

# **RAPORT KWARTALNY FTI PROFIT S.A.**



**ZA IV KWARTAŁ 2019 ROKU**

**WARSZAWA**

**12 luty 2020 roku**

## 1. Spis treści

1.	Spis treści .....	2
2.	Podstawa sporządzenia raportu okresowego za IV 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 IV 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 .....	12
4.8	Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	12
4.9	Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent obejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności .....	12
4.10	Struktura akcjonariatu .....	13
4.11	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez spółkę w przeliczeniu na pełne etaty .....	13
4.12	Oświadczenie zarządu spółki w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego .....	13

## 2. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za IV 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 IV kwartał 2019 roku i obejmuje okres od 1 października 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz narastająco od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 października 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz narastająco od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nie podlegały badaniu biegłego rewidenta, natomiast dane finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku podlegały badaniu biegłego rewidenta.

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:	<a href="mailto:biuro@ftiprofit.pl">biuro@ftiprofit.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.ftiprofit.pl">www.ftiprofit.pl</a>

### 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:

<b>Prezes Zarządu</b>	Wojciech Ryguła
<b>Wiceprezes Zarządu</b>	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:

<b>Przewodniczący Rady Nadzorczej</b>	Aneta Kowalska
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	Agnieszka Bieńkowska
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	Artur Binkowski
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	Joanna Ryguła
<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	Michał Bieńkowski

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

## 4. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2019 roku

### 4.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Lp.	Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>317 329,99</b>	<b>287 618,76</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	4 238,00	4 238,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	27 019,66	10 940,03
III	Należności długoterminowe	0	-
IV	Inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	286 072,33	272 440,73
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>24 999 395,62</b>	<b>22 783 788,52</b>
I	Zapasy	-	-
II	Należności krótkoterminowe	24 590 466,83	22 476 570,20
III	Inwestycje krótkoterminowe	147 977,34	148 804,67
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	260 951,45	158 413,65
<b>C</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>121 920,79</b>	<b>45 112,79</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>25 438 646,40</b>	<b>23 116 520,07</b>

Lp.	Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 551 555,02</b>	<b>2 285 631,39</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	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	81 478,48	81 478,48
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	265 923,63	204 152,91
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>22 887 091,38</b>	<b>20 830 888,68</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	319 036,55	298 708,09
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	106 587,60	81 981,30
IV	Rozliczenia międzyokresowe	22 461 467,23	20 450 199,29
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>25 438 646,40</b>	<b>23 116 520,07</b>

## 4.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

L.p.	Tytuł	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 725 092,62</b>	<b>1 262 913,65</b>	<b>395 808,48</b>	<b>312 904,42</b>
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	1 725 092,62	1 262 913,65	395 808,48	312 904,42
II.	Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 436 397,32</b>	<b>979 698,60</b>	<b>328 782,36</b>	<b>339 343,49</b>
I.	Amortyzacja	2 910,37	1 099,00	1 202,35	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	41 455,34	17 864,77	3 155,99	6 778,45
III.	Usługi obce	1 082 758,84	783 279,39	307 758,32	285 982,46
IV.	Podatki i opłaty (*)	74 079,84	37 085,85	-113 286,18	9 939,49
V.	Wynagrodzenia	217 574,22	119 815,98	124 262,15	31 455,74
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 154,88	16 398,14	5 484,39	4 973,35
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	463,83	4 155,47	205,34	214,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)</b>	<b>288 695,30</b>	<b>283 215,05</b>	<b>67 026,12</b>	<b>-26 439,07</b>
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	782,41	0,00	782,41
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1,55	539,39	1,55	529,27
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>288 693,75</b>	<b>283 458,07</b>	<b>67 024,57</b>	<b>-26 185,93</b>
G.	Przychody finansowe	5,94	10 507,63	0,00	10 323,00
H.	Koszty finansowe	0,20	109,75	0,00	26,06
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>288 699,49</b>	<b>293 855,95</b>	<b>67 024,57</b>	<b>-15 888,99</b>
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J-K)</b>	<b>288 699,49</b>	<b>293 855,95</b>	<b>67 024,57</b>	<b>-15 888,99</b>
L.	Podatek dochodowy	22 775,86	88 056,03	-1 539,42	40 037,22
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>265 923,63</b>	<b>205 799,92</b>	<b>68 563,99</b>	<b>-55 926,22</b>

\* w pozycji podatki i opłaty ujęto wartość przeksięgowania opłat na rozliczenia międzyokresowe kosztów czynnych poniesionych w związku z wydatkami poniesionymi na uzyskanie sądowych nakazów zapłaty, do których nie uzyskano przychodu na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

#### 4.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

L.p.	Tytuł	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018	01.10.2019 – 31.12.2019	01.10.2018 – 31.12.2018
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 285 631,39</b>	<b>2 081 478,48</b>	<b>2 482 991,04</b>	<b>2 341 557,62</b>
	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	581 478,48
	Kapitał zapasowy na koniec okresu	81 478,49	81 478,49	81 478,49	81 478,48
	Kapitał rezerwowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00	500 000,00	500 000,00
	Kapitał rezerwowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00	500 000,00	500 000,00
	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	204 152,91	-	204 152,91	260 079,13
	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
	Wynik netto	265 923,63	204 152,91	68 563,99	-55 926,22
	a) zysk netto	265 923,63	204 152,91	68 563,99	-55 926,22
	b) strata netto	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 551 555,02</b>	<b>2 285 631,39</b>	<b>2 551 555,02</b>	<b>2 285 631,39</b>

#### 4.4 Rachunek przepływów pieniężnych

L.p.	Tytuł	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018	01.10.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018
I.	Zysk (strata) netto	265 923,63	204 152,91	68 563,99	-55 926,22
II.	Korekty razem	-170 952,95	-631 223,36	-195 814,93	-97 795,14
<b>A.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>94 970,68</b>	<b>-427 070,45</b>	<b>-127 250,94</b>	<b>-153 721,36</b>
I.	Wpływy	-	-	-	-
II.	Wydatki	18 990,00	7 941,47	-	6 232,29
<b>B.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-18 990,00</b>	<b>-7 941,47</b>	<b>-</b>	<b>-6 232,29</b>
I.	Wpływy	-	140 507,63	-	130 000,00
II.	Wydatki	76 808,00	45 112,79	11 195,86	45 112,79
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-76 808,00</b>	<b>-34 605,16</b>	<b>-11 195,86</b>	<b>-45 112,79</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-827,32</b>	<b>-339 617,08</b>	<b>-138 446,80</b>	<b>-75 066,44</b>
	Środki pieniężne na początek okresu	148 804,67	488 421,75	286 424,15	223 871,11
	Środki pieniężne na koniec okresu	147 977,35	148 804,67	147 977,35	148 804,67

#### 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 IV 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.

Spółka nabywa pakiety wierzytelności w formie umowy cesji (przelewu) – 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.

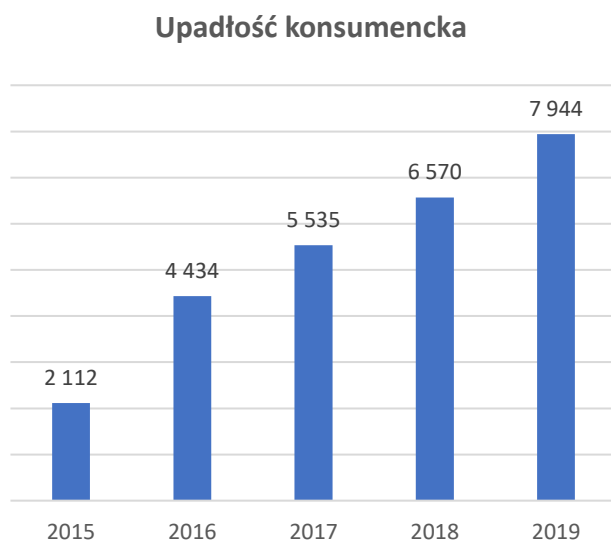
Początkowym etapem odzyskiwania wierzytelności jest zawiadomienie dłużnika o zmianie wierzyciela i próba zawarcia z nim ugody w trybie polubownym. Jeżeli działania te nie przynoszą skutku, to Spółka zleca pracę pełnomocnikom procesowym, którzy podejmują wszelkie czynności prawne mające na celu odzyskanie 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. Wszelkie ugody lub porozumienia z dłużnikami są często lepszymi rozwiązaniami niż długoterminowe procesy sądowe.

### **Otoczenie zewnętrzne:**

W 2019 roku wzrosła liczba konsumentów, którzy skorzystali z możliwości stworzonych przez prawo upadłościowe. Według danych Centralnego Ośrodka Informacji Gospodarczej liczba ogłoszeń upadłości konsumenckiej wyniosła 7 944 w całym 2019 roku.



W marcu 2020 r. wejdzie w życie nowa wersja instytucji upadłości konsumenckiej, która uprości procedurę ogłoszenia upadłości, jednak będzie to dopiero otwarcie właściwego postępowania upadłościowego, podczas którego sąd zbada, czy dłużnik doprowadził do tego umyślnie czy nieumyślnie. Po nowelizacji, decyzje o ogłoszeniu upadłości będą podejmowane na koniec całego postępowania upadłościowego, czyli również po przekazaniu informacji przez wierzycieli. Tym samym wierzyciele będą mieli większy wpływ na postępowanie, a ich prawa będą w większej mierze zabezpieczone. Nowością będzie

możliwość ogłoszenia upadłości układowej, czyli zatwierdzenia układu wypracowanego z wierzycielami – na wzór upadłości przedsiębiorstw.

Zdaniem Zarządu Spółki, liczba upadłości konsumenckich w 2020 roku może wzrosnąć jednak ostateczna ocena wprowadzonych zmian i jej wpływ na bieżące funkcjonowanie Spółki będzie możliwa dopiero po weryfikacji w praktyce zmienianych przepisów.

### **Pozostałe wydarzenia:**

W czwartym 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 zawezwań 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 518 liczbę pozwów i złożyła łącznie 2 602 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 czwartym 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 508 169 sztuk akcji co stanowi 3,39 % udziału w głosach.

W dniu 9 grudnia 2019 roku pan Ryszard Wasilewski – członek Rady Nadzorczej Spółki - złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka. W dniu 16 grudnia 2019 r. członkowie Rady Nadzorczej zgodzili się na uzupełnienie składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji pana Michała Bieńkowskiego do wymaganego statutem Spółki minimum liczby pięciu członków.

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 cztery kwartały 2019 roku:**

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

Narastająco, w okresie czterech kwartałów 2019 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2018 r., Spółka zwiększyła wartość przychodów o 36,6% do 1,7 mln zł.

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 czwartym kwartale 2019 r., łączne koszty operacyjne związane z prowadzoną działalnością Spółki wzrosły o 46,6% (w porównaniu do IV kw. 2018 r.) i związane były z proporcjonalnie wyższymi przychodami Spółki oraz wyższymi kosztami rodzajowymi. W badanym okresie wzrost wydatków związany był z poniesionymi przez Spółkę opłatami komorniczymi, wynagrodzeniami wraz z narzutami oraz podatków i opłat.

Struktura rodzajowa kosztów wg stanu na koniec czwartego kwartału 2019 r., w porównaniu do okresu czterech kwartałów 2018 r., nie uległa istotnym zmianom. W strukturze kosztów rodzajowych (łącznie 75% na koniec czwartego kwartału 2019 r.) dominują głównie koszty usług obcych związane z usługami świadczonymi przez Poczta Polska, wynajmu lokalu biurowego, zewnętrznych kancelarii prawnych, obsługi call center oraz kosztów zleceń dla Biura Informacji Gospodarczej. Pozostałe koszty (8%) stanowią koszty opłat notarialnych oraz wydatków związanych z postępowaniami sądowymi. Koszty związane z wynagrodzeniami i narzutami (ubezpieczenia, podatki) wyniosły 16% w strukturze kosztów rodzajów.

Narastająco, na koniec czwartego kwartału 2019 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik na działalności operacyjnej w kwocie ponad 288 tys. zł, co oznacza wzrost o 2% w stosunku do analogicznego wyniku za czwarty kwartał 2018 roku. Efektywność wyniku, liczona wskaźnikiem rentowności działalności operacyjnej, wyniosła 16,7% wobec 22,4% na koniec czwartego kwartału 2018 roku.

Wynik netto Spółki, w okresie czterech kwartałów 2019 r., wyniósł ostatecznie 266 tys. zł, co stanowi wzrost o 29% w porównaniu do końca analogicznego wyniku 2018 roku. Efektywność działania Spółki mierzona wskaźnikiem rentowności netto wyniosła 15,4% wobec 16,3% na koniec czwartego kwartału 2018 roku.

Aktywa ogółem Spółki, na koniec czwartego kwartału 2019 r., odnotowały wzrost o ponad 10% w stosunku do wartości z końca czwartego kwartału 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 czwartego 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 grudnia 2019 r. wartość akcji własnych nabytych przez Spółkę stanowi 0,48% wartości sumy bilansowej.

Po stronie pasywów Spółki, wg stanu na koniec czwartego kwartału 2019 r., kapitał własny uległ zwiększeniu do kwoty 2,55 mln zł. (wzrost o 11,6% rdr). Na zmianę kapitału własnego miały wpływ: osiągnięty w okresie zysk netto w wysokości niespełna 266 tys. zł, zysk za 2018 r. przeznaczony na kapitał zapasowy oraz kapitał rezerwowy utworzony w celu sfinansowania nabycia akcji własnych.

Wg stanu na koniec czwartego kwartału 2019 roku, dominującą pozycję w strukturze bilansu stanowią rozliczenia międzyokresowe z udziałem 88,3%. Rozliczenia te wynikają z przychodów przyszłych okresów związane z księgowanymi wartościami wierzytelności pieniężnych od dłużników. Wzrost wartości po stronie pasywów w bilansie wynikał ze wzrostu rozliczeń międzyokresowych o 9,8% w stosunku do końca czwartego kwartału 2018 r.

Rachunek przepływów pieniężnych, wg stanu na koniec czwartego kwartału 2019 r., wykazał spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 827 zł w stosunku do końca okresu poprzedniego. Wpływ na taki stan środków pieniężnych miało dodatnie saldo rachunku przepływów z działalności operacyjnej w wysokości 95 tys. zł oraz ujemne saldo z działalności inwestycyjnej i finansowej (zakup akcji własnych Spółki), wykazujące zmniejszenie stanu środków o 95,8 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 czwartym 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	3 551 666	23,68
FTI Profit S.A. (akcje własne)	508 169	3,39
	<b>15 000 000</b>	<b>100,00</b>

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 (3,12 etaty) oraz 4 osoby 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. 12 luty 2020 r.