

RAPORT KWARTALNY FTI PROFIT S.A.



ZA II KWARTAŁ 2019 ROKU

WARSZAWA

14 sierpnia 2019 roku

1. Spis treści

1.	Spis treści	2
2.	Podstawa sporządzenia raportu okresowego za II kwartał 2019 roku	3
3.	Podstawowe informacje o spółce	3
3.1	Dane spółki	3
3.2	Działalność Spółki	4
3.3	Zarząd	4
3.4	Rada Nadzorcza	4
4.	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za II kwartał 2019 roku	5
4.1	Wybrane dane finansowe z bilansu	5
4.2	Dane finansowe z rachunku zysków i strat	6
4.3	Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
4.4	Rachunek przepływów pieniężnych	7
4.5	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu kwartalnego	8
4.6	Komentarz zarządu Spółki wraz z charakterystyką dokonań i niepowodzeń oraz opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	9
4.7	Informacja dotycząca prognoz	13
4.8	Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	13
4.9	Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent obejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	13
4.10	Struktura akcjonariatu	13
4.11	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez spółkę w przeliczeniu na pełne etaty	14
4.12	Oświadczenie zarządu spółki w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	14

2. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za II kwartał 2019 roku

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

Sprawozdanie finansowe zawiera skrócone dane finansowe spółki FTI Profit S.A. („Spółka”, „Emitent”) za II kwartał 2019 roku i obejmuje okres od 1 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz narastająco od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 kwietnia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku oraz narastająco od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku.

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

3. Podstawowe informacje o spółce

3.1 Dane spółki

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

3.2 Działalność Spółki

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

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

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

3.3 Zarząd

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Prezes Zarządu	Łukasz Wasilewski
Wiceprezes Zarządu	Wojciech Ryguła
Wiceprezes Zarządu	Bogdan Dzimira (*)

Kadencja Zarządu upływa w 2021 r. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2020.

* W dniu 5 lipca 2019 roku Rada Nadzorcza powołała p. Bogdana Dzimirę w skład Zarządu Spółki na stanowisko wiceprezesa.

3.4 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Aneta Kowalska (*)
Członek Rady Nadzorczej	Agnieszka Bieńkowska
Członek Rady Nadzorczej	Artur Binkowski
Członek Rady Nadzorczej	Joanna Ryguła (*)
Członek Rady Nadzorczej	Ryszard Wasilewski

Kadencja Rady Nadzorczej upływa w 2021 r. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2020.

(*) W dniu 28 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmieniło skład Rady Nadzorczej, odwołując dotychczasowych członków: p. Tomasza Jandufę oraz p. M. Jandufę, powołując nowych członków: p. Anetę Kowalską oraz p. Joannę Rygułę.

4. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za II kwartał 2019 roku

4.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Lp.	Tytuł	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
A	AKTYWA TRWAŁE	326 973,70	287 618,76	389 994,11
I	Wartości niematerialne i prawne	4 238,00	4 238,00	4 238,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	29 424,35	10 940,03	5 806,74
III	Należności długoterminowe	-	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	-	-	130 000,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	293 311,35	272 440,73	249 949,37
B	AKTYWA OBROTOWE	25 865 087,03	22 783 788,52	13 666 321,79
I	Zapasy	-	-	-
II	Należności krótkoterminowe	25 525 545,90	22 476 570,20	13 328 319,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	177 659,55	148 804,67	200 540,25
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	161 881,58	158 413,65	137 462,54
C	Udziały (akcje) własne	100 631,19	45 112,79	0,00
	AKTYWA RAZEM	26 292 691,92	23 116 520,08	14 056 315,90

Lp.	Tytuł	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 432 744,34	2 285 631,40	2 297 430,14
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	81 478,49	81 478,49	581 478,49
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	500 000,00	500 000,00	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	204 152,91	-	-
VIII	Zysk (strata) netto	147 112,94	204 152,91	215 951,65
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	23 859 947,58	20 830 888,68	11 758 885,76
I	Rezerwy na zobowiązania	316 594,40	298 708,09	245 860,89
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	117 173,78	81 981,30	33 104,54
IV	Rozliczenia międzyokresowe	23 426 179,40	20 450 199,29	11 479 920,33
	PASYWA RAZEM	26 292 691,92	23 116 520,08	14 056 315,90

4.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

L.p.	Tytuł	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2016	01.04.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	607 886,50	582 791,74	386 334,80	259 749,54
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	607 886,50	582 791,74	386 334,80	259 749,54
B.	Koszty działalności operacyjnej	447 684,61	331 338,13	262 377,54	173 991,68
I.	Amortyzacja	505,68	1 099,00	252,84	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	10 045,62	9 035,57	3 904,29	4 334,10
III.	Usługi obce	318 901,58	269 090,75	187 940,92	146 160,55
IV.	Podatki i opłaty	53 220,62	30,00	40 074,76	30,00
V.	Wynagrodzenia	56 716,32	42 672,50	26 760,24	17 199,14
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 102,10	5 655,88	3 263,08	2 771,08
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	192,69	3 754,43	181,41	3 496,81
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	160 201,89	251 453,61	123 957,26	85 757,86
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	10,00	0,00	10,00
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	160 201,89	251 443,61	123 957,26	85 747,86
G.	Przychody finansowe	5,94	43,73	5,94	0,00
H.	Koszty finansowe	0,20	83,69	0,15	15,33
I.	Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	160 207,63	251 403,65	123 963,05	85 732,53
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J-K)	160 207,63	251 403,65	123 963,05	85 732,53
L.	Podatek dochodowy	13 094,69	35 452,00	10 417,48	8 085,13
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	147 112,94	215 951,65	113 545,57	77 647,40

4.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

L.p.	Tytuł	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018	01.04.2019 – 30.06.2019	01.04.2018 – 30.06.2018
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 313 012,66	2 081 478,49	2 385 236,17	2 219 782,73
	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00
	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00
	Kapitał zapasowy na początek okresu	81 478,49	79 000,74	81 478,49	79 000,74
	Kapitał zapasowy na koniec okresu	81 478,49	581 478,49	81 478,49	581 478,49
	Kapitał rezerwowy na początek okresu	500 000,00	-	500 000,00	-
	Kapitał rezerwowy na koniec okresu	500 000,00	-	500 000,00	-
	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	204 152,91	-	237 720,28	-
	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
	Wynik netto	147 112,94	215 951,65	113 545,57	77 647,40
	a) zysk netto	147 112,94	215 951,65	113 545,57	77 647,40
	b) strata netto	-	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 432 744,34	2 297 430,14	2 432 744,34	2 297 430,13

4.4 Rachunek przepływów pieniężnych

L.p.	Tytuł	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018
I.	Zysk (strata) netto	147 112,94	215 291,65	113 545,57	77 647,40
II.	Korekty razem	-43 749,66	-501 024,98	-83 294,25	-401 333,03
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	103 363,28	-285 733,33	30 251,32	-323 685,63
I.	Wpływy	-	-	-	-
II.	Wydatki	18 990,00	2 148,17	18 990,00	1 785,04
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 990,00	-2 148,17	-18 990,00	-1 785,04
I.	Wpływy	-	-	-	-
II.	Wydatki	55 518,40	-	18 708,72	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-55 518,40	-	-18 708,72	-
C.	Przepływy pieniężne netto razem	28 854,88	-287 881,50	-7 447,40	-325 470,67
	Środki pieniężne na początek okresu	148 804,67	488 421,75	185 106,95	526 010,92
	Środki pieniężne na koniec okresu	177 659,55	200 540,25	177 659,55	200 540,25

4.5 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu kwartalnego

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

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

Raport kwartalny za II kwartał 2019 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym.

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

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

Wynik finansowy Spółki w okresie sprawozdawczym obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Bilans sporządza się metoda pełną.

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

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

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

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

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

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

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

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

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

Spółka prowadzi działalność operacyjną związaną z odzyskiwaniem wierzytelności pieniężnych nabytych na własne ryzyko.

Działalność operacyjna Spółki jest nierozłącznie związana z podejmowaniem decyzji inwestycyjnych związanych z nabywaniem nowych pakietów wierzytelności. Ze względu na proces inwestycyjny, Spółka identyfikuje różne czynniki mające wpływ na ostateczną cenę nabywanego pakietu wierzytelności, w tym: wartość pojedynczej wierzytelności, liczba dłużników, stan prawny wierzytelności, dotychczasowe działania podejmowane przez pierwotnego wierzyciela, wiek dłużników, poprawność danych adresowych, ewentualne zabezpieczenia wierzytelności.

Zakup pakietu wierzytelności odbywa się najczęściej w formie umowy cesji inaczej zwanej przelewem - to umowa skutkująca zmianą osoby uprawnionej do żądania wykonania zobowiązania. Spółka, dokonując zakupu danego pakietu wierzytelności po określonej cenie stanowiącej koszt nabycia, ewentualne niższe odzyski dywersyfikuje pakietami wierzytelności o różnej charakterystyce i zmiennych źródłach pochodzenia.

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

Początkowym etapem odzyskiwania wierzytelności jest zawiadomienie dłużnika o zmianie wierzyciela i próba zawarcia z nim ugody w trybie polubownym. Jeżeli działania te nie przynoszą skutku, to Spółka zleca pracę pełnomocnikom procesowym, którzy podejmują wszelkie czynności prawne mające na celu odzyskanie wierzytelności pieniężnych na drodze sądowej.

Kolejnym etapem dochodzenia należności jest złożenie wniosku do komornika zlecając egzekucję, która może być prowadzona przez co najmniej sześć lat po uzyskaniu tytułu wykonawczego, co w sposób istotny zwiększa prawdopodobieństwo odzyskania wierzytelności.

Spółka kładzie nacisk na działania polubowne i kontakt z dłużnikiem. Ugody lub porozumienia z dłużnikami są często lepszym rozwiązaniem niż proces sądowy przekraczający zakładany urzędowo termin.

Otoczenie zewnętrzne:

W 2019 roku już od 1 stycznia zaszły istotne zmiany regulacyjne mające wpływ na działalność Spółki i związane są z możliwościami egzekwowania wierzytelności.

W 2019 roku zaczęła obowiązywać nowa ustawa o komornikach sądowych i ustawa o kosztach komorniczych. Ustawy te wprowadzają zmiany w funkcjonowaniu kancelarii komorniczych, m.in. zwiększony zostaje nadzór prezesów sądów rejonowych nad funkcjonowaniem komorników, wprowadzane są nowe wysokości opłaty od egzekucji oraz nakładane są dodatkowe obowiązki na działania podejmowane przez komorników.

Wejście w życie ustawy miało pośredni wpływ na realizowane przez komorników egzekucje należności i w konsekwencji zmniejszyło wpływy dla Spółki w pierwszych miesiącach funkcjonowania nowej ustawy. Pomimo spadku wpływów w początkowym okresie, Spółka identyfikuje na bieżąco wzrost skuteczności podejmowanych działań przez komorników sądowych.

W dniu 4 lipca 2019 r. Sejm uchwalił zmiany ustawy – Kodeks postępowania cywilnego oraz niektórych innych ustaw, a w dniu 24 lipca 2019 r. Prezydent podpisał nowelizację Kodeksu postępowania cywilnego. Nowe przepisy przewidują ważne zmiany nie tylko w procedurze cywilnej, ale również w zakresie opłat i kosztów sądowych. Nowelizacja kodeksu postępowania cywilnego obejmuje ponad 300 nowych lub zmienianych przepisów. Zmiany wprowadzane przez ustawodawcę mają skrócić czas trwania postępowań przed sądami cywilnymi oraz usprawnić przebieg postępowania.

Najistotniejsze nowelizacje przepisów dotyczą m.in. wprowadzenia posiedzenia przygotowawczego, obowiązku planowania czynności, dostarczenia przed rozprawą materiału dowodowego, czy tworzenie harmonogramu przebiegu rozprawy głównej. Sprawa w sądzie cywilnym ma się rozpoczynać od posiedzenia przygotowawczego, które ma służyć rozwiązaniu sporu bez potrzeby prowadzenia dalszych posiedzeń, zwłaszcza rozprawy.

Zmiany dotyczą również postępowania nakazowego i upominawczego oraz postępowania egzekucyjnego i szeregu zmian w kosztach sądowych (wzrost opłaty maksymalnej i opłaty za szereg czynności). Nowe regulacje zmieniają zasady doręczania korespondencji sądowej przewidując m.in. zobowiązanie doręczenia pisma pozwanemu za pośrednictwem komornika.

Zdaniem Zarządu Spółki, ocena wprowadzonych zmian i jej wpływ na bieżące funkcjonowanie Spółki będzie możliwa po wejściu w życie zmienianych przepisów i jej weryfikacji w praktyce.

Pozostałe wydarzenia:

W drugim kwartale 2019 r., Spółka kontynuowała bieżącą działalność gospodarczą i zainwestowała w nowy pakiety wierzytelności oraz w obsługę posiadanych już wcześniej nabytych pakietów wierzytelności.

Na wydatki związane z obsługą złożyły się m.in.: opłaty od pozwów składane w EPU oraz sądach rejonowych oraz zawiadomień do dłużników oraz koszty zleceń dla pełnomocników procesowych.

Portfel posiadanych przez Spółkę pakietów wierzytelności zwiększył się o jeden nowy pakiet. W dniu 16 maja 2019 r. zawarto umowę cesji wierzytelności pieniężnych, na którą składają się wierzytelności wobec dłużników o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 3,5 mln złotych w liczbie 26,5 tys. sztuk.

W drugim kwartale 2019 roku Spółka kierowała nowe sprawy z wykorzystaniem Elektronicznego Postępowania Upominawczego (EPU) i na dzień niniejszego raportu Spółka złożyła 1416 pozwy (w 2019 roku). Uzyskane nakazy, a następnie tytuły wykonawcze będą mogły być egzekwowane przez Spółkę (jako wierzyciela) przez następne sześć lat.

Z pozostałych zdarzeń, komunikowanych przez Spółkę w drugim kwartale 2019 r., należy odnotować kontynuację skupu akcji własnych zgodnie z Regulaminem Skupu Akcji Własnych Spółki w konsekwencji uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 listopada 2018 r. Na dzień niniejszego raportu Spółka nabyła łącznie 366.884 sztuk akcji co stanowi 2,45% udziału w głosach.

W dniu 28 czerwca 2019 roku odbyło się Walne Zgromadzenie, które zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2018 r. wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta oraz przeznaczyło cały wypracowany zysk netto za 2018 r. na zwiększenie kapitału zapasowego. Akcjonariusze zdecydowali również o zmianach w składzie rady nadzorczej. W skład rady nadzorczej weszli nowi członkowie: p. Aneta Kowalska oraz p. Joanna Ryguła w miejsce dotychczasowych członków: p. Tomasza Jandulę oraz p. Mateusza Jandulę. Kadencja rady nadzorczej kończy się po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2020 rok.

W dniu 5 lipca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała p. Bogdana Dzimirę w skład Zarządu na stanowisko wiceprezesa.

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

Omówienie wyników finansowych za drugi kwartał 2019 roku:

Analizując wartość osiąganych przychodów ze sprzedaży, Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż podstawowym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki są spłaty od dłużników (od 70% do 80%) oraz wpłaty od komorników wynikające z egzekucji należności pieniężnych (od 20% do 30%).

Zgodnie z zasadami rachunkowości, Spółka prezentuje wartości przychodów ze sprzedaży pomniejszone o proporcjonalne koszty zakupu pakietu wierzycielności z uwzględnieniem normatywnego wskaźnika. W rzeczywistości, osiągnane spłaty od dłużników są wyższe od prezentowanych przychodów od kilku do kilkunastu procent.

W drugim kwartale 2019 r. Spółka osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży na poziomie niespełna 0,4 mln zł co oznacza wzrost o 49% w stosunku do przychodów osiągniętych na koniec analogicznego okresu 2018 roku. W całym pierwszym półroczu 2019 r., Spółka zwiększyła wartość przychodów o 4,3% do 0,6 mln zł.

W drugim kwartale 2019 r., łączne koszty operacyjne związane z prowadzoną działalnością Spółki wzrosły o 51% i związane były z proporcjonalnie wyższymi przychodami Spółki. W pierwszym półroczu 2019 r. wzrost kosztów ogółem wyniósł 35% i wynikał ze wzrostu kosztu usług obcych oraz wynagrodzeń wraz z narzutami.

W strukturze kosztów rodzajowych (łącznie 71,6% na koniec drugiego kwartału 2019 r.) dominują głównie koszty usług obcych związane z usługami świadczonymi przez Poczta Polska, wynajmu lokalu biurowego, zewnętrznych kancelarii prawnych oraz obsługi call center. Pozostałe koszty (15,3%) stanowią koszty opłat notarialnych oraz wydatków związanych z postępowaniami sądowymi. Koszty związane z wynagrodzeniami i narzutami (ubezpieczenia, podatki) wynoszą 11,4% w strukturze kosztów na koniec drugiego kwartału 2019 r.

Na koniec drugiego kwartału 2019 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik na działalności operacyjnej w kwocie 124 tys. zł, co oznacza wzrost o 44,6% w stosunku do analogicznego wyniku za drugi kwartał 2018 roku. Efektywność wyniku, liczona wskaźnikiem rentowności działalności operacyjnej, wyniosła 32,1% wobec 33% na koniec drugiego kwartału w 2018 roku.

W drugim kwartale 2019 roku pozytywny wpływ na końcowy osiągnięty przez Spółkę wynik netto miało niższe obciążenie podatkiem dochodowym w związku ze zmianą w zakresie stawek podatku dochodowego od osób prawnych, które zaczęło obowiązywać od 1 stycznia 2019 r. (stopa podatku dochodowego 9%).

Wynik netto Spółki, na koniec drugiego kwartału 2019 r., wyniósł ostatecznie 113,5 tys. zł, co stanowi wzrost o 46% w porównaniu do końca analogicznego wyniku 2018 roku. Efektywność działania Spółki mierzona wskaźnikiem rentowności netto wyniosła 29,4%.

Narastająco, w I półroczu 2019 r. Spółka osiągnęła wynik netto Spółki wyniósł 147 tys. zł (spadek o 32% w stosunku do wyniku netto narastająco za I półrocze 2018 r.), co oznacza osiągnięcie rentowności netto na poziomie 24,2%.

Wartość aktywów ogółem Spółki, na koniec drugiego kwartału 2019 r., odnotowały wzrost o 87% w stosunku do wartości z końca drugiego kwartału 2018 r. oraz o 13,7% w stosunku do końca grudnia 2018 r. Zwiększenie wartości aktywów Spółki wynika ze wzrostu stanu portfela wierzytelności powiększającego się o nowe pakiety wierzytelności i rozpoznawania ich w bilansie pod pozycją należności krótkoterminowych aktywów obrotowych. W strukturze aktywów trwałych dominują długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które stanowią 1,1% aktywów ogółem. Spółka, w drugim kwartale 2019 r. dokonała inwestycji rzeczowych i powiększyła własne środki trwałe w nowe masowe urządzenia do drukowania.

Dominujący udział w aktywach ogółem Spółki mają aktywa obrotowe, które na koniec drugiego kwartału 2019 r. wyniosły ponad 98%. W ich strukturze, zdecydowanie przeważają należności wynikające z przyszłych spłat wierzytelności od dłużników (ponad 98%). Pozostałą część stanowią inwestycje krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe. Wg stanu na koniec czerwca 2019 r. wartość akcji własnych nabytych przez Spółkę stanowi 0,38% wartości sumy bilansowej.

Po stronie pasywów Spółki, wg stanu na koniec drugiego kwartału 2019 r., kapitał własny uległ zwiększeniu do kwoty 2,4 mln zł. (wzrost o 6% rdr). Na zmianę kapitału własnego miały wpływ: osiągnięty zysk netto w wysokości 147 tys. zł, zysk za 2018 r. przeznaczony na kapitał zapasowy oraz kapitał rezerwowy utworzony w celu sfinansowania nabycia akcji własnych.

Wg stanu na koniec drugiego kwartału 2019 roku, dominującą pozycję (89,1% w strukturze bilansu) w stosunku do zobowiązań ogółem w Spółce stanowią rozliczenia międzyokresowe, wynikające z przychodów przyszłych okresów związane z księgowanymi wartościami wierzytelności pieniężnych od dłużników. Wzrost wartości zobowiązań w bilansie wynikał ze wzrostu rozliczeń międzyokresowych o 104% w stosunku do końca drugiego kwartału 2018 r. oraz o 13,6% w stosunku do końca grudnia 2018r.

Rachunek przepływów pieniężnych, wg stanu na koniec drugiego kwartału 2019 r., wykazał wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 28,8 tys. zł w stosunku do końca okresu poprzedniego. Wpływ na taki stan środków pieniężnych miało dodatnie saldo rachunku przepływów z działalności operacyjnej w wysokości 103 tys. zł oraz ujemne saldo przepływów z działalności inwestycyjnej – zakup środków trwałych oraz saldo z działalności finansowej – zakup akcji własnych Spółki, wykazujące sumaryczne zmniejszenie stanu środków o 74,5 tys. zł.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż od początku 2019 r. zmniejsza się obciążenie podatkiem dochodowym w wyniku zmiany stawek podatku CIT dla przedsiębiorstw oraz korzystniejszym dla Spółki rozliczaniem wyniku podatkowego z nabytych pakietów wierzytelności. Zmniejszone obciążenia fiskalne ma pozytywny wpływ na bieżącą płynność finansową i na przyszłe wyniki Spółki.

4.7 Informacja dotycząca prognoz

Spółka nie sporządziła i nie publikowała prognoz finansowych.

4.8 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

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

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

W drugim kwartale 2019 roku Spółka kontynuowała prace związane z rozwojem własnych zasobów informatycznych pozwalających efektywniej organizować pracę w zakresie zarządzania wierzytelnościami w ramach poszczególnych pakietów.

4.10 Struktura akcjonariatu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach na WZ
Bogdan Dzimira wraz z małżonką oraz spółką FTI Capital sp. z o.o.	2 624 168	17,49
Dariusz Marciniak	2 499 999	16,67
Ryszard Wasilewski	1 666 666	11,11
Grzegorz Górski wraz z rodzicami	1 666 666	11,11
Wojciech Ryguła	1 649 333	11,00
Tomasz Jandula	833 333	5,56
Pozostali	3 692 951	25,17
FTI Profit S.A. (akcje własne)	366 884	2,45
	15 000 000	100,00

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

1.000.000 sztuk - akcje na okaziciela serii A;

4.000.000 sztuk - akcje na okaziciela serii B;

5.000.000 sztuk - akcje na okaziciela serii C;

5.000.000 sztuk - akcje na okaziciela serii D;

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę wynosiła 4 osoby, w tym 1 osoba na pełny etat, 3 osoby na niepełny wymiar etatu oraz 3 osoby na umowę zlecenia.

4.12 Oświadczenie zarządu spółki w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

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

Zarząd Spółki:

Łukasz Wasilewski – Prezes Zarządu

Wojciech Ryguła – Wiceprezes Zarządu

Bogdan Dzimira – Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dn. 14 sierpnia 2019 r.