | 0,00                | 0,00                 |
| – do 12 miesięcy                                                                            | 0,00                | 0,00                 |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                       | 0,00                | 0,00                 |

|                                                                                                        |                      |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| b) inne                                                                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale      | 0,00                 | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| – do 12 miesięcy                                                                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne                                                                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                            | 68 223,32            | 271 865,76           |
| a) kredyty i pożyczki                                                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                         | 0,00                 | 255 021,76           |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 17 735,37            | 5 166,05             |
| – do 12 miesięcy                                                                                       | 17 735,37            | 5 166,05             |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| f) zobowiązania wekslowe                                                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 43 372,23            | 11 678,65            |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                                                                | 2 312,25             | 0,00                 |
| i) inne                                                                                                | 4 803,47             | 0,00                 |
| 4. Fundusze specjalne                                                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                                  | <b>7 952 232,65</b>  | <b>11 604 580,97</b> |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                     | 7 952 232,65         | 11 604 580,97        |
| – długoterminowe                                                                                       | 7 206 391,89         | 10 620 792,56        |
| – krótkoterminowe                                                                                      | 745 840,76           | 983 788,41           |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                                    | <b>10 297 577,93</b> | <b>17 504 010,47</b> |

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

  
 (Łukasz Wasilewski, Prezes Zarządu)

  
 (Wojciech Ryguła, Wiceprezes Zarządu)

Główna Księgowa

*mgr Anna Włodarczak*

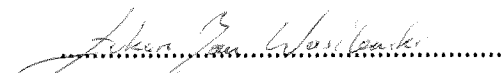
(Anna Włodarczak,  
 osoba odpowiedzialna  
 za prowadzenie  
 ksiąg rachunkowych)

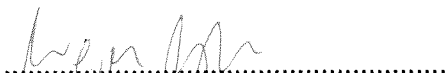
#### IV. Rachunek zysków i strat [wariant porównawczy] za 01.01.2017-31.12.2017

|                                                                                            | 01.01.2017-31.12.2017 | 01.01.2016-31.12.2016 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                           | <b>2 843 687,70</b>   | <b>325 937,79</b>     |
| – od jednostek powiązanych                                                                 | 0,00                  | 500,00                |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                  | 2 843 687,70          | 325 937,79            |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 0,00                  | 0,00                  |
| – w tym obiekty w zabudowie                                                                | 0,00                  | 0,00                  |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                              | 0,00                  | 0,00                  |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>2 220 127,70</b>   | <b>212 955,12</b>     |
| I. Amortyzacja                                                                             | 6 172,00              | 0,00                  |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | 6 912,55              | 0,00                  |
| III. Usługi obce                                                                           | 287 141,07            | 167 703,91            |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 65 464,60             | 44 542,85             |
| – podatek akcyzowy                                                                         | 0,00                  | 0,00                  |
| V. Wynagrodzenia                                                                           | 17 355,64             | 600,00                |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:                                      | 3 177,10              | 108,36                |
| – emerytalne                                                                               | 2 133,00              | 0,00                  |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                            | 3 833,40              | 0,00                  |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                             | 1 830 071,34          | 0,00                  |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>                                                 | <b>623 560,00</b>     | <b>112 982,67</b>     |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                   | <b>20 000,00</b>      | <b>0,00</b>           |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| II. Dotacje                                                                                | 0,00                  | 0,00                  |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                          | 0,00                  | 0,00                  |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                              | 20 000,00             | 0,00                  |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                      | <b>0,51</b>           | <b>326,00</b>         |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                | 0,00                  | 0,00                  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0,00                  | 0,00                  |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                | 0,51                  | 326,00                |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>                                 | <b>643 559,49</b>     | <b>112 656,67</b>     |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                              | <b>7 076,32</b>       | <b>201,32</b>         |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                   | 0,00                  | 0,00                  |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                                                        | 0,00                  | 0,00                  |
| – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| b) od jednostek pozostałych, w tym:                                                        | 0,00                  | 0,00                  |
| – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                     | 0,00                  | 0,00                  |

|                                                                         |                   |                  |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| II. Odsetki, w tym:                                                     | 7 076,32          | 201,32           |
| – od jednostek powiązanych                                              | 0,00              | 0,00             |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                 | 0,00              | 0,00             |
| – w jednostkach powiązanych                                             | 0,00              | 0,00             |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                        | 0,00              | 0,00             |
| V. Inne                                                                 | 0,00              | 0,00             |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                              | <b>49 725,47</b>  | <b>36 527,62</b> |
| I. Odsetki, w tym:                                                      | 49 694,61         | 36 527,62        |
| – dla jednostek powiązanych                                             | 0,00              | 0,00             |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                | 0,00              | 0,00             |
| – w jednostkach powiązanych                                             | 0,00              | 0,00             |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                          | 0,00              | 0,00             |
| IV. Inne                                                                | 30,86             | 0,00             |
| <b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>600 910,34</b> | <b>76 330,37</b> |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>                                             | <b>98 432,60</b>  | <b>15 534,53</b> |
| <b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      |
| <b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>502 477,74</b> | <b>60 795,84</b> |

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

  
 (Łukasz Wasilewski, Prezes Zarządu)

  
 (Wojciech Ryguła, Wiceprezes Zarządu)

Główna Księgowa

*mgr Anna Włodarczak*

(Anna Włodarczak,  
 osoba odpowiedzialna  
 za prowadzenie  
 ksiąg rachunkowych)

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

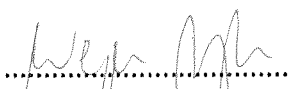
|                                                                                                                                               | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                                                                    | <b>1 579 000,74</b>       | <b>518 204,90</b>         |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| – korekty błędów                                                                                                                              | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>                                                                     | <b>1 579 000,74</b>       | <b>518 204,90</b>         |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                                                                                     | <b>1 000 000,00</b>       | <b>100 000,00</b>         |
| <b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>                                                                                           | <b>500 000,00</b>         | <b>900 000,00</b>         |
| a) zwiększenie z tytułu                                                                                                                       | 500 000,00                | 900 000,00                |
| – wydania udziałów (emisji akcji)                                                                                                             | 0,00                      | 900 000,00                |
| – podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)                                                                                           | 0,00                      | 0,00                      |
| – zarejestrowanie przez sąd poniesienia kapitału podstawowego                                                                                 | 500 000,00                | 0,00                      |
| b) zmniejszenie z tytułu                                                                                                                      | 0,00                      | 0,00                      |
| – umorzenia udziałów (akcji)                                                                                                                  | 0,00                      | 0,00                      |
| – zmniejszenie wartości nominalnej akcji                                                                                                      | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                                                                                     | <b>1 500 000,00</b>       | <b>1 000 000,00</b>       |
| <b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                                                                                       | <b>18 204,90</b>          | <b>0,00</b>               |
| <b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>                                                                                             | <b>60 795,84</b>          | <b>18 204,90</b>          |
| a) zwiększenie z tytułu                                                                                                                       | 60 795,84                 | 18 204,90                 |
| – emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                                                                    | 0,00                      | 0,00                      |
| – podziału zysku (ustawowo)                                                                                                                   | 0,00                      | 0,00                      |
| – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                                                                                  | 60 795,84                 | 18 204,90                 |
| – zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych | 0,00                      | 0,00                      |
| b) zmniejszenie z tytułu                                                                                                                      | 0,00                      | 0,00                      |
| – pokrycia straty                                                                                                                             | 0,00                      | 0,00                      |
| – umorzenia własnych udziałów                                                                                                                 | 0,00                      | 0,00                      |
| – podwyższenia kapitału zakładowego                                                                                                           | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>                                                                              | <b>79 000,74</b>          | <b>18 204,90</b>          |
| <b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>                       | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>                                                                                  | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| a) zwiększenie z tytułu                                                                                                                       | 0,00                      | 0,00                      |
| – aktualizacji wyceny środków trwałych                                                                                                        | 0,00                      | 0,00                      |
| – aktualizacji wartości godziwej                                                                                                              | 0,00                      | 0,00                      |

|                                                                                                                                |                    |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| – zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego , ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał | 0,00               | 0,00              |
| – aktualizacji innych aktywów                                                                                                  | 0,00               | 0,00              |
| – różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych                                                                      | 0,00               | 0,00              |
| <b>b) zmniejszenie z tytułu</b>                                                                                                | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
| – zbycia środków trwałych                                                                                                      | 0,00               | 0,00              |
| – aktualizacji wartości godziwej                                                                                               | 0,00               | 0,00              |
| – zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego , ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał  | 0,00               | 0,00              |
| – aktualizacji innych aktywów                                                                                                  | 0,00               | 0,00              |
| – różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych                                                                      | 0,00               | 0,00              |
| <b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                                           | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
| <b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                                           | <b>500 000,00</b>  | <b>400 000,00</b> |
| <b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>                                                                | <b>-500 000,00</b> | <b>100 000,00</b> |
| <b>a) zwiększenie z tytułu</b>                                                                                                 | <b>0,00</b>        | <b>500 000,00</b> |
| – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                                                   | 0,00               | 0,00              |
| – na udziały (akcje) własne                                                                                                    | 0,00               | 0,00              |
| –podniesienie kapitału podstawowego niezarejestrowane w KRS na dzień bilansowy                                                 | 0,00               | 500 000,00        |
| <b>b) zmniejszenie z tytułu</b>                                                                                                | <b>500 000,00</b>  | <b>400 000,00</b> |
| – pokrycia straty bilansowej                                                                                                   | 0,00               | 0,00              |
| – umorzenia udziałów własnych                                                                                                  | 0,00               | 0,00              |
| – przeksięgowanie na podwyższenie kapitału podstawowego po zarejestrowaniu przez KRS                                           | 500 000,00         | 400 000,00        |
| – wypłaty dywidendy                                                                                                            | 0,00               | 0,00              |
| – zwrotu dopłat wspólnikom                                                                                                     | 0,00               | 0,00              |
| <b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>                                                           | <b>0,00</b>        | <b>500 000,00</b> |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                                     | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
| <b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                                            | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                             | 0,00               | 0,00              |
| – korekty błędów                                                                                                               | 0,00               | 0,00              |
| <b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>                                                              | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
| <b>a) zwiększenie z tytułu</b>                                                                                                 | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
| – podziału zysku z lat ubiegłych                                                                                               | 0,00               | 0,00              |
| <b>b) zmniejszenie z tytułu</b>                                                                                                | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
| – wypłaty dywidendy                                                                                                            | 0,00               | 0,00              |

|                                                                                                                                                       |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| – przeznaczenia na podwyższenie kapitału<br>zakładowego, zapasowego lub rezerwowego                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| – pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe                                                                                                         | 0,00                | 0,00                |
| – przeznaczenia na umorzenie udziałów                                                                                                                 | 0,00                | 0,00                |
| <b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                                                                                     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                                                                 | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                                                    | 0,00                | 0,00                |
| – korekty błędów                                                                                                                                      | 0,00                | 0,00                |
| <b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po<br/>korektach</b>                                                                               | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| a) zwiększenie z tytułu                                                                                                                               | 0,00                | 0,00                |
| – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                                                                                    | 0,00                | 0,00                |
| – straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą<br>obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych<br>nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie z tytułu                                                                                                                              | 0,00                | 0,00                |
| – pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku                                                                                                              | 0,00                | 0,00                |
| – pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów:<br>zapasowego i rezerwowego                                                                            | 0,00                | 0,00                |
| – pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia<br>kapitału podstawowego                                                                                | 0,00                | 0,00                |
| – pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat<br>wspólników                                                                                              | 0,00                | 0,00                |
| <b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                                                                                   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,</b>                                                                                           | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>6. Wynik netto</b>                                                                                                                                 | <b>502 477,74</b>   | <b>60 795,84</b>    |
| a) zysk netto                                                                                                                                         | 502 477,74          | 60 795,84           |
| b) strata netto                                                                                                                                       | 0,00                | 0,00                |
| c) odpisy z zysku                                                                                                                                     | 0,00                | 0,00                |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                                                                             | <b>2 081 478,48</b> | <b>1 579 000,74</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu<br/>proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>                                             | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

  
 (Łukasz Wasilewski, Prezes Zarządu)

  
 (Wojciech Rygula, Wiceprezes Zarządu)

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

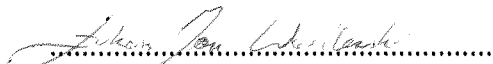
## VI. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

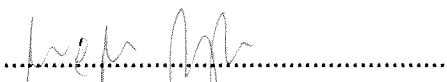
| Treść                                                                           | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>              | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                   | <b>502 477,74</b>         | <b>60 795,84</b>          |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                        | <b>818 329,53</b>         | <b>-1 751 645,08</b>      |
| 1. Amortyzacja                                                                  | 6 172,00                  | 0,00                      |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | 0,00                      | 0,00                      |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 48 437,61                 | 36 527,62                 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | 0,00                      | 0,00                      |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          | -224 312,38               | 339 637,18                |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | 0,00                      | 0,00                      |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      | 4 399 307,50              | -10 962 923,12            |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | -2 732 249,57             | 2 213 756,27              |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | -679 025,63               | 6 621 356,97              |
| 10. Inne korekty                                                                | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>         | <b>1 320 807,27</b>       | <b>-1 690 849,24</b>      |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>            | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                | <b>1 035,52</b>           | <b>0,00</b>               |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 1 035,52                  | 0,00                      |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | 0,00                      | 0,00                      |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                | 0,00                      | 0,00                      |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 0,00                      | 0,00                      |
| – zbycie aktywów finansowych                                                    | 0,00                      | 0,00                      |
| – dywidendy i udziały w zyskach                                                 | 0,00                      | 0,00                      |
| – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | 0,00                      | 0,00                      |
| – odsetki                                                                       | 0,00                      | 0,00                      |
| – inne wpływy z aktywów finansowych                                             | 0,00                      | 0,00                      |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 0,00                      | 0,00                      |
| – zbycie aktywów finansowych                                                    | 0,00                      | 0,00                      |
| – dywidendy i udziały w zyskach                                                 | 0,00                      | 0,00                      |
| – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | 0,00                      | 0,00                      |
| – odsetki                                                                       | 0,00                      | 0,00                      |
| – inne wpływy z aktywów finansowych                                             | 0,00                      | 0,00                      |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              | <b>145 543,09</b>         | <b>0,00</b>               |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 15 543,09                 | 0,00                      |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | 0,00                      | 0,00                      |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 130 000,00                | 0,00                      |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 0,00                      | 0,00                      |
| – nabycie aktywów finansowych                                                   | 0,00                      | 0,00                      |



|                                                                                                              |                      |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| – udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | 0,00                 | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 130 000,00           | 0,00                |
| – nabycie aktywów finansowych                                                                                | 130 000,00           | 0,00                |
| – udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | 0,00                 | 0,00                |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0,00                 | 0,00                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>                                    | <b>-144 507,57</b>   | <b>0,00</b>         |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>0,00</b>          | <b>2 214 500,00</b> |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                 | 1 000 000,00        |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 0,00                 | 114 500,00          |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00                 | 1 100 000,00        |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0,00                 | 0,00                |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>1 148 437,61</b>  | <b>151 027,62</b>   |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | 0,00                 | 0,00                |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0,00                 | 0,00                |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku                                          | 0,00                 | 0,00                |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | 0,00                 | 114 500,00          |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 1 100 000,00         | 0,00                |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0,00                 | 0,00                |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 0,00                 | 0,00                |
| 8. Odsetki                                                                                                   | 48 437,61            | 36 527,62           |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | 0,00                 | 0,00                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>                                       | <b>-1 148 437,61</b> | <b>2 063 472,38</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>                                              | <b>27 862,09</b>     | <b>372 623,14</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 | <b>27 862,09</b>     | <b>372 623,14</b>   |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 | 0,00                 | 0,00                |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>460 559,66</b>    | <b>87 936,52</b>    |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>                                                    | <b>488 421,75</b>    | <b>460 559,66</b>   |
| – o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     | 0,00                 | 0,00                |

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

  
 (Łukasz Wasilewski, Prezes Zarządu)

  
 (Wojciech Ryguła, Wiceprezes Zarządu)

Główna Księgowa

mgr Anna Włodarczak

(Anna Włodarczak,  
 osoba odpowiedzialna  
 za prowadzenie  
 ksiąg rachunkowych)

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

### Nota 1

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

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

#### Komentarz:

W danym roku obrotowym spółka dokonała nabycia 130 sztuk obligacji serii A spółki Minos S.A. o wartości nominalnej 1 000,00 zł za obligację.

## Nota 2

### Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

Komentarz:

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

## Nota 3

### Zmiany w innych inwestycjach krótkoterminowych

Komentarz:

W danym roku obrotowym nie wystąpiły krótkoterminowe inwestycje niefinansowe w jednostkach powiązanych oraz jednostkach pozostałych.

## Nota 4

### Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

|                                             | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|---------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1. Środki pieniężne w kasie                 | 160 932,95                | 0,00                      |
| 2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 12 488,80                 | 460 559,66                |
| 3. Inne środki pieniężne                    | 315 000,00                | 0,00                      |
| 4. Inne aktywa pieniężne                    | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>Razem</b>                                | <b>488 421,75</b>         | <b>460 559,66</b>         |

## Nota 5

### Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

| Rodzaj inwestycji                                  | Kwota w PLN       | Środki pieniężne i inne<br>aktywa pieniężne razem w<br>PLN |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 173 421,75        | 173 421,75                                                 |
| Inne środki pieniężne                              | 315 000,00        | 315 000,00                                                 |
| Inne aktywa pieniężne                              | 0,00              | 0,00                                                       |
| <b>Razem</b>                                       | <b>488 421,75</b> | <b>488 421,75</b>                                          |

## Nota 6

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

| Struktura własności kapitału podstawowego | Seria/emisja | Sposób pokrycia kapitału | Liczba akcji         | Ilość głosów         | Cena emisyjna akcji | Wartość nominalna akcji (w PLN) | Udział w kapitale podstawowym* |
|-------------------------------------------|--------------|--------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| SERIA A                                   | A            | PIENIĘŻNY                | 1 000 000,00         | 1 000 000,00         | 0,10                | 100 000,00                      | 6,70%                          |
| w tym uprzywilejowane                     |              |                          | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                            | 0,00%                          |
| SERIA B                                   | B            | PIENIĘŻNY                | 4 000 000,00         | 4 000 000,00         | 0,10                | 400 000,00                      | 26,67%                         |
| w tym uprzywilejowane                     |              |                          | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                            | 0,00%                          |
| SERIA C                                   | C            | PIENIĘŻNY                | 5 000 000,00         | 5 000 000,00         | 0,10                | 500 000,00                      | 33,33%                         |
| w tym uprzywilejowane                     |              |                          | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                            | 0,00%                          |
| SERIA D                                   | D            | PIENIĘŻNY                | 5 000 000,00         | 5 000 000,00         | 0,10                | 500 000,00                      | 33,33%                         |
| w tym uprzywilejowane                     |              |                          | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                            | 0,00%                          |
| <b>Razem</b>                              |              |                          | <b>15 000 000,00</b> | <b>15 000 000,00</b> |                     | <b>1 500 000,00</b>             | <b>100,00%</b>                 |

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

## Nota 7

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

|                                                    | 01.01.2017-31.12.2017 | 01.01.2016-31.12.2016* |
|----------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>ZYSK / STRATA NETTO</b>                         | <b>502 477,74</b>     | <b>60 795,84</b>       |
| Kapitał (fundusz) zapasowy (+/-)                   | 502 477,74            | 60 795,84              |
| Kapitał (fundusz) rezerwowy (+/-)                  | 0,00                  | 0,00                   |
| Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych             | 0,00                  | 0,00                   |
| Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału) | 0,00                  | 0,00                   |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych                    | 0,00                  | 0,00                   |
| Pokrycie straty z zysków lat przyszłych            | 0,00                  | 0,00                   |

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

#### Komentarz:

W odniesieniu do wyniku finansowego za rok 2017 Zarząd proponuje zysk netto za rok 2017 przenieść na kapitał zapasowy.

#### Nota 8

##### Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

Komentarz:

Na dzień 31 grudnia 2017 r. nie występowały zobowiązania długoterminowe.

#### Nota 9

##### Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Komentarz:

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki.

#### Nota 10

##### Powiązania składników aktywów w bilansie

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

|                                                                                                                |                     |             |                      |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|----------------------|-------------|
| – z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych                                                             | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – inne należności                                                                                              | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| b) krótkoterminowe                                                                                             | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – z tytułu pożyczek i kredytów                                                                                 | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – z tytułu kaucji gwarancyjnych                                                                                | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych                                                             | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:                                                                    | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – do 12 miesięcy                                                                                               | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                          | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – inne należności                                                                                              | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| <b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>                                                                  | <b>9 453 700,77</b> | <b>0,00</b> | <b>13 853 008,27</b> | <b>0,00</b> |
| a) długoterminowe                                                                                              | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – z tytułu pożyczek i kredytów                                                                                 | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – z tytułu kaucji gwarancyjnych                                                                                | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych                                                             | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – inne należności                                                                                              | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| b) krótkoterminowe                                                                                             | 9 453 700,77        | 0,00        | 13 853 008,27        | 0,00        |
| – z tytułu pożyczek i kredytów                                                                                 | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – z tytułu kaucji gwarancyjnych                                                                                | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych                                                             | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:                                                                    | 209 188,79          | 0,00        | 20 620,55            | 0,00        |
| – do 12 miesięcy                                                                                               | 209 188,79          | 0,00        | 20 620,55            | 0,00        |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                          | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |
| – z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 0,00                | 0,00        | 13 865,34            | 0,00        |
| – inne należności                                                                                              | 9 244 511,98        | 0,00        | 13 818 522,38        | 0,00        |
| – dochodzone na drodze sądowej                                                                                 | 0,00                | 0,00        | 0,00                 | 0,00        |

**Nota 11**
**Powiązania składników pasywów w bilansie**

| Wyszczególnienie                                                                                      | Kwota roku obrotowego | Kwota roku poprzedzającego |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>1. Zobowiązania od jednostek powiązanych</b>                                                       | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                |
| a) długoterminowe                                                                                     | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu pożyczek i kredytów                                                                        | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                              | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu zobowiązań wekslowych                                                                      | 0,00                  | 0,00                       |
| – inne                                                                                                | 0,00                  | 0,00                       |
| b) krótkoterminowe                                                                                    | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu pożyczek i kredytów                                                                        | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                              | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu zobowiązań wekslowych                                                                      | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:                                                     | 0,00                  | 0,00                       |
| – do 12 miesięcy                                                                                      | 0,00                  | 0,00                       |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                 | 0,00                  | 0,00                       |
| – inne                                                                                                | 0,00                  | 0,00                       |
| <b>2. Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                |
| a) długoterminowe                                                                                     | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu pożyczek i kredytów                                                                        | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                              | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu zobowiązań wekslowych                                                                      | 0,00                  | 0,00                       |
| – inne                                                                                                | 0,00                  | 0,00                       |
| b) krótkoterminowe                                                                                    | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu pożyczek i kredytów                                                                        | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                              | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu zobowiązań wekslowych                                                                      | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:                                                     | 0,00                  | 0,00                       |
| – do 12 miesięcy                                                                                      | 0,00                  | 0,00                       |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                 | 0,00                  | 0,00                       |
| – inne                                                                                                | 0,00                  | 0,00                       |
| <b>3. Zobowiązania od pozostałych jednostek</b>                                                       | <b>70 446,26</b>      | <b>3 900 472,89</b>        |
| a) długoterminowe                                                                                     | 0,00                  | 3 628 607,14               |
| – z tytułu pożyczek i kredytów                                                                        | 0,00                  | 0,00                       |
| – z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00                  | 1 100 000,00               |
| – z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                              | 0,00                  | 0,00                       |

|                                                                                                              |                  |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| – z tytułu zobowiązań wekslowych                                                                             | 0,00             | 0,00              |
| – inne                                                                                                       | 0,00             | 2 528 607,14      |
| <b>b) krótkoterminowe</b>                                                                                    | <b>68 223,32</b> | <b>271 865,75</b> |
| – z tytułu pożyczek i kredytów                                                                               | 0,00             | 0,00              |
| – z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                            | 0,00             | 0,00              |
| – z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                     | 0,00             | 0,00              |
| – z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:                                                            | 17 735,37        | 5 166,05          |
| – do 12 miesięcy                                                                                             | 17 735,37        | 5 166,05          |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                        | 0,00             | 0,00              |
| – z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy i usługi                                                          | 0,00             | 0,00              |
| – z tytułu zobowiązań wekslowych                                                                             | 0,00             | 0,00              |
| – z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, w tym | 43 372,23        | 11 678,64         |
| – z tytułu wynagrodzeń                                                                                       | 2 312,25         | 0,00              |
| – inne                                                                                                       | 4 803,47         | 255 021,06        |

#### **Nota 12**

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

Komentarz:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły w Spółce zobowiązania warunkowe.

#### **Nota 13**

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

Komentarz:

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

#### **Nota 14**

##### **Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze**

Komentarz:

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



#### Nota 15

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

| Rodzaj świadczenia                           | Stan na początek okresu | Udzielone   | Odpisane lub umorzone | Spłacone        | Stan na koniec okresu |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| <b>1. Pożyczka/kredyt</b>                    |                         |             |                       |                 |                       |
| Razem                                        | 0,00                    | 0,00        | 0,00                  | 0,00            | 0,00                  |
| <b>2. Zaliczka</b>                           |                         |             |                       |                 |                       |
| Zarząd                                       | 3 500,00                | 0,00        | 0,00                  | 3 500,00        | 0,00                  |
| Razem                                        | 3 500,00                | 0,00        | 0,00                  | 3 500,00        | 0,00                  |
| <b>3. Inne świadczenie (proszę wymienić)</b> |                         |             |                       |                 |                       |
| Razem                                        | 0,00                    | 0,00        | 0,00                  | 0,00            | 0,00                  |
| <b>OGÓŁEM</b>                                | <b>3 500,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>           | <b>3 500,00</b> | <b>0,00</b>           |

#### Nota 16

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

| Rodzaj świadczenia                           | Stan na początek okresu | Udzielone        | Odpisane lub umorzone | Spłacone         | Stan na koniec okresu |
|----------------------------------------------|-------------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| <b>1. Pożyczka/kredyt</b>                    |                         |                  |                       |                  |                       |
| Razem                                        | 0,00                    | 0,00             | 0,00                  | 0,00             | 0,00                  |
| <b>2. Zaliczka</b>                           |                         |                  |                       |                  |                       |
| Rada Nadzorcza                               | 0,00                    | 60 000,00        | 0,00                  | 60 000,00        | 0,00                  |
| Razem                                        | 0,00                    | 60 000,00        | 0,00                  | 60 000,00        | 0,00                  |
| <b>3. Inne świadczenie (proszę wymienić)</b> |                         |                  |                       |                  |                       |
| Razem                                        | 0,00                    | 0,00             | 0,00                  | 0,00             | 0,00                  |
| <b>OGÓŁEM</b>                                | <b>0,00</b>             | <b>60 000,00</b> | <b>0,00</b>           | <b>60 000,00</b> | <b>0,00</b>           |

#### Nota 17

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

Komentarz:

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

#### **Nota 18**

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

###### **Komentarz:**

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

#### **Nota 19**

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

###### **Komentarz:**

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

#### **Nota 20**

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

###### **Komentarz:**

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

#### **Nota 21**

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

|                                                   | <b>01.01.2017-<br/>31.12.2017</b> | <b>01.01.2016-<br/>31.12.2016</b> |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>ZYSK / STRATA brutto</b>                       | <b>600 910,34</b>                 | <b>76 330,37</b>                  |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 11 532,53                         | 11 426,00                         |
| – odpis aktualizujący wartość należności          | 0,00                              | 0,00                              |
| – odpis aktualizujący wartość zapasów             | 0,00                              | 0,00                              |
| – rezerwa na koszty                               | 9 904,00                          | 11 100,00                         |
| – niewypłacone wynagrodzenia                      | 0,00                              | 0,00                              |
| – nieopłacone składki ZUS                         | 0,00                              | 0,00                              |
| – różnice kursowe                                 | 0,00                              | 0,00                              |
| – opłaty karne na rzecz budżetu                   | 0,00                              | 0,00                              |
| – koszty używania samochodów                      | 0,00                              | 0,00                              |
| – odsetki do zapłaty                              | 0,00                              | 0,00                              |
| – składki na PFRON                                | 0,00                              | 0,00                              |
| – wierzytelności odpisane jako przedawnione       | 0,00                              | 0,00                              |
| – kary umowne i odszkodowania                     | 0,00                              | 0,00                              |

|                                                                              |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| – darowizny                                                                  | 0,00              | 0,00              |
| – odsetki ograniczone tzw. cienką kapitalizacją                              | 0,00              | 0,00              |
| – pozostałe koszty (n.k.u.p.)                                                | 1 628,53          | 326,00            |
| Koszty podatkowe niezaliczone do kosztów rachunkowych                        | 27 143,17         | 47 083,34         |
| – zapłacone odsetki                                                          | 0,00              | 0,00              |
| – odwrócenie korekty podatkowej (30 dni)                                     | 0,00              | 0,00              |
| - proporcjonalna do spłat wierzytelności część pierwotnej zapłaty za portfel | 27 143,17         | 47 083,34         |
| Przychody księgowe niezaliczane do podatkowych                               | 0,00              | 0,00              |
| – nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi                      | 0,00              | 0,00              |
| – rozwiązanie rezerwy na należności                                          | 0,00              | 0,00              |
| – niezrealizowane różnice kursowe                                            | 0,00              | 0,00              |
| – dywidendy                                                                  | 0,00              | 0,00              |
| – zwrócone odsetki budżetowe                                                 | 0,00              | 0,00              |
| – naliczone odsetki                                                          | 0,00              | 0,00              |
| Przychody podatkowe niezaliczone do księgowych                               | 44 638,84         | 72 434,95         |
| – odsetki otrzymane                                                          | 0,00              | 0,00              |
| - przychody z wpływów z tyt. wierzytelności                                  | 44 638,84         | 72 434,95         |
| Odliczenie od dochodu (np. darowizny)                                        | 0,00              | 0,00              |
| – darowizny                                                                  | 0,00              | 0,00              |
| – 50% straty roku                                                            | 0,00              | 0,00              |
| <b>Podstawa opodatkowania</b>                                                | <b>629 938,67</b> | <b>113 108,00</b> |
| <b>Podatek dochodowy bieżący, w tym:</b>                                     | <b>94 491,00</b>  | <b>21 490,52</b>  |
| – podatek dochodowy od działalności zaniechanej                              | 0,00              | 0,00              |
| Podatek dochodowy bieżący – korekta lat ubiegłych                            | 0,00              | 0,00              |
| <b>Podatek potrącony przez płatnika od wypłaconej dywidendy</b>              | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony                                    | -228 253,98       | 345 593,17        |
| Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony                                    | -224 312,38       | 339 637,18        |
| <b>Podatek wykazany w rachunku zysków i strat</b>                            | <b>98 432,60</b>  | <b>15 534,53</b>  |

## Nota 22

### Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

|                                                                                                 | 01.01.2017-<br>31.12.2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>      | <b>427 465,13</b>         |
| <b>2. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b> | <b>199 211,15</b>         |
| - wynikające z ujemnej wartości przejściowej dla zapłaty za portfele wierzytelności             | 196 397,15                |
| - wynikające z tytułu utworzenia rezerwy na badanie sprawozdania finansowego                    | 225,00                    |
| - wynikające z tytułu utworzenia rezerwy na usługi księgowe                                     | 174,00                    |
| - wynikające z tytułu utworzenia rezerwy na podatek od czynności cywilno - prawnych             | 2 415,00                  |

#### Nota 23

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

|                                                                                                                        | 01.01.2017-<br>31.12.2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>                             | <b>419 955,86</b>         |
| <b>2. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>                        | <b>195 643,48</b>         |
| - rezerwa z tytułu dodatniej różnicy przejściowej dla różnicy międzyokresowej przychodów z tytułu spłat wierzytelności | <b>190 613,22</b>         |
| - rezerwa z tytułu dodatniej różnicy przejściowej dla przyznanych kosztów egzekucji wierzytelności                     | <b>789,16</b>             |
| - rezerwa z tytułu dodatniej różnicy przejściowej dla przyznanych kosztów zastępstwa procesowego                       | <b>4 241,10</b>           |

#### Nota 24

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

|                                                                           | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty razem, w tym: | 0,00                      | 0,00                      |

#### Komentarz:

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

#### Nota 25

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

#### Komentarz:

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

#### Nota 26

##### Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

#### Komentarz:

W danym roku obrotowym nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi.

**Nota 27**

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

Komentarz:

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

**Nota 28**

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

Komentarz:

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

**Nota 29**

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

|                                                              | Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym | Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Ogółem, z tego:</b>                                       | <b>3,00</b>                                      | <b>1,00</b>                                           |
| – pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)             | 3,00                                             | 1,00                                                  |
| – pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)                | 0,00                                             | 0,00                                                  |
| – osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych | 0,00                                             | 0,00                                                  |

**Nota 30**

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

Komentarz:

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

**Nota 31**

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

| Wyszczególnienie                                                                                                        | 01.01.2017-31.12.2017 | 01.01.2016-31.12.2016 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym | 5 500,00              | 5 000,00              |

|                                       |                 |                 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Inne usługi atestacyjne               | 0,00            | 0,00            |
| Usługi doradztwa podatkowego          | 0,00            | 0,00            |
| Skonsolidowane sprawozdanie finansowe | 0,00            | 0,00            |
| Pozostałe usługi                      | 0,00            | 0,00            |
| <b>Razem</b>                          | <b>5 500,00</b> | <b>5 000,00</b> |

#### **Nota 32**

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

Komentarz:

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

#### **Nota 33**

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

Komentarz:

W roku obrotowym Spółka nie dokonywała zmian polityki rachunkowości.

#### **Nota 34**

**Zagrożenia dla kontynuacji działalności**

Komentarz:

Na dzień bilansowy nie występują zagrożenia dla kontynuowania działalności.

#### **Nota 35**

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

Komentarz:

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

#### **Nota 36**

**Fundusze specjalne**

Komentarz:

W roku obrotowym Spółka nie miała obowiązku i nie tworzyła funduszy specjalnych.

### Nota 37

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

|                                                             | 01.01.2017-31.12.2017    |                          | 01.01.2016-31.12.2016    |                          |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                             | od jednostek powiązanych | od jednostek pozostałych | od jednostek powiązanych | od jednostek pozostałych |
| 1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)                      | 0,00                     | 2 843 997,30             | 0,00                     | 325 937,78               |
| – przychody z wierzytelności                                | 0,00                     | 542 497,30               | 0,00                     | 325 937,78               |
| - przychody ze sprzedaży portfeli wierzytelności            | 0,00                     | 2 301 500,00             | 0,00                     | 0,00                     |
| 2. Sprzedaż materiałów (struktura rzeczowa)                 | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| 3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)                    | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| 4. Sprzedaż produktów lub innych usług (struktura rzeczowa) | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>RAZEM</b>                                                | <b>0,00</b>              | <b>2 843 997,30</b>      | <b>0,00</b>              | <b>325 937,78</b>        |
| w tym:                                                      |                          |                          |                          |                          |
| Sprzedaż dla odbiorców krajowych                            | 0,00                     | 2 843 997,30             | 0,00                     | 325 937,78               |
| – produkty/usługi                                           | 0,00                     | 2 843 977,30             | 0,00                     | 325 937,78               |
| – towary                                                    | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| Sprzedaż eksportowa                                         | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| – produkty/usługi                                           | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| – towary                                                    | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| Sprzedaż wewnątrznijna                                      | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| – produkty/usługi                                           | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| – towary                                                    | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |

#### Komentarz:

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

### Nota 38

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

|                                                          | 01.01.2017-31.12.2017 | 01.01.2016-31.12.2016 |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby</b> | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>B. Koszty wg rodzajów</b>                             | <b>390 056,36</b>     | <b>212 955,11</b>     |
| 1. Amortyzacja                                           | 6 172,00              | 0,00                  |
| 2. Zużycie materiałów i energii                          | 6 912,55              | 0,00                  |
| 3. Usługi obce                                           | 287 141,07            | 167 703,91            |
| 4. Podatki i opłaty, w tym:                              | 65 464,60             | 44 542,85             |

|                                                      |                     |                   |
|------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| – podatek akcyzowy                                   | 0,00                | 0,00              |
| 5. Wynagrodzenia                                     | 17 355,64           | 600,00            |
| 6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym | 3 177,10            | 108,35            |
| – emerytalne                                         | 2 133,00            | 0,00              |
| 7. Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)             | 3 833,40            | 0,00              |
| - koszty reklamy i reprezentacji                     | 3 833,40            | 0,00              |
| 8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów          | 1 830 071,34        | 0,00              |
| <b>RAZEM</b>                                         | <b>2 220 127,70</b> | <b>212 955,11</b> |

#### Nota 39

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

Komentarz:

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

#### Nota 40

**Inne przychody operacyjne**

|                                                                                            | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>I. Rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>                                                    | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>II. Pozostałe, w tym:</b>                                                               | <b>20 000,00</b>          | <b>0,00</b>               |
| 1) przychody z tytułu niedotrzymania warunków umowy handlowej zawartej w dn. 13.04.2016 r. | 20 000,00                 | 0,00                      |
| <b>Inne przychody operacyjne RAZEM</b>                                                     | <b>20 000,00</b>          | <b>0,00</b>               |

#### Nota 41

**Inne koszty operacyjne**

|                                     | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>I. Pozostałe, w tym:</b>         | <b>0,51</b>               | <b>326,00</b>             |
| 1) pozostałe koszty operacyjne      | 0,51                      | 326,00                    |
| <b>Inne koszty operacyjne RAZEM</b> | <b>0,51</b>               | <b>326,00</b>             |



**Nota 42**

**Wybrane przychody finansowe**

|                                                                            | <b>01.01.2017-<br/>31.12.2017</b> | <b>01.01.2016-<br/>31.12.2016</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>I. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem</b> | <b>0,00</b>                       | <b>0,00</b>                       |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                                        | 0,00                              | 0,00                              |
| – od jednostek zależnych                                                   | 0,00                              | 0,00                              |
| – od jednostek współzależnych                                              | 0,00                              | 0,00                              |
| – od jednostek stowarzyszonych                                             | 0,00                              | 0,00                              |
| – od znaczącego inwestora                                                  | 0,00                              | 0,00                              |
| – od wspólnika jednostki współzależnej                                     | 0,00                              | 0,00                              |
| – od jednostki dominującej                                                 | 0,00                              | 0,00                              |
| – od pozostałych jednostek powiązanych                                     | 0,00                              | 0,00                              |
| b) od pozostałych jednostek                                                | 0,00                              | 0,00                              |
| <b>II. Przychody finansowe z tytułu odsetek razem</b>                      | <b>7 076,32</b>                   | <b>201,32</b>                     |
| 1) z tytułu udzielonych pożyczek                                           | 0,00                              | 0,00                              |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                                        | 0,00                              | 0,00                              |
| – od jednostek zależnych                                                   | 0,00                              | 0,00                              |
| – od jednostek współzależnych                                              | 0,00                              | 0,00                              |
| – od jednostek stowarzyszonych                                             | 0,00                              | 0,00                              |
| – od znaczącego inwestora                                                  | 0,00                              | 0,00                              |
| – od wspólnika jednostki współzależnej                                     | 0,00                              | 0,00                              |
| – od jednostki dominującej                                                 | 0,00                              | 0,00                              |
| – od pozostałych jednostek powiązanych                                     | 0,00                              | 0,00                              |
| b) od pozostałych jednostek                                                | 0,00                              | 0,00                              |
| 2) pozostałe odsetki                                                       | 7 076,32                          | 201,32                            |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                                        | 0,00                              | 0,00                              |
| – od jednostek zależnych                                                   | 0,00                              | 0,00                              |
| – od jednostek współzależnych                                              | 0,00                              | 0,00                              |
| – od jednostek stowarzyszonych                                             | 0,00                              | 0,00                              |
| – od znaczącego inwestora                                                  | 0,00                              | 0,00                              |
| – od wspólnika jednostki współzależnej                                     | 0,00                              | 0,00                              |
| – od jednostki dominującej                                                 | 0,00                              | 0,00                              |
| – od pozostałych jednostek powiązanych                                     | 0,00                              | 0,00                              |
| b) od pozostałych jednostek                                                | 7 076,32                          | 201,32                            |
| <b>III. Inne przychody finansowe razem</b>                                 | <b>0,00</b>                       | <b>0,00</b>                       |
| 1) dodatnie różnice kursowe                                                | 0,00                              | 0,00                              |
| – zrealizowane                                                             | 0,00                              | 0,00                              |
| – niezrealizowane                                                          | 0,00                              | 0,00                              |
| 2) rozwiązane rezerwy (z tytułu)                                           | 0,00                              | 0,00                              |
| 3) pozostałe, w tym:                                                       | 0,00                              | 0,00                              |
| – przychody z tytułu rozchodu aktywów finansowych                          | 0,00                              | 0,00                              |

**Nota 43**
**Wybrane koszty finansowe**

|                                                   | <b>01.01.2017-<br/>31.12.2017</b> | <b>01.01.2016-<br/>31.12.2016</b> |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem</b> | <b>49 694,61</b>                  | <b>36 527,62</b>                  |
| 1) od kredytów i pożyczek, papierów dłużnych      | 48 437,61                         | 36 527,62                         |
| a) dla jednostek powiązanych, w tym:              | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla jednostek zależnych                         | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla jednostek współzależnych                    | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla jednostek stowarzyszonych                   | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla znaczącego inwestora                        | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla wspólnika jednostki współzależnej           | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla jednostki dominującej                       | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla pozostałych jednostek powiązanych           | 0,00                              | 0,00                              |
| b) dla innych jednostek                           | 48 437,61                         | 36 527,62                         |
| 2) pozostałe odsetki                              | 1 257,00                          | 0,00                              |
| a) dla jednostek powiązanych, w tym:              | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla jednostek zależnych                         | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla jednostek współzależnych                    | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla jednostek stowarzyszonych                   | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla znaczącego inwestora                        | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla wspólnika jednostki współzależnej           | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla jednostki dominującej                       | 0,00                              | 0,00                              |
| – dla pozostałych jednostek powiązanych           | 0,00                              | 0,00                              |
| b) dla innych jednostek                           | 1 257,00                          | 0,00                              |
| <b>II. Inne koszty finansowe razem</b>            | <b>30,86</b>                      | <b>0,00</b>                       |
| 1) ujemne różnice kursowe                         | 30,75                             | 0,00                              |
| – zrealizowane                                    | 30,75                             | 0,00                              |
| – niezrealizowane                                 | 0,00                              | 0,00                              |
| 2) utworzone rezerwy (z tytułu)                   | 0,00                              | 0,00                              |
| 3) pozostałe, w tym:                              | 0,11                              | 0,00                              |
| – koszty z tytułu rozchodu aktywów finansowych    | 0,00                              | 0,00                              |
| – pozostałe koszty finansowe                      | 0,11                              | 0,00                              |

**Nota 44**
**Stan rezerw**

|                                                                  | Stan na<br>początek<br>okresu | Zwiększenia | Wykorzystanie | Rozwiązanie       | Stan na koniec<br>okresu |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------|---------------|-------------------|--------------------------|
| <b>1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>               | <b>419 955,86</b>             | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>224 312,38</b> | <b>195 643,48</b>        |
| <b>2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:</b>            | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>              |
| a) długoterminowe                                                | 0,00                          | 0,00        | 0,00          | 0,00              | 0,00                     |
| b) krótkoterminowe                                               | 0,00                          | 0,00        | 0,00          | 0,00              | 0,00                     |
| <b>3. Pozostałe rezerwy, w tym:</b>                              | <b>11 100,00</b>              | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>       | <b>21 004,00</b>         |
| a) długoterminowe                                                | 0,00                          | 0,00        | 0,00          | 0,00              | 0,00                     |
| b) krótkoterminowe                                               | 11 100,00                     | 0,00        | 0,00          | 0,00              | 11 100,00                |
| - rezerwa na badanie sprawozdania finansowego i usługi księgowe  | 0,00                          | 2 660,00    | 0,00          | 0,00              | 2 660,00                 |
| - rezerwa na podatek od czynności cywilno - prawnych             | 11 100,00                     | 6 012,00    | 0,00          | 0,00              | 17 112,00                |
| - rezerwa na odsetki do podatku od czynności - cywilno- prawnych | 0,00                          | 1 232,00    | 0,00          | 0,00              | 1 232,00                 |

**Komentarz**

Zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 6 rezerwa na koszty usług dotyczących roku obrotowego prezentowana jest w Zobowiązaniach krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług natomiast rezerwa na podatek od czynności cywilno-prawnych oraz odsetki od podatku są prezentowane w Zobowiązaniach z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń.

**Nota 45**

**Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych**

|                                                                                                                     | <b>01.01.2017-<br/>31.12.2017</b> | <b>01.01.2016-<br/>31.12.2016</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>                                                    | <b>199 211,15</b>                 | <b>2 956 072,28</b>               |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:                                                          | 199 211,15                        | 427 465,13                        |
| – wynikających ze strat podatkowych, w tym podział według terminów wygaśnięcia prawa do odliczenia tych strat       | 0,00                              | 0,00                              |
| – wynikających z nierozliczonych dochodów wolnych od podatku oraz nierozliczonych zmniejszeń podstawy opodatkowania | 0,00                              | 0,00                              |
| – wynikających z pozostałych ujemnych różnic przejściowych, z tego m.in. (proszę wymienić największe):              | 0,00                              | 0,00                              |
| – odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                     | 0,00                              | 0,00                              |
| 2. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:        | 0,00                              | 2 528 607,15                      |
| – kredyty                                                                                                           | 0,00                              | 0,00                              |
| – obligacje                                                                                                         | 0,00                              | 0,00                              |
| – inne                                                                                                              | 0,00                              | 0,00                              |
| 3. Inne                                                                                                             | 0,00                              | 0,00                              |
| <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne), w tym:</b>                                          | <b>17 908,70</b>                  | <b>234 370,26</b>                 |
| 1. Polisy ubezpieczenia osób i składników majątku                                                                   | 0,00                              | 0,00                              |
| 2. Opłacony z góry czynsz                                                                                           | 16 800,00                         | 0,00                              |
| 3. Opłacone z góry koszty energii                                                                                   | 0,00                              | 0,00                              |
| 4. Prenumerata czasopism                                                                                            | 458,33                            | 0,00                              |
| 5. Roczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych                                                           | 0,00                              | 0,00                              |
| 6. Koszty przygotowania i uruchomienia nowej produkcji                                                              | 0,00                              | 0,00                              |
| 7. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:        | 0,00                              | 234 370,26                        |
| – kredyty                                                                                                           | 0,00                              | 0,00                              |
| – obligacje                                                                                                         | 0,00                              | 0,00                              |
| – inne                                                                                                              | 0,00                              | 234 370,26                        |
| 8. Nadwyżka kosztów poniesionych nad kosztami szacowanymi z niezakończonych umów budowlanych                        | 0,00                              | 0,00                              |
| 9. Nadwyżka przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi z tytułu usług budowlanych                     | 0,00                              | 0,00                              |
| 10 rozliczenia z tytułu opłaconych z góry zaliczek na wydatki komornicze                                            | 650,37                            | 0,00                              |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe (biernie), w tym:</b>                                                                 | <b>7 952 232,65</b>               | <b>11 604 580,97</b>              |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                                                             | 0,00                              | 0,00                              |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:                                                                          | 0,00                              | 0,00                              |
| a) długoterminowe, w tym:                                                                                           | 0,00                              | 0,00                              |
| b) krótkoterminowe, w tym:                                                                                          | 0,00                              | 0,00                              |

|                                                                                              |                     |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| – nadwyżka kosztów szacowanych nad kosztami poniesionymi z niezakończonych umów budowlanych  | 0,00                | 0,00                 |
| <b>3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>                                      | <b>7 952 232,65</b> | <b>11 604 580,97</b> |
| a) długoterminowe, w tym:                                                                    | 7 206 391,89        | 10 620 792,56        |
| – przychody z portfeli wierzytelności                                                        | 7 206 391,89        | 10 620 792,56        |
| b) krótkoterminowe, w tym:                                                                   | 745 840,76          | 983 788,41           |
| – nadwyżka należności zafakturowanych nad przychodami szacowanymi z tytułu usług budowlanych | 0,00                | 0,00                 |
| – przychody oszacowane i niezafakturowane                                                    | 745 840,76          | 983 788,41           |

#### Nota 46

##### Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

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

|                                                            |             |             |             |             |             |             |             |
|------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Umorzenia bieżące – zwiększenia                            | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| Umorzenia – zmniejszenia                                   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| – likwidacja                                               | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| – rozchód                                                  | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| –                                                          |             |             |             |             |             |             |             |
| przemieszczenie wewnętrzne                                 | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| – inne                                                     | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| <b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>                    | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| Zwiększenia                                                | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| Zmniejszenia                                               | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| Wartość księgowa netto na początek okresu                  | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu                    | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 4 238,00    | 0,00        | 4 238,00    |
| Stopień zużycia od wartości początkowej (%)                | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |

#### Nota 47

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

#### Komentarz:

W roku obrotowym Spółka nie ponosiła kosztów prac rozwojowych.

**Nota 48**

**Zmiany w środkach trwałych**

|                                                  | <b>Grunt<br/>y</b> | <b>Prawo<br/>wieczystego<br/>użytkowani<br/>a gruntów</b> | <b>Budynki i<br/>budowle<br/>oraz będące<br/>odrębną<br/>własnością<br/>lokale oraz<br/>prawa do<br/>lokalu</b> | <b>Maszyny i<br/>urządzenia</b> | <b>Środki<br/>transpor<br/>tu</b> | <b>Pozostał<br/>e środki<br/>trwałe</b> | <b>Razem</b>    |
|--------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|
| <b>Wartość brutto<br/>na początek<br/>okresu</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                                               | <b>0,00</b>                                                                                                     | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                       | <b>0,00</b>                             | <b>0,00</b>     |
| Zwiększenia,<br>w tym:                           | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 7 207,52                        | 0,00                              | 0,00                                    | 7 207,52        |
| – nabycie                                        | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 7 207,52                        | 0,00                              | 0,00                                    | 7 207,52        |
| –                                                |                    |                                                           |                                                                                                                 |                                 |                                   |                                         |                 |
| przemieszczeni<br>e wewnętrzne                   | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                                    | 0,00            |
| – inne                                           | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                                    | 0,00            |
| Zmniejszenia,<br>w tym:                          | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                                    | 0,00            |
| –                                                |                    |                                                           |                                                                                                                 |                                 |                                   |                                         |                 |
| likwidacja                                       | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                                    | 0,00            |
| –                                                |                    |                                                           |                                                                                                                 |                                 |                                   |                                         |                 |
| aktualizacja<br>wartości                         | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                                    | 0,00            |
| – rozchód                                        | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 1 035,52                        | 0,00                              | 0,00                                    | 1 035,52        |
| –                                                |                    |                                                           |                                                                                                                 |                                 |                                   |                                         |                 |
| przemieszczeni<br>e wewnętrzne                   | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                                    | 0,00            |
| – inne                                           | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                                    | 0,00            |
| <b>Wartość brutto<br/>na koniec<br/>okresu</b>   | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                                               | <b>0,00</b>                                                                                                     | <b>6 172,00</b>                 | <b>0,00</b>                       | <b>0,00</b>                             | <b>6 172,00</b> |
| <b>Umorzenie na<br/>początek<br/>okresu</b>      | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                                               | <b>0,00</b>                                                                                                     | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                       | <b>0,00</b>                             | <b>0,00</b>     |
| Umorzenia<br>bieżące –<br>zwiększenia            | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 7 207,52                        | 0,00                              | 0,00                                    | 7 207,52        |
| Zmniejszenia,<br>w tym:                          | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                                    | 0,00            |
| –                                                |                    |                                                           |                                                                                                                 |                                 |                                   |                                         |                 |
| likwidacja                                       | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                                    | 0,00            |
| – rozchód                                        | 0,00               | 0,00                                                      | 0,00                                                                                                            | 1 035,52                        | 0,00                              | 0,00                                    | 1 035,52        |

|                                                                                   |             |             |             |                 |             |             |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|-----------------|
| –<br>przemieszczeni<br>e wewnętrzne                                               | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00            | 0,00        | 0,00        | 0,00            |
| – inne                                                                            | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00            | 0,00        | 0,00        | 0,00            |
| <b>Umorzenie na<br/>koniec okresu</b>                                             | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>6 172,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>6 172,00</b> |
| <b>Odpisy z tytułu<br/>trwałej utraty<br/>wartości na<br/>początek<br/>okresu</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>     |
| Zwiększenia                                                                       | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00            | 0,00        | 0,00        | 0,00            |
| Zmniejszenia                                                                      | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00            | 0,00        | 0,00        | 0,00            |
| <b>Odpisy z tytułu<br/>trwałej utraty<br/>wartości na<br/>koniec okresu</b>       | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>     |
| <b>Wartość<br/>księgowa netto<br/>na początek<br/>okresu</b>                      | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>     |
| <b>Wartość<br/>księgowa netto<br/>na koniec<br/>okresu</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>     |
| <b>Stopień zużycia<br/>od wartości<br/>początkowej<br/>(%)</b>                    | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>100,00</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>100,00</b>   |

#### Nota 49

##### Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

#### Komentarz:

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała żadnych gruntów własnych, ani gruntów w użytkowaniu wieczystym.

#### Nota 50

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

#### Komentarz:

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



#### Nota 51

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

|                                                                                                      | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym z wyjątkiem odsetek i różnic kursowych | 4 097,56                  | 0,00                      |
| Odsetki w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia                                              | 0,00                      | 0,00                      |
| Różnice kursowe w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia                                      | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>RAZEM</b>                                                                                         | <b>4 097,56</b>           | <b>0,00</b>               |

#### Nota 52

##### Zapasy

Komentarz:

W roku obrotowym w Spółce nie wystąpiły zapasy towarów i materiałów.

#### Nota 53

**Posiadane papiery wartościowe lub prawa, w tym świadectwa udziałowe, zamienne dłużne papiery wartościowe, warranty i opcje ze wskazaniem praw jakie przyznają.**

Komentarz:

W danym roku obrotowym Spółka nie posiadała papierów wartościowych, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów lub opcji.

#### Nota 54

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

Komentarz:

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

#### Nota 55

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

| Wyszczególnienie według przewidywanego umową okresu spłaty      | 01.01.2017-<br>31.12.2017 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Koszty poniesione w okresie sprawozdawczym razem, w tym:</b> | <b>15 543,09</b>          |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych                     | 0,00                      |
| Nabycie środków trwałych:                                       | 6 172,00                  |
| Środki trwałe w budowie:                                        | 9 371,09                  |

|                                             |             |
|---------------------------------------------|-------------|
| Inwestycje w nieruchomości i prawa          | 0,00        |
| <b>Koszty planowane na okres następny</b>   | <b>0,00</b> |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych | 0,00        |
| Nabycie środków trwałych:                   | 0,00        |
| Środki trwałe w budowie:                    | 0,00        |
| Inwestycje w nieruchomości i prawa          | 0,00        |

#### Nota 56

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

| Wyszczególnienie pozycji sprawozdania finansowego | Dane za bieżący       | Dane za rok ubiegły   |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bilans                                            | 31.12.2017            | 31.12.2016            |
| Rachunek zysków i strat                           | 01.01.2017-31.12.2017 | 01.01.2016-31.12.2016 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym              | 31.12.2017            | 31.12.2016            |
| Rachunek przepływów pieniężnych                   | 01.01.2017-31.12.2017 | 01.01.2016-31.12.2016 |

#### Nota 57

Składniki aktywów lub pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu, ich powiązanie między tymi pozycjami

#### Komentarz:

W danym roku obrotowym w Spółce nie wystąpiły składniki aktywów lub pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu.

Warszawa, dn. 12.04.2018 r.

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę

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

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

Główna Księgowa

mgr Anna Włodarczak

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

**Sprawozdanie Zarządu  
z działalności spółki  
FTI PROFIT S.A. z siedzibą w Warszawie  
sporządzone za okres  
od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 r.**

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

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

Na koniec grudnia 2017 r. kapitał zakładowy w Spółce wyniósł 1.500.000 zł i dzielił się na 15.000.000 sztuk akcji na okaziciela o wartości nominalnej 10 groszy każda:

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

Zarząd Spółki pracował w składzie:

Łukasz Jan Wasilewski – Prezes Zarządu,

Wojciech Ryguła – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

Dariusz Marciniak,

Tomasz Jandula,

Ryszard Wasilewski,

Aneta Kowalska,

Mateusz Jandula.

W roku obrotowym 2017 w składzie Rady Nadzorczej nastąpiły następujące zmiany: funkcję członka Rady Nadzorczej objęli Aneta Kowalska, Mateusz Jandula, Ryszard Wasilewski oraz Dominik Adam Stanny, ponadto Bogdan Dzimira oraz Dominik Adam Stanny zrezygnowali z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

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

| Akcyonariusz                              | Liczba akcji i głosów | % udział w kapitale i głosach na WZ |
|-------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Tomasz Jandula                            | 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                               |
| <b>RAZEM</b>                              | <b>15 000 000</b>     | <b>100,00</b>                       |

Sprawozdanie zarządu Spółki obejmuje okres od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 r.

#### 1. Ważniejsze wydarzenia.

W 2017 r. Spółka kontynuowała nabywanie kolejnych pakietów wierzytelności masowych i ich obsługę. W ujęciu liczbowym i wartościowym, Spółka nabyła 4 nowe pakiety wierzytelności o łącznej wartości nominalnej ponad 7,5 mln zł oraz dokonała przejęcia do obsługi na własność 2 pakiety wierzytelności o wartości nominalnej niespełna 8 mln zł. Nabywane przez Spółkę wierzytelności są to wierzytelności o charakterze pieniężnym i zdywersyfikowane.

W 2017 roku, Spółka kontynuowała prace związane z rozbudową własnych zasobów organizacyjnych wspomagające proces windykacji. Spółka zwiększyła zatrudnienie, rozwinęła dział call center oraz rozpoczęła implementację własnych rozwiązań informatycznych, umożliwiających sprawne działania identyfikujące dłużników wraz z mechanizmem kontroli spłacalności zadłużenia i automatyzacją pracy.

Wysokie nakłady pracy w Spółce związane były z obszarem windykacji masowej związanej z wnoszeniem spraw do e-sądu w drodze Elektronicznego Postępowania Upominawczego. Spółka rozwinęła własne zasoby i narzędzia informatyczne pozwalające efektywniej organizować pracę w zakresie zarządzania nabytymi wierzytelnościami.

Spółka wdrożyła własne narzędzia informatyczne:

- (i) interaktywne narzędzie umożliwiające śledzenie statusu przesyłek listowych;
- (ii) narzędzie do automatyzacji pracy związanej z wnoszeniem pozwów masowych w trybie Elektronicznego Postępowania Upominawczego.

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

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.

## *2. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka*

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

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

### *a) ryzyko warunków makroekonomicznych w kraju*

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

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

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

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

### *c) ryzyko zmienności prawa i jego interpretacji*

W Polsce występują częste zmiany przepisów prawa i ich interpretacji, w szczególności regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej, zagadnienia rachunkowe i sprawy pracownicze. Istnieje więc ryzyko przyjęcia błędnych interpretacji obecnych przepisów przez Spółkę, co może narazić ją 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, jej współpracowników lub klientów, co może mieć wpływ na pogorszenie wyników finansowych.

*d) ryzyko wprowadzenia ograniczeń w obrocie wierzytelnościami.*

Działalność w branży Spółki jest uzależniona m.in. od możliwości nabywania pakietów wierzytelności, zbywanych przez pierwotnych lub wtórnych wierzycieli. Ustawodawca od dłuższego okresu czasu rozważa wprowadzenie koncesjonowania obrotu wierzytelnościami.

Wprowadzenie koncesji z pewnością może spowodować nałożenie ustawowych ram, co wpłynie na zamknięcie działalności przez wiele w szczególności małych i nieprofesjonalnych podmiotów na rynku. Należy jednak podkreślić, że Spółka nie obawia się wprowadzenia koncesji na prowadzenie działalności i jest na to przygotowana. Wprowadzenie koncesji na obrót wierzytelnościami stanowi może dla Spółki korzyść w postaci zmniejszenia się poziomu konkurencji na rynku.

*e) ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Spółki*

Strategią Spółki jest aktywne uczestnictwo w obrocie wierzytelnościami zarówno na rynku wtórnym jak i pierwotnym. Jednym z elementów strategii jest nabywanie kolejnych pakietów wierzytelności pieniężnych po atrakcyjnych cenach. Realizacja strategii polegająca na nabywaniu pakietów wierzytelności i ich obsłudze wiąże się z nakładami finansowymi i koniecznością pozyskiwania kapitału, co powoduje że istnieje ryzyko jej niepowodzenia a w konsekwencji powoduje ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych.

*f) ryzyko potrzeb kapitałowych*

Działalność Spółki wymaga znacznego angażowania środków pieniężnych. Jest to związane z poniesieniem nakładów inwestycyjnych na zakup pakietów wierzytelności. Specyfika działalności sprawia, że Spółka ciągle poszukuje 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. Wyniki finansowe Spółki rosną zwykle wraz ze wzrostem skali działalności. Ograniczenie dostępu do kapitału może negatywnie wpłynąć na skalę prowadzonej przez Spółkę działalności, a co za tym idzie, może negatywnie wpłynąć na jego przychody i wyniki finansowe.

*g) ryzyko nieściągalnych wierzytelności*

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

*h) ryzyko wyceny wierzytelności*

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

*e) ryzyko utraty kluczowych pracowników*

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

*3. Przewidywany rozwój Spółki.*

Zarząd Spółki zamierza kontynuować działania w procesie nabywania kolejnych pakietów wierzytelności powiększając tym samym własny ich portfel. Spółka zainteresowana jest pakietami wierzytelności pieniężnych, charakteryzujących się parametrami spełniającymi określone warunki: wierzytelności rozdrobnione o średniej wartości zadłużenia od kilku do kilkudziesięciu tysięcy złotych, udokumentowane, objęte nakazami zapłaty lub tytułami wykonawczymi, zdywersyfikowane – pochodzące od dostawców usług powszechnych, tj. instytucji finansowych, transportowych, telekomunikacyjnych, pozostałych. Ponadto, Spółka rozważa jednocześnie transakcje handlowe typu kupno-sprzedaż wierzytelności pojedynczych lub całych pakietów z zewnętrznymi kontrahentami, po wcześniejszej analizie efektywności i oczekiwanej stopie zwrotu.

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

Na potrzeby realizacji powyższych działań, Spółka zamierza wzmocnić bazę kapitałową. Spółka może wykorzystać w przyszłości emisję obligacji jako efektywnej formy pozyskania kapitału dłużnego przy założeniu umiarkowanego kosztu kapitału.

Jednocześnie, oprócz nabywania pakietów wierzytelności, Spółka rozwija zasoby operacyjne związane z odzyskiwaniem wierzytelności na własny rachunek. W 2017 r. wszystkie nabyte przez Spółkę pakiety wierzytelności były obsługiwane tylko i wyłącznie w ramach działalności własnej.

Sytuacja rynkowa w sektorze wierzytelności masowych jednoznacznie wskazuje na trend wzrostowy mierzony wartością zadłużenia nie spłaconego przez dłużników w terminie oraz liczbą pakietów wierzytelności wystawianych przez oferentów. Korzystna sytuacja makroekonomiczna sprzyja kształtowaniu się czynników wspierających trend wzrostowy. Prognozuje się, że rosnący trend w branży wierzytelności masowych będzie utrzymany. Coraz więcej instytucji finansowych, firm przewozowych i pozostałych przeprowadza cykliczne przetargi na sprzedaż przeterminowanych wierzytelności, a jednocześnie utrzymują się sprzyjające czynniki: polityka niskich stóp procentowych i powrót konsumentów do finansowania wydatków pożyczkami bankowymi. Wzrost wartości zadłużenia oraz liczby dłużników determinuje tendencje wzrostowe na rynku wierzytelności, które powinny zostać utrzymane w kolejnych latach.

Spółka zamierza wykorzystać to sprzyjające otoczenie rynkowe i zwielokrotnić skalę prowadzonej działalności operacyjnej.

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

Jak podano powyżej Spółka wdrożyła własne narzędzia informatyczne:

- (i) interaktywne narzędzie umożliwiające śledzenie statusu przesyłek listowych;
- (ii) narzędzie do automatyzacji pracy związanej z wnoszeniem pozwów masowych w trybie Elektronicznego Postępowania Upominawczego.

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

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

Rok 2017 w Spółce charakteryzował się istotnym zwiększeniem skali działalności operacyjnej i wzrostem wyników finansowych.

W 2017 r. przychody netto Spółki wzrosły do 2,8 mln zł i były ponad 8-krotnie wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Znaczący wzrost wartości przychodów ze sprzedaży związany był ze zwiększoną skalą działalności operacyjnej Spółki i wzrostem uzyskiwanych wpłat od dłużników jak również sprzedażą kilku pakietów wierzytelności pieniężnych.

W 2017 r. ponad 10-krotnie wzrosły koszty ze sprzedaży związane z prowadzoną działalnością Spółki. Największy udział w kosztach ogółem miała wartość sprzedanych wierzytelności, który wyniósł prawie 83% kosztów działalności operacyjnej. Pozostałe koszty działalności operacyjnej to głównie koszty usług obcych związane z opłatami pocztowymi, usługami zewnętrznych kancelarii prawnych oraz świadczeń z tytułu opłat sądowych i pozostałych.

Wynik z działalności operacyjnej wyniósł 644 tys. zł, co oznacza 4.7-krotny wzrost w stosunku do analogicznego wyniku za rok 2016. Rentowność działalności operacyjnej wyniosła 22,6%, wobec 34,6% w roku 2016, który jednak został osiągnięty przy istotnie mniejszej skali działalności.

Wynik netto Spółki, w 2017 r., wyniósł 502 tys. zł, co stanowi ponad 7-krotny wzrost w porównaniu do 2016 r. Rentowność netto Spółki w całym 2017 r. wyniosła 17,7% i była nieznacznie niższa niż osiągniętą w 2016 r.

Wartość aktywów ogółem Spółki, według stanu na koniec 2017 r., odnotowała spadek o 41,2% w stosunku do wartości z końca 2016 r. Wpływ na taki stan miała sprzedaż posiadanych pakietów wierzytelności (o łącznej wartości nominalnej około 17,4 mln zł), które zostały wyksięgowane z bilansu po stronie aktywów i równocześnie pasywów Spółki.

Na koniec 2017 r. dominujący udział w aktywach ogółem mają aktywa obrotowe, których udział wyniósł 96,7%. W ich strukturze dominują należności wynikające z przyszłych spłat wierzytelności (89,8%), kolejną istotną pozycję stanowią inwestycje krótkoterminowe (4,7%).



Po stronie pasywów Spółki, na koniec 2017 r. kapitał własny uległ zwiększeniu do kwoty 2,08 mln zł. (wzrost o 31,8% rdr). Na wartość kapitału własnego miały wpływ osiągnięty zysk netto w 2017 r.

Udział zobowiązań ogółem w sumie bilansowej, na koniec 2017 r., zmalał do 79,8% w stosunku do 91% w 2016 r. w wyniku zmniejszenia wartości zobowiązań długoterminowych oraz rozliczeń międzyokresowych. Sytuacja ta ma związek ze sprzedażą pakietów wierzytelności i ich wyksięgowania z pozycji bilansowych.

Na koniec 2017 r. Spółka nie posiadała zadłużenia długoterminowego (w I półroczu 2017 r. Spółka wykupiła 3-letnie obligacje serii A o łącznej wartości nominalnej 1.1 mln zł). Na wartość zobowiązań ogółem w Spółce składają się głównie rozliczenia międzyokresowe wynikające z przychodów przyszłych okresów związane z księgowanymi pakietami wierzytelności, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania handlowe wobec kontrahentów. Spółka, wg stanu na koniec 2017 r., nie posiadała żadnego zobowiązania finansowego w formie kredytu, pożyczki lub wyemitowanych obligacji.

Rachunek przepływów pieniężnych wg stanu na koniec 2017 r. wykazał wzrost środków pieniężnych o kwotę 27,9 tys. zł w stosunku do końca 2016 r. Wpływ na taki stan środków pieniężnych miał: (i) in plus rachunek przepływów z działalności operacyjnej, wykazujący zwiększenie stanu środków o 1,3 mln zł, wynikający z obrotu wierzytelnościami oraz spłat należności przez dłużników; (ii) in minus przepływy z działalności inwestycyjnej o 145 tys. zł; (iii) in minus przepływy z działalności finansowej wykazujące zmniejszenie o 1,1 mln zł, wynikające ze spłaty przez Spółkę obligacji serii A wraz z kosztami finansowymi.

Zarząd Spółki podkreśla, że kierunek zmian w funkcjonowaniu Spółki, który został rozpoczęty od początku 2017 r. przyczynił się do dynamicznego wzrostu skali działalności operacyjnej i istotnego wzrostu wyników finansowych w każdym obszarze sprawozdawczym.

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

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

Nie dotyczy. Spółka nie nabywała akcji własnych.

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

Nie dotyczy.

8. *Instrumenty finansowe.*

Spółka nie posiada instrumentów finansowych.

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

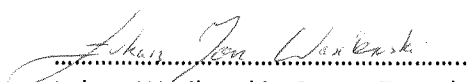
Na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka nie była zobligowana do stosowania zasad ładu korporacyjnego. W związku z debiutem na rynku NewConnect w dniu 3 kwietnia 2018 r., Zarząd Spółki przyjął do stosowania Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect stanowiące załącznik do uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A z dnia 31 marca 2010 roku. Oświadczenie o stosowaniu Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect Emitent opublikował rb EBI 2/2018 w dniu 10 kwietnia 2018 r.

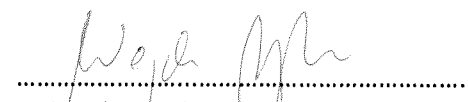
10. *Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w roku obrotowym 2017, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.*

Na dzień 31 grudnia 2017 r. akcje Spółki nie były wprowadzone do obrotu giełdowego. W dniu 16 marca 2018 r. uchwałą Nr 253/2018 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wprowadził do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcje zwykłe na okaziciela serii A, B i C. Akcje Spółki zadebiutowały na rynku NewConnect w dniu 3 kwietnia 2018 r.

Wszystkie informacje dotyczące zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym 2017 zostały zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2017. Szczegółowy opis ww. zdarzeń został ujęty w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Warszawa, 2018-04-12

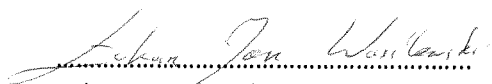
  
Łukasz Wasilewski – Prezes Zarządu

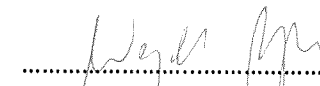
  
Wojciech Ryguła – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE RZETELNOŚCI  
SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2017**

Zarząd spółki FTI PROFIT S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok 2017 i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

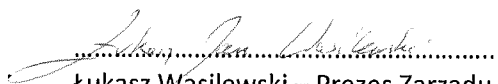
  
Łukasz Wasilewski – Prezes Zarządu

  
Wojciech Ryguła – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki

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

Zarząd spółki FTI PROFIT S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za rok 2017 - spółka Kontex sp. z o.o. z siedzibą w Siedlcach (nr KRS 000193773, numer uprawnienia 1056), dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegły rewident, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniał warunek do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

  
Łukasz Wasilewski – Prezes Zarządu

  
Wojciech Ryguła – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki



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

*Dla*

**Rady Nadzorczej  
FTI Profit S.A.**  
00-120 Warszawa, ul. Złota nr 59

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego FTI Profit S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Złota nr 59, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („*sprawozdanie finansowe*”).

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 398) („*ustawa o rachunkowości*”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi jednostkę przepisami prawa a także umową jednostki oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, kierownik jednostki zobowiązany jest do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez kierownika jednostki obecnie lub w przyszłości.

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, o tym, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.



Naszym zdaniem, zbadane roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2017 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i umową jednostki.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń

Tomasz Włodarczyk  
nr w rejestrze 12806



Kluczowy  
Biogły rewident  
przeprowadzający badanie  
w imieniu

**Kontex** Sp. z o.o.  
NIP 821-00-10-233  
08-101 Siedlce, ul. Abp Ignacego Krasickiego 3A  
tel./fax 25 632-30-11, 508 074 009  
FIRMA AUDYTORSKA NR 1056

Siedlce, dnia 12.04.2018 roku