

RAPORT KWARTALNY FTI PROFIT S.A.



ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

WARSZAWA

14 listopada 2019 roku

1. Spis treści

1.	Spis treści	2
2.	Podstawa sporządzenia raportu okresowego za III 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 III 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 III 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 III kwartał 2019 roku i obejmuje okres od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz narastająco od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku oraz narastająco od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 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	Wojciech Ryguła
Wiceprezes Zarządu	Bogdan Dzimira

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

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.

4. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 roku

4.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Lp.	Tytuł	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
A	AKTYWA TRWAŁE	321 263,85	287 618,76	398 105,26
I	Wartości niematerialne i prawne	4 238,00	4 238,00	4 238,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	28 222,01	10 940,03	5 883,16
III	Należności długoterminowe	-	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	-	-	130 000,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	288 803,84	272 440,73	257 984,10
B	AKTYWA OBROTOWE	25 326 396,42	22 783 788,52	13 716 480,42
I	Zapasy	-	-	-
II	Należności krótkoterminowe	24 849 095,57	22 476 570,20	13 349 391,77
III	Inwestycje krótkoterminowe	286 424,15	148 804,67	233 846,11
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	190 876,70	158 413,65	133 242,54
C	Udziały (akcje) własne	110 724,93	45 112,79	0,00
	AKTYWA RAZEM	25 758 385,20	23 116 520,08	14 114 585,68

Lp.	Tytuł	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 482 991,04	2 285 631,40	2 376 824,90
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	79 000,75
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	-	502 477,74
VIII	Zysk (strata) netto	197 359,64	204 152,91	295 346,41
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	23 275 394,16	20 830 888,68	11 737 760,78
I	Rezerwy na zobowiązania	323 307,48	298 708,09	252 134,12
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	94 820,97	81 981,30	161 201,23
IV	Rozliczenia międzyokresowe	22 857 265,71	20 450 199,29	11 324 425,43
	PASYWA RAZEM	25 758 385,20	23 116 520,08	14 114 585,68

4.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

L.p.	Tytuł	01.01.2019 – 30.09.2019	01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 329 284,14	950 009,23	721 397,64	367 217,49
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	1 329 284,14	950 009,23	721 397,64	367 217,49
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 107 614,96	640 355,11	659 930,35	309 016,98
I.	Amortyzacja	1 708,02	1 099,00	1 202,34	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	38 299,35	11 086,32	28 253,73	2 050,75
III.	Usługi obce	775 000,52	497 296,93	456 098,94	228 206,18
IV.	Podatki i opłaty	187 366,02	27 146,36	134 145,40	27 116,36
V.	Wynagrodzenia	93 312,07	88 360,24	36 595,75	45 687,74
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 670,49	11 424,79	3 568,39	5 768,91
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	258,49	3 941,47	65,80	187,04
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	221 669,18	309 654,12	61 467,29	58 200,51
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	10,12	0,00	0,12
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	221 669,18	309 644,00	61 467,29	58 200,39
G.	Przychody finansowe	5,94	184,63	0,00	140,90
H.	Koszty finansowe	0,20	83,69	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	221 674,92	309 744,94	61 467,29	58 341,29
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J-K)	221 674,92	309 744,94	61 467,29	58 341,29
L.	Podatek dochodowy	24 315,28	49 665,81	11 220,59	14 213,81
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	197 359,64	260 079,13	50 246,70	44 127,48

4.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

L.p.	Tytuł	01.01.2019 – 30.09.2019	01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2019 – 30.09.2019	01.07.2018 – 30.09.2018
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 285 631,40	2 081 478,48	2 432 744,34	2 297 430,13
	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	-	204 152,91	-
	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
	Wynik netto	197 359,64	260 079,13	50 246,70	44 127,49
	a) zysk netto	197 359,64	260 079,13	50 246,70	44 127,49
	b) strata netto	-	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 482 991,04	2 341 557,61	2 482 991,04	2 341 557,62

4.4 Rachunek przepływów pieniężnych

L.p.	Tytuł	01.01.2019 – 30.09.2019	01.01.2018 – 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
I.	Zysk (strata) netto	197 359,64	260 079,13	50 246,70	44 127,48
II.	Korekty razem	24 862,25	-521 821,59	68 611,64	-20 796,62
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	222 221,89	-261 742,46	118 858,34	23 330,86
I.	Wpływy	-	-	-	-
II.	Wydatki	18 990,00	2 808,18	-	-
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 990,00	-2 808,18	-	-
I.	Wpływy	-	-	-	-
II.	Wydatki	65 612,41	-	10 093,74	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-65 612,41	-	-10 093,74	-
C.	Przepływy pieniężne netto razem	137 619,48	-264 550,64	108 764,60	23 330,86
	Środki pieniężne na początek okresu	148 804,67	488 421,75	177 659,55	200 540,25
	Środki pieniężne na koniec okresu	286 424,15	223 871,11	286 424,15	223 871,11

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 III 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 nabywanych na własny koszt i ryzyko.

Działalność operacyjna Spółki jest nierozłącznie związana z podejmowaniem decyzji 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) – jest 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.

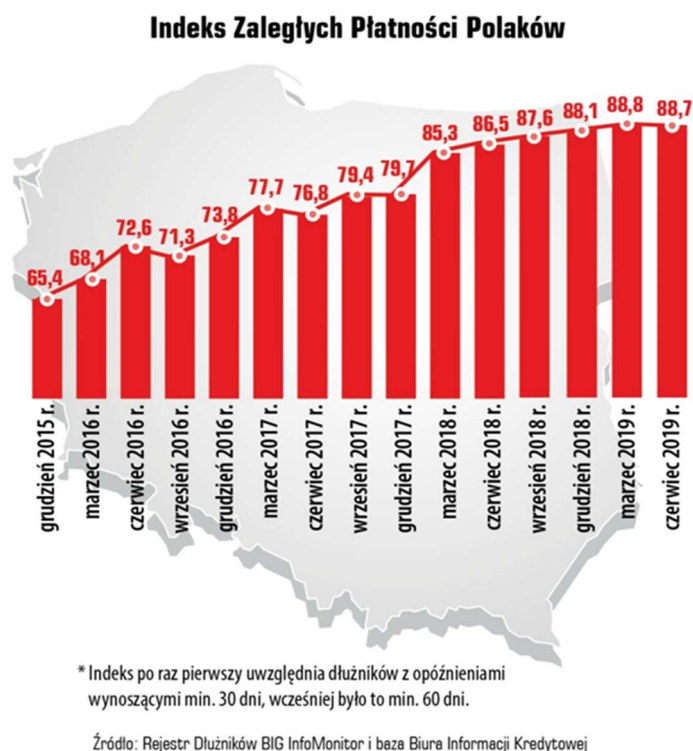
Spółka kładzie nacisk na działania polubowne i kontakt z dłużnikiem. Ugody lub porozumienia z dłużnikami są często lepszym rozwiązaniem niż proces sądowy przekraczający zakładany urzędowo termin.

Otoczenie zewnętrzne:

Na podstawie danych BIG InfoMonitor („Newsletter z września 2019r.”), łączna kwota zaległych zobowiązań kredytowych i pozakredytowych dłużników na koniec czerwca 2019 r. wyniosła 76,65 mld zł i od końca I kw. 2019 r. zwiększyła się o 0,64 mld zł.

Nieterminowe płatności Polaków odnotowane w Rejestrze Dłużników BIG InfoMonitor oraz w bazie Biura Informacji Kredytowej uległy zwiększeniu głównie z powodu wzrostu zobowiązań pozakredytowych o 284 mln zł oraz wzrostu zaległych zobowiązań kredytowych o 352 mld zł.

Struktura zobowiązań dłużników wygląda następująco: 41,22 mld zł (54%) stanowią zobowiązania pozakredytowe, (ii) 35,43 mld zł (46%) zobowiązania kredytowe.



Indeks Zaległych Płatności Polaków obrazujący dłużników nie radzących sobie z bieżącą obsługą zadłużenia, obniżył się na koniec czerwca 2019 r. do 88,7 pkt z 88,8 pkt osiągnięty na koniec I kw. 2019 r.

Indeks ten, od grudnia 2015 r., znajduje się w stale rosnącym trendzie i jest rzeczywistą miarą dobrej koniunktury całego sektora.

Liczba osób niespłacających w terminie swoich zobowiązań wynosi 2 796 054. Średnia wartość zadłużenia przypadająca na jednego niesolidnego wynosi obecnie 27 413 zł.

Indeksu Zaległych Płatności Polaków (wyliczany i publikowany przez BIG InfoMonitor) – to wskaźnik, który pokazuje, ile osób z problemami finansowymi przypada na 1 000 dorosłych mieszkańców kraju.

Długi pozakredytowe wynikają m.in. z nieterminowego regulowania pożyczek pozabankowych, alimentów, rachunków za telefon, media, czynsz czy mandatów. Są to opóźnienia wynoszące min. 30 dni na kwotę co najmniej 200 zł u jednego wierzyciela.

Według danych BIG InfoMonitor, na koniec czerwca 2019 r. w porównaniu z końcem I kw. 2019, łączna liczba niesolidnych dłużników obniżyła się o 2 808 osób i wyniosła 2 796 054. Wśród dłużników dominują mężczyźni, którzy stanowią 61,5 proc. ogółu.

W 2019 roku wzrosła również liczba konsumentów, którzy skorzystali z możliwości stworzonych przez prawo upadłościowe. Do końca października 2019 r. z takiej możliwości skorzystało już 6 365 konsumentów. Dla porównania, w 2018 r. odnotowano łącznie 6 570 bankructw osób fizycznych. Jeśli utrzyma się obecnie obserwowany trend to w 2019 roku liczba upadłości konsumenckiej wyniesie 8 tys.

W marcu 2020 r. wejdzie w życie nowa wersja instytucji upadłości konsumenckiej, która umożliwi ogłoszenie upadłości niezależnie od tego, czy i w jakim stopniu dłużnik sam doprowadził do niewypłacalności.

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 trzecim kwartale 2019 r., Spółka kontynuowała bieżącą działalność gospodarczą i inwestowała w obsługę posiadanych pakietów wierzytelności.

Na wydatki związane z obsługą złożyły się m.in.: opłaty od pozwów składane w sądach rejonowych, Elektronicznym Postępowaniu Upominawczym (EPU) oraz zawiadomień do prób ugodowych, opłaty pocztowe związane z wysyłaniem zawiadomień do dłużników, koszty zleceń dla pełnomocników procesowych oraz wartość zapłaconych podatków i opłat zaliczek komorniczych.

Spółka kierowała nowe sprawy z wykorzystaniem EPU i na dzień niniejszego raportu Spółka zwiększyła o 668 liczbę pozwów i złożyła łącznie 2 084 sprawy w 2019 roku. Uzyskane nakazy, a następnie tytuły wykonawcze będą mogły być egzekwowane przez Spółkę (jako wierzyciela) w kolejnych latach.

Z pozostałych zdarzeń, komunikowanych przez Spółkę w trzecim 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 435 816 sztuk akcji co stanowi 2,91% udziału w głosach.

W dniu 5 lipca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała p. Bogdana Dzimirę w skład Zarządu. W dniu 14 sierpnia 2019 r. Rada nadzorcza Spółki odwołała z funkcji prezesa p. Łukasza Wasilewskiego, a powołała na to stanowisko p. Wojciecha Rygułę.

Spółka stale 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.

Omówienie wyników finansowych za trzy kwartały 2019 roku:

Analizując wartość osiąganych przychodów ze sprzedaży, Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż podstawowym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki są spłaty bezpośrednio od dłużników (przeciętnie od 70% do 80%) oraz wpłaty od komorników wynikające z egzekucji należności pieniężnych (przeciętnie od 20% do 30%). W trzecim kwartale 2019 r. struktura ta zmieniła się na korzyść spłat od dłużników, które wyniosły prawie 90% wartości przychodów.

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

W trzecim kwartale 2019 r. Spółka osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży na poziomie ponad 0,7 mln zł, co oznacza wzrost o 96% w stosunku do przychodów osiągniętych na koniec poprzedniego okresu 2018 roku.

W okresie trzech kwartałów 2019 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2018 r., Spółka zwiększyła wartość przychodów o 40% do 1,32 mln zł.

W trzecim kwartale 2019 r., łączne koszty operacyjne związane z prowadzoną działalnością Spółki wzrosły o 114% (w porównaniu do III kw. 2018 r.) i związane były z proporcjonalnie wyższymi przychodami Spółki. W badanym okresie wzrosły wydatki związane z opłatami komorniczymi, które w kolejnych okresach sprawozdawczych powinny przynosić wymierne korzyści. Narastająco, w okresie trzech kwartałów 2019 r., wzrost kosztów ogółem wyniósł 73% i wynikał ze wzrostu kosztu usług obcych, wynagrodzeń wraz z narzutami oraz podatków i opłat.

Struktura rodzajowa kosztów wg stanu na koniec trzeciego kwartału 2019 r., w porównaniu do okresu trzech kwartałów 2018 r., nie uległa istotnym zmianom. W strukturze kosztów rodzajowych (łącznie 70% na koniec trzeciego kwartału 2019 r.) dominują głównie koszty usług obcych związane z usługami świadczonymi przez Poczta Polską, wynajmu lokalu biurowego, zewnętrznych kancelarii prawnych, obsługi call center oraz kosztów zleceń dla Biura Informacji Gospodarczej. Pozostałe koszty (17%) stanowią koszty opłat notarialnych oraz wydatków związanych z postępowaniami sądowymi. Koszty związane z wynagrodzeniami i narzutami (ubezpieczenia, podatki) wyniosły 9% w strukturze kosztów rodzajów.

Narastająco, na koniec trzeciego kwartału 2019 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik na działalności operacyjnej w kwocie ponad 221 tys. zł, co oznacza spadek o 28% w stosunku do analogicznego wyniku za trzeci kwartał 2018 roku. Efektywność wyniku, liczona wskaźnikiem rentowności działalności operacyjnej, wyniosła 16,7% wobec 32,6% na koniec trzeciego kwartału 2018 roku.

Wynik netto Spółki, w okresie trzech kwartałów 2019 r., wyniósł ostatecznie 197 tys. zł, co stanowi spadek o 24% w porównaniu do końca analogicznego wyniku 2018 roku. Efektywność działania Spółki mierzona wskaźnikiem rentowności netto wyniosła 14,8%.

Aktywa ogółem Spółki, na koniec trzeciego kwartału 2019 r., odnotowały wzrost o ponad 82% w stosunku do wartości z końca trzeciego kwartału 2018 r. oraz o 11% 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.

Dominujący udział w aktywach ogółem Spółki mają aktywa obrotowe, które na koniec trzeciego 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 września 2019 r. wartość akcji własnych nabytych przez Spółkę stanowi 0,4% wartości sumy bilansowej.

Po stronie pasywów Spółki, wg stanu na koniec trzeciego kwartału 2019 r., kapitał własny uległ zwiększeniu do kwoty 2,4 mln zł. (wzrost o 4,5% rdr). Na zmianę kapitału własnego miały wpływ: osiągnięty w okresie zysk netto w wysokości 197 tys. zł, zysk za 2018 r. przeznaczony na kapitał zapasowy oraz kapitał rezerwowy utworzony w celu sfinansowania nabycia akcji własnych.

Wg stanu na koniec trzeciego kwartału 2019 roku, dominującą pozycję w strukturze bilansu stanowią rozliczenia międzyokresowe z udziałem 88,7%. Rozliczenia te wynikają z przychodów przyszłych okresów związane z księgowanymi wartościami wierzytelności pieniężnych od dłużników. Wzrost wartości zobowiązań w bilansie wynikał ze wzrostu rozliczeń międzyokresowych o 81% w stosunku do końca trzeciego kwartału 2018 r. oraz o 12% w stosunku do końca grudnia 2018r.

Rachunek przepływów pieniężnych, wg stanu na koniec trzeciego kwartału 2019 r., wykazał wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 108 tys. zł w stosunku do końca okresu poprzedniego. Wpływ na taki stan

środków pieniężnych miało dodatnie saldo rachunku przepływów z działalności operacyjnej w wysokości 118 tys. zł oraz ujemne saldo z działalności finansowej – zakup akcji własnych Spółki, wykazujące zmniejszenie stanu środków o 10 tys. zł.

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 trzecim 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 Janducha	833 333	5,56
Pozostali	3 624 019	24,16
FTI Profit S.A. (akcje własne)	435 816	2,91
	15 000 000	100,00

Łączna liczba wszystkich akcji Spółki wynosi 15.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:
 10.000.000 sztuk akcji serii A, B,C notowanych na rynku NewConnect;
 5.000.000 sztuk akcji serii D nienotowanych.

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 5 osób na umowy zlecenia lub podobne.

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:

Wojciech Ryguła – Prezes Zarządu

Bogdan Dzimira – Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dn. 14 listopada 2019 r.