

RAPORT KWARTALNY FTI PROFIT S.A.



ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU

WARSZAWA

15 maja 2020 roku

1. Spis treści

1.	Spis treści	2
2.	Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I kwartał 2020 roku	3
3.	Podstawowe informacje o spółce	3
3.1	Dane spółki	3
3.2	Działalność Spółki	4
3.3	Zarząd.....	4
3.4	Rada Nadzorcza	4
4.	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 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
4.10	Struktura akcjonariatu	13
4.12	Oświadczenie zarządu spółki w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	13

2. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I kwartał 2020 roku

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

Sprawozdanie finansowe zawiera skrócone dane finansowe spółki FTI Profit S.A. („Spółka”, „Emitent”) za I kwartał 2020 roku i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 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	Michał Bieńkowski

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

4. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku

4.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Lp.	Tytuł	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
A	AKTYWA TRWAŁE	314 707,76	317 329,99	299 547,75
I	Wartości niematerialne i prawne	4 238,00	4 238,00	4 238,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	25 817,32	27 019,66	10 687,19
III	Należności długoterminowe	-	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	-	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	284 652,44	286 072,33	284 622,56
B	AKTYWA OBROTOWE	24 939 909,31	24 999 395,62	23 914 119,24
I	Zapasy	-	-	-
II	Należności krótkoterminowe	24 398 987,40	24 590 466,83	23 553 360,02
III	Inwestycje krótkoterminowe	140 164,41	147 977,34	185 106,95
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	261 743,45	260 951,45	175 652,27
C	Udziały (akcje) własne	139 014,05	121 920,79	81 922,47
	AKTYWA RAZEM	25 254 617,07	25 438 646,40	24 295 589,46

Lp.	Tytuł	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 581 930,63	2 551 555,02	2 385 236,17
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	285 631,39	81 478,48	81 478,48
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	500 000,00	500 000,00	500 000,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	265 923,63	204 152,91	270 190,31
VIII	Zysk (strata) netto	30 375,60	265 923,63	33 567,37
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	22 672 686,44	22 887 091,38	21 910 353,29
I	Rezerwy na zobowiązania	316 785,48	319 036,55	274 711,93
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	91 507,40	106 587,60	168 624,99
IV	Rozliczenia międzyokresowe	22 264 393,56	22 461 467,23	21 467 016,37
	PASYWA RAZEM	25 254 617,07	25 438 646,40	24 295 589,46

4.2 Dane finansowe z rachunku zysków i strat

L.p.	Tytuł	01.01.2020 – 31.03.2020	01.01.2019 – 31.03.2019
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	197 063,67	221 551,70
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	197 063,67	221 551,70
B.	Koszty działalności operacyjnej	166 688,03	185 307,07
I.	Amortyzacja	1 202,34	252,84
II.	Zużycie materiałów i energii	-	6 141,33
III.	Usługi obce	81 822,08	130 960,66
IV.	Podatki i opłaty	60 127,47	13 145,86
V.	Wynagrodzenia	21 291,77	29 956,08
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 691,05	4 839,02
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	553,32	11,28
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C.	Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	30 375,64	36 244,63
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-	-
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	30 375,64	36 244,63
G.	Przychody finansowe	-	-
IV.	Inne	-	-
H.	Koszty finansowe	-	-
IV.	Inne	0,04	-
I.	Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	30 375,60	36 244,63
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J-K)	30 375,60	36 244,63
L.	Podatek dochodowy	-	2 677,21
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	30 375,60	33 567,42

4.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

L.p. Tytuł	01.01.2020 – 31.03.2020	01.01.2019 – 31.03.2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 551 555,02	2 351 668,80
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 500 000,00	1 500 000,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 500 000,00	1 500 000,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	81 478,49	81 478,49
Kapitał zapasowy na koniec okresu	285 631,39	81 478,49
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	265 923,63	270 190,31
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Wynik netto	30 375,60	33 567,42
a) zysk netto	30 375,60	33 567,42
b) strata netto	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 581 930,63	2 385 236,17

4.4 Rachunek przepływów pieniężnych

L.p. Tytuł	31.12.2019 - 31.03.2020	31.12.2018 - 31.03.2019
I. Zysk (strata) netto	30 375,60	33 567,37
II. Korekty razem	-21 095,28	39 544,91
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 280,32	73 112,28
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	17 093,26	36 810,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 093,26	-36 810,00
C. Przepływy pieniężne netto razem	- 7 812,94	36 302,28
Środki pieniężne na początek okresu	147 977,35	148 804,67
Środki pieniężne na koniec okresu	140 164,41	185 106,95

4.5 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu kwartalnego

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

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

Raport kwartalny za I kwartał 2020 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:

Na podstawie danych BIG InfoMonitor z marca 2020 r., łączna kwota zaległych zobowiązań kredytowych i pozakredytowych dłużników na koniec grudnia 2019 r. wyniosła ponad 77,7 mld zł i w porównaniu do końca grudnia 2018 wzrosła o 3,73 mld zł (wzrost o 5,1%).

Liczba osób niespłacających w terminie swoich zobowiązań wynosi 2 796 707 i stanowi ponad 7% w ogólnej liczbie ludności w Polsce. Średnia wartość zadłużenia przypadająca na jednego niesolidnego dłużnika w kraju wzrosła od końca 2018 roku o 1 152 zł i wynosi obecnie 27 784 zł.

W 2019 roku, nieterminowe płatności Polaków wynikają z: (i) zobowiązań pozakredytowych w wysokości 42,21 mld zł (54%) oraz zobowiązań kredytowych o 35,49 mld zł (46%).



Indeks Zaległych Płatności Polaków (wyliczany i publikowany przez BIG InfoMonitor) obrazujący dłużników nie radzących sobie z bieżącą obsługą zadłużenia, wzrósł z 88,1 pkt na koniec 2018 r. do 88,9 pkt. Indeks ten oznacza, że na 1000 dorosłych Polaków 89 ma problemy finansowe. Indeks ten, od 2015 r. znajduje się w rosnącym trendzie i jest rzeczywistą miarą dobrej koniunktury całego sektora wierzycielskiego.

Pod koniec I kwartału 2020 r., Spółka zidentyfikowała wpływ rozprzestrzeniania się pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność operacyjną Spółki. Ograniczenia z pandemią związane są z przesunięciem przez różne instytucje terminów przetargów na zakup pakietów wierzycielskości, przesunięciem terminów rozpraw sądowych z udziałem Spółki, ograniczeniem przesyłania i odbierania przesyłek listowych, zawieszeniem pracy sądów oraz zmniejszeniem aktywności kancelarii syndyków oraz komorników.

W związku z powyższym, od połowy marca 2020 r., Spółka pracuje w trybie zdalnym wykorzystując posiadane technologie. Spółka identyfikuje ryzyko wydłużania procesów windykacji oraz zmniejszenia wysokości spłat przez dłużników co może skutkować w przyszłości spadkiem wartości przychodów i będzie mogło mieć wpływ na sytuację finansową Spółki.

Wpływ na działalność operacyjną Spółki mają również częste zmiany regulacyjne. 24 marca 2020 r. weszła w życie nowa wersja instytucji upadłości konsumenckiej, która upraszcza procedurę ogłoszenia

upadłości. Spółka ocenia, że wpływ na bieżącą działalność Spółki będzie możliwy po weryfikacji zmienionych przepisów w praktyce.

Pozostałe wydarzenia:

W pierwszym kwartale 2020 r., Spółka inwestowała środki finansowe w obsługę posiadanych pakietów wierzytelności w związku z wydatkami na: zaliczki komornicze, opłaty pocztowe związane z wysyłaniem korespondencji oraz koszty zleceń dla pełnomocników procesowych.

Spółka obserwuje zmniejszenie aktywności wystawianych na sprzedaż portfeli wierzytelności przez pierwotnych wierzycieli co związane jest z sytuacją wywołaną przez pandemię koronawirusa COVID-19. Spółka ocenia, że sytuacja ta powinna ulec zmianie w kolejnych miesiącach pod warunkiem zmniejszenia wprowadzonych restrykcji, a w konsekwencji normalnym funkcjonowaniem sądów oraz innych instytucji z którymi Spółka współpracuje.

W pierwszym kwartale 2020 roku, Spółka kontynuowała czynności związane z digitalizacją dokumentów występujących w formie papierowej i ich archiwizacji. Spółka, dzięki wdrożonej technologii ma możliwość analizy danych z poszczególnych portfeli wierzytelności co usprawnia proces dochodzenia należności.

W pierwszym kwartale 2020 r., Spółka kontynuowała skup 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 626 964 sztuk, co stanowi 4,18 % w kapitale zakładowym. Po zakończeniu okresu zamkniętego związanego z publikacją raportów okresowych (kwartalnego i rocznego), skup akcji będzie wznowiony.

Omówienie wyników finansowych za pierwszy kwartał 2020 roku:

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 (bezpośrednio lub pośrednio w drodze egzekucji komorniczej) są wyższe od prezentowanych przychodów ze sprzedaży od kilku do kilkunastu procent.

W pierwszym kwartale 2020 r. Spółka osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży na poziomie 197 tys. zł co oznacza spadek o 11% w stosunku do przychodów osiągniętych na koniec analogicznego okresu 2019 roku. W analizowanym okresie, łączne koszty operacyjne związane z prowadzoną działalnością Spółki również obniżyły się 10%.

W strukturze kosztów rodzajowych dominują koszty usług obcych (z 49% udziałem) związane z usługami świadczonymi przez Poczta Polską, wynajmu lokalu biurowego, zewnętrznych kancelarii prawnych, obsługi call center, opłat notarialnych i administracyjnych oraz wydatków związanych z postępowaniami sądowymi. Koszty związane z wynagrodzeniami i narzutami (ubezpieczenia, podatki) wynoszą niespełna 14% w strukturze kosztów rodzajowych.

Na koniec pierwszego kwartału 2020 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik na działalności operacyjnej w wysokości 30,4 tys. zł, co oznacza jednak spadek o 16% w stosunku do analogicznego wyniku za pierwszy kwartał 2019 roku. Efektywność wyniku, liczona wskaźnikiem rentowności działalności operacyjnej, wyniosła 15,4% wobec 16,3% na koniec pierwszego kwartału w 2019 roku.

W pierwszym kwartale 2020 roku saldo operacji finansowych wykazało niewielką ujemną zmianę, a pozytywny wpływ na końcowy osiągnięty przez Spółkę wynik netto miał brak obciążenia wyniku podatkiem dochodowym.

Wynik netto Spółki, na koniec pierwszego kwartału 2020 r., był niemal identyczny jak wynik osiągnięty z działalności operacyjnej i wyniósł 30,4 tys. zł, co stanowi spadek o 9,5% w porównaniu do analogicznego wyniku osiągniętego w pierwszym kwartale 2019 roku. Efektywność działania Spółki mierzona wskaźnikiem rentowności netto wyniosła 15,4%.

Wartość aktywów ogółem Spółki, na koniec pierwszego kwartału 2020 r., odnotowała wzrost o niespełna 4% w stosunku do wartości z końca pierwszego kwartału 2019 r. oraz spadek o 0,7% w stosunku do końca grudnia 2019 r. Zmiany wartości aktywów wynikają z księgowania zmian stanu portfela wierzytelności ujmowanych w pozycji należności krótkoterminowe w bilansie. W strukturze aktywów trwałych dominują długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które stanowią 1,1% aktywów ogółem.

Dominujący udział w aktywach ogółem mają aktywa obrotowe, które na koniec pierwszego kwartału 2020 r. wyniosły 96,68%. W ich strukturze, zdecydowanie przeważają należności a pozostałą pozycję stanowią inwestycje krótkoterminowe (udział 0,6%) oraz rozliczenia międzyokresowe (udział 1,0%). Wg stanu na koniec marca 2020 r. wartość akcji własnych nabytych przez Spółkę stanowi 0,6% wartości sumy bilansowej.

Po stronie pasywów Spółki, wg stanu na koniec pierwszego kwartału 2020 r., kapitał własny uległ zwiększeniu do kwoty 2,851 tys. zł. (wzrost o 1,2% w stosunku do końca 2019r oraz o 8,3% w stosunku do I kwartału 2019 r.). Na zmianę kapitału własnego miały wpływ: osiągnięty zysk netto, zysk za 2019 r., kapitał zapasowy oraz kapitał rezerwowy utworzony w celu sfinansowania nabycia akcji własnych.

Wg stanu na koniec pierwszego kwartału 2020 roku, dominującą pozycję (w ujęciu wartościowym) w stosunku do zobowiązań ogółem w Spółce stanowią rozliczenia międzyokresowe, wynikające z przychodów przyszłych okresów związane z księgowanymi wartościami wierzytelności pieniężnych od dłużników. Wartość rozliczeń międzyokresowych spadła o 0,9% w stosunku do końca 2019 r. oraz wzrosła o 3,5% w stosunku do końca pierwszego kwartału 2019 r.

Rachunek przepływów pieniężnych, wg stanu na koniec pierwszego kwartału 2020 r., wykazał spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 7,8 tys. zł. Wpływ na taki stan środków pieniężnych miało dodatnie saldo rachunku przepływów z działalności operacyjnej wykazujące 9,3 tys. zł oraz ujemne saldo przepływów z działalności finansowej, wynikające z zakupów akcji własnych, wykazujące zmniejszenie stanu środków o 17,1 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 pierwszym kwartale 2020 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	3 432 871	22,89
FTI Profit S.A. (akcje własne)	626 964	4,18
RAZEM	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 (3,12 etaty) oraz 4 osoby na umowę 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. 15 maja 2020 r.