

# Sprawozdanie Finansowe EUROCENT SPÓŁKA AKCYJNA

---

Za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2015 roku, a kończący się 31 grudnia 2015 roku

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Kraków, dnia 29 kwietnia 2016 r.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. WIZYTÓWKA JEDNOSTKI

EUROCENT Spółka Akcyjna („Spółka”) jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer 0000422501 z dniem 30 maja 2012 roku. Spółka powstała na podstawie uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników nr 2 z dnia 30 kwietnia 2012 roku, objętej protokołem sporządzonym przez notariusza Tomasza Zięcinę, prowadzącego kancelarię notarialną w Krakowie – o przekształceniu Eurocent Sp. z o.o. Przekształcenie Eurocent Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie art. 551 § 2-1 K.S.H. w spółkę Eurocent Spółkę Akcyjną, na podstawie uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników z dnia 30.04.2012 roku, objętej protokołem sporządzonym przez notariusza Tomasza Zięcinę Rep. A nr 5338/2012. Repertorium A nr 5338/2012.

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 356854835.

Spółce nadano numer NIP 6782926104

Siedziba Spółki mieści się w Krakowie przy ul. Młodzieży 9D.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007): 64.92.Z – Pozostałe formy udzielania kredytów. W badanym okresie Spółka realizowała działalność gospodarczą w obszarze usług finansowych związanych z rynkiem pożyczek pozabankowych. W listopadzie 2015 roku Spółka rozszerzyła działalność polegającą na udzielaniu pożyczek gotówkowych osobom fizycznym o działalność polegającą na dalszej odsprzedaży wierzytelności z tytułu tych pożyczek na rzecz Partnerów w postaci Funduszy Sekurytyzacyjnych, a także dalszej ich obsłudze w zakresie odbioru rat od Klientów realizowanej na zlecenie Funduszy. Działalność ta w badanym okresie wygenerowała ponad 60% przychodów Spółki.

#### Skład Zarządu Spółki:

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| Grzegorz Kolawa      | - Prezes Zarządu  |
| Paweł Przybyła       | - Członek Zarządu |
| Weronika Wituszyńska | - Członek Zarządu |

W roku obrotowym 2015 roku w skład Zarządu wchodziła również Celina Kolawa, która w dniu 26 czerwca 2015 roku została odwołana z funkcji Członka Zarządu Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodzi

|                  |                                                                 |
|------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Marcin Tokarek   | - Przewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 26 czerwca 2015 roku) |
| Celina Kolawa    | - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej                            |
| Michał Kolawa    | - Sekretarz Rady Nadzorczej                                     |
| Wojciech Moskała | - Członek Rady Nadzorczej                                       |

W roku obrotowym 2015 w skład Rady Nadzorczej wchodził również:

Rafał Paluch, który w dniu 26 czerwca 2015 roku został odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Paweł Bębenek, który w dniu 26 czerwca 2015 roku został odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Tomasz Musiał, który w dniu 22 grudnia 2015 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2015 oraz w roku 2016 do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zmiany w składzie Organów Spółki EUROCENT SA.

### 2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony zgodnie z zapisem w statucie spółki.

### 3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres poprzedni.

#### 4. ŁĄCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W skład jednostki nie wchodzi jednostki sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

#### 5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

#### 6. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W roku obrotowym objętym sprawozdaniem nie nastąpiło łączenie się jednostki lub zmiana jej formy prawnej.

#### 7. PRZYJĘTE PRZEZ JEDNOSTKĘ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.

##### 7.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich.

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

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

##### 7.2 Wartości niematerialne i prawne

Wyceniane są w wartości netto, to jest wartość początkowa (cena nabycia) pomniejszona o dokonywane odpisy amortyzacyjne.

Oprogramowanie amortyzowane jest metodą liniową przy zastosowaniu stawki 50%

##### 7.3 Środki trwałe

Wycenianie są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, powiększone o koszty poniesione na ich ulepszenie oraz pomniejszone o dokonywane odpisy amortyzacyjne.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. Stawki amortyzacyjne ustala się w oparciu o przewidywany okres użytkowania. Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu ich budowy i oddania do użytkowania.

Dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o niskiej wartości początkowej przyjęto zasadę jednorazowego odpisu w koszty z chwilą ich wydania do użytkowania, lub w miesiącu następnym. Niska wartość początkowa to jednostkowa cena zakupu netto nieprzekraczająca w roku bieżącym kwoty 3500 zł netto. W stosunku do pozostałych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stawki amortyzacyjne ustala się w oparciu o przewidywany okres użytkowania.

#### 7.4 Zasady rachunkowości dotyczące leasingu pojazdów

Wszystkie umowy leasingu klasyfikowane są zgodnie z art. 3 ust. 4 i 5 ustawy o rachunkowości niezależnie od formy umowy, jako leasing operacyjny bądź finansowy.

#### 7.5 Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek dywidend lub innych pożytków. Inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny ich nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

#### 7.6 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują inne rozliczenia międzyokresowe i wykazywane są w wartości nominalnej. Obejmują one część już poniesionych kosztów, która z uwagi na okres ich skutkowania będzie odpisana w ciężar wyniku po upływie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

#### 7.7 Zapasy

Zapasy wycenia się według cen nabycia.

#### 7.8 Należności krótkoterminowe

Wyceniane są według kwot wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności krótkoterminowych jest wykazana w bilansie w kwocie netto, uwzględniającej odpisy aktualizujące, które uwzględniają stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Wartość odpisu aktualizującego ze względu na główny przedmiot działalności zaliczana jest do kosztów finansowych.

#### 7.9 Inwestycje krótkoterminowe.

Udzielone pożyczki krótkoterminowe wyceniane są według kwot wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość udzielonych pożyczek aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpowiedniego odpisu aktualizującego, zaliczanego do kosztów finansowych. Spółka dokonuje szacunku wysokości odpisu aktualizującego na podstawie liczby tygodni przeterminowania poszczególnych pożyczek.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej wycenia się według wartości nominalnej.

#### 7.10 Rozliczenia międzyokresowe kosztów.

W celu właściwego przypisania kosztów do okresów sprawozdawczych, których dotyczą, Spółka dokonuje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, głównie w segmencie kosztów działalności operacyjnej.

#### 7.11 Kapitał własny.

Kapitał podstawowy ujmowany jest w wartości nominalnej zgodnie ze statutem spółki.

#### 7.12 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

Wycenia się według kwot wymagających zapłaty.

#### 7.13 Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Wyceniane są według kwot wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

#### 7.14 Przychody netto ze sprzedaży oraz koszty działalności operacyjnej.

W przychodach ze sprzedaży ujmuje się przychody z tytułu udzielonych pożyczek, które zaliczane są do odpowiednich okresów sprawozdawczych zgodnie z zasadą memoriału. Przychody z tytułu udzielonych pożyczek obejmują opłatę przygotowawczą, przychody odsetkowe oraz przychody z tytułu obsługi pożyczkobiorców w domu i są rozliczane przez okres, na który udzielone zostały pożyczki.

Przychody ze sprzedaży obejmują również przychody z tytułu sprzedaży udzielonych pożyczek przez Spółkę, a sprzedanych Funduszy Inwestycyjnych, z którymi Spółka w badanym okresie nawiązała współpracę. Koszty tej sprzedaży ujęte są w kosztach działalności operacyjnej w pozycji wartość sprzedanych towarów i materiałów.

W pozycji przychody ze sprzedaży, oprócz wyżej wymienionych ujęte są przychody za obsługę pożyczek sprzedanych do Funduszy, oraz przychody z tytułu wynajmu części biurowej dla spółek powiązanych.

Do kosztów działalności operacyjnej zalicza się wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych.

W szczególności do kosztów działalności operacyjnej zalicza się wartość sprzedanych pożyczek, koszty usług obcych oraz koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych, i inne.

**7.15 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.**

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się ogół przychodów i kosztów niezwiązanych bezpośrednio z podstawową działalnością operacyjną, a wywierających wpływ na wynik finansowy.

**7.16 Pozostałe przychody i koszty finansowe.**

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych. Do przychodów finansowych zalicza się otrzymane dywidendy oraz odsetki, zysk ze zbycia inwestycji, aktualizację wartości inwestycji, dodatnie różnice kursowe. Przychody i koszty związane ze sprzedażą udzielonych przez Spółkę pożyczek sprzedanych funduszom zostały ujęte w przychodach i kosztach operacyjnych.

Do kosztów finansowych zalicza się stratę ze zbycia inwestycji, aktualizację wartości inwestycji oraz odpisy z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek, odsetki, prowizje bankowe oraz ujemne różnice kursowe.

**7.17 Zyski i straty nadzwyczajne.**

Do zysków i strat nadzwyczajnych zalicza się skutki zdarzeń trudnych do przewidzenia, powstających poza zwykłą działalnością i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

**7.18 Zasady ustalania wyniku finansowego.**

Wynik finansowy ustalany jest zgodnie z zasadami określonymi w art. 42 ustawy o rachunkowości w układzie porównawczym.

**7.19 Wycena zobowiązań i należności z tytułu zaciągniętych pożyczek**

Należności i zobowiązania z tytułu pożyczek udzielonych i zaciągniętych przez Spółkę wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty tj. łącznie z naliczonymi odsetkami umownymi na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych.

Sporządził

28.04.2016

Główny Księgowy  
Iwona Piwowońska

Zarząd

Członek Zarządu  
Dyrektor ds. Operacyjnych

Paweł Przybyła

28.04.2016

Członek Zarządu  
Dyrektor ds. Operacyjnych  
Iwona Piwowońska

BILANS sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r.

| BILANS - AKTYWA |                                                       | 31-12-2014           | 31-12-2015           |
|-----------------|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A.</b>       | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                  | <b>4 789 782,38</b>  | <b>15 050 517,81</b> |
| <b>I.</b>       | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>326 591,77</b>    | <b>213 814,33</b>    |
| 1.              | Koszty zakończonych prac rozwojowych                  |                      |                      |
| 2.              | Wartość firmy                                         |                      |                      |
| 3.              | Inne wartości niematerialne i prawne                  | 326 591,77           | 213 814,33           |
| 4.              | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           |                      |                      |
| <b>II.</b>      | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                         | <b>1 269 782,74</b>  | <b>1 704 158,80</b>  |
| 1.              | Środki trwałe                                         | 1 269 782,74         | 1 698 158,80         |
| a)              | grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego)         |                      |                      |
| b)              | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 3 878,00             | 434 603,02           |
| c)              | urządzenia techniczne i maszyny                       | 22 624,26            | 98 242,48            |
| d)              | środki transportu                                     | 1 239 656,49         | 1 158 477,28         |
| e)              | inne środki trwałe                                    | 3 623,99             | 6 836,02             |
| 2.              | Środki trwałe w budowie                               | -                    | 6 000,00             |
| 3.              | Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | -                    | -                    |
| <b>III.</b>     | <b>Należności długoterminowe</b>                      | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| 1.              | Od jednostek powiązanych                              | -                    | -                    |
| 2.              | Od pozostałych jednostek                              | -                    | -                    |
| <b>IV.</b>      | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                      | <b>3 083 537,33</b>  | <b>12 984 587,50</b> |
| 1.              | Nieruchomości                                         | -                    | -                    |
| 2.              | Wartości niematerialne i prawne                       |                      |                      |
| 3.              | Długoterminowe aktywa finansowe                       | 3 083 537,33         | 12 984 587,50        |
| a)              | w jednostkach powiązanych                             | 3 054 500,00         | 12 670 837,50        |
|                 | - udziały lub akcje                                   | 3 029 500,00         | 12 547 010,00        |
|                 | - inne papiery wartościowe                            |                      |                      |
|                 | - udzielone pożyczki                                  | 25 000,00            | 123 827,50           |
|                 | - inne długoterminowe aktywa finansowe                |                      |                      |
| b)              | w pozostałych jednostkach                             | 29 037,33            | 313 750,00           |
|                 | - udziały lub akcje                                   | 15 000,00            | 313 750,00           |
|                 | - inne papiery wartościowe                            |                      |                      |
|                 | - udzielone pożyczki                                  | 14 037,33            | -                    |
|                 | - inne długoterminowe aktywa finansowe                |                      |                      |
| 4.              | Inne inwestycje długoterminowe                        |                      |                      |
| <b>V.</b>       | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      | <b>109 870,54</b>    | <b>147 957,18</b>    |
| 1.              | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 36 041,00            | 147 161,00           |
| 2.              | Inne rozliczenia międzyokresowe                       | 73 829,54            | 796,18               |
| <b>B.</b>       | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                | <b>12 116 923,99</b> | <b>10 688 818,88</b> |
| <b>I.</b>       | <b>Zapasy</b>                                         | <b>6 229,00</b>      | <b>-</b>             |
| 1.              | Materiały                                             |                      |                      |
| 2.              | Półprodukty i produkty w toku                         |                      |                      |
| 3.              | Produkty gotowe                                       |                      |                      |
| 4.              | Towary                                                | 3 529,00             | -                    |
| 5.              | Zaliczki na dostawy                                   | 2 700,00             | -                    |
| <b>II.</b>      | <b>Należności krótkoterminowe</b>                     | <b>386 411,76</b>    | <b>2 058 765,69</b>  |
| 1.              | Od jednostek powiązanych                              | 253,80               | 184,50               |
| a)              | z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty              | 253,80               | 184,50               |

|      |                                                             |                      |                      |
|------|-------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|      | - do 12 miesięcy                                            | 253,80               | 184,50               |
|      | - powyżej 12 miesięcy                                       |                      |                      |
| b)   | inne                                                        | -                    | -                    |
| 2.   | Należności od pozostałych jednostek                         |                      |                      |
| a)   | z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty                    | 386 157,96           | 2 058 581,19         |
|      | - do 12 miesięcy                                            | 23 780,79            | 1 913 082,43         |
|      | - powyżej 12 miesięcy                                       | 23 780,79            | 1 913 082,43         |
| b)   | z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społ. i zdrow. | -                    | -                    |
| c)   | inne                                                        | 15 090,00            | 13 901,26            |
|      |                                                             | 347 287,17           | 131 597,50           |
| d)   | dochodzone na drodze sądowej                                | -                    | -                    |
| III. | III. Inwestycje krótkoterminowe                             |                      |                      |
| 1.   | Krótkoterminowe aktywa finansowe                            | 11 189 821,43        | 7 852 181,78         |
| a)   | w jednostkach powiązanych                                   | 11 189 821,43        | 7 852 181,78         |
|      | - udziały lub akcje                                         |                      |                      |
|      | - inne papiery wartościowe                                  |                      |                      |
|      | - udzielone pożyczki                                        |                      |                      |
|      | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                     |                      |                      |
| b)   | w pozostałych jednostkach                                   | 9 331 537,01         | 3 085 099,52         |
|      | - udziały lub akcje                                         |                      |                      |
|      | - inne papiery wartościowe                                  |                      |                      |
|      | - udzielone pożyczki                                        | 9 331 537,01         | 3 085 099,52         |
|      | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                     |                      |                      |
| c)   | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                    | 1 858 284,42         | 4 767 082,26         |
|      | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                  | 1 858 284,42         | 4 767 082,26         |
|      | - inne środki pieniężne                                     | -                    | -                    |
|      | - inne aktywa pieniężne                                     | -                    | -                    |
| 2.   | Inne inwestycje krótkoterminowe                             | -                    | -                    |
| IV.  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                  | 534 461,80           | 777 871,41           |
|      | <b>AKTYWA RAZEM</b>                                         | <b>16 906 706,37</b> | <b>25 739 336,69</b> |

Sporządzono dnia: 29 kwietnia 2016 r.

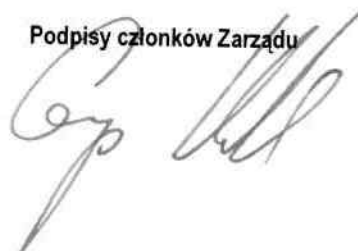
Sporządził:

28.04.2016

Podpis osoby sporządzającej

Główny Księgowy  
Wioletta Piwowońska

Podpisy członków Zarządu



29.04.2016

 Członek Zarządu  
 Dyrektor ds. Współpracy Operacyjnej  
 Wioletta Piwowońska
Członek Zarządu  
Dyrektor ds. Operacyjnych

Paweł Przybyła

| PASYWA      |                                                        | 31-12-2014          | 31-12-2015           |
|-------------|--------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>A.</b>   | <b>KAPITAŁ(FUNDUSZ) WŁASNY</b>                         | <b>7 613 100,11</b> | <b>12 283 618,18</b> |
| I.          | Kapitał (fundusz) podstawowy                           | 240 495,00          | 240 495,00           |
| II.         | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)               |                     |                      |
| III.        | Udziały (akcje) własne (-)                             |                     |                      |
| IV.         | Kapitał (fundusz) zapasowy                             | 5 458 685,26        | 7 372 605,11         |
| V.          | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                |                     | 6 183 760,00         |
| VI.         | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                | -                   | -                    |
| VII.        | Zysk (strata) z lat ubiegłych                          | -                   | -                    |
| VIII.       | Zysk (strata) netto                                    | 1 913 919,85        | - 1 513 241,93       |
| IX.         | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego           |                     |                      |
| <b>B.</b>   | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>          | <b>9 293 606,26</b> | <b>13 455 718,51</b> |
| I.          | Rezerwy na zobowiązania                                | -                   | -                    |
| 1.          | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       |                     |                      |
| 2.          | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne            |                     |                      |
|             | - długoterminowa                                       |                     |                      |
|             | - krótkoterminowa                                      |                     |                      |
| 3.          | Pozostałe rezerwy                                      |                     |                      |
|             | - długoterminowa                                       |                     |                      |
|             | - krótkoterminowa                                      |                     |                      |
| <b>II.</b>  | <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                 | <b>5 484 645,28</b> | <b>2 005 929,68</b>  |
| 1.          | Wobec jednostek powiązanych                            | -                   | -                    |
| 2.          | Wobec pozostałych jednostek                            | 5 484 645,28        | 2 005 929,68         |
| a)          | kredyty i pożyczki                                     |                     |                      |
| b)          | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 5 090 380,88        | 1 810 323,24         |
| c)          | innych zobowiązań finansowych                          | 394 264,40          | 195 606,44           |
| d)          | inne                                                   | -                   | -                    |
| <b>III.</b> | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                    | <b>3 244 510,86</b> | <b>11 284 650,13</b> |
| 1.          | Wobec jednostek powiązanych                            | 85 326,14           | 7 053 335,07         |
| a)          | z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności         | 85 326,14           | 7 043 335,07         |
|             | - do 12 miesięcy                                       | 85 326,14           | 7 043 335,07         |
|             | - powyżej 12 miesięcy                                  |                     | -                    |
| b)          | inne                                                   | -                   | 10 000,00            |
| 2.          | Wobec pozostałych jednostek                            | 3 159 184,72        | 4 231 315,06         |
| a)          | kredyty i pożyczki                                     | 25 499,82           | 25 499,82            |
| b)          | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 2 017 000,00        | 2 011 400,00         |
| c)          | innych zobowiązań finansowych                          | 279 006,09          | 375 010,26           |
| d)          | z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności         | 353 519,38          | 796 696,74           |
|             | - do 12 miesięcy                                       | 353 519,38          | 796 696,74           |
|             | - powyżej 12 miesięcy                                  |                     |                      |
| e)          | zaliczki otrzymane na dostawy                          |                     |                      |
| f)          | zobowiązania wekslowe                                  |                     |                      |
| g)          | z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 244 556,72          | 353 074,32           |
| h)          | z tytułu wynagrodzeń                                   | 238 923,11          | 659 167,60           |
| i)          | inne                                                   | 679,60              | 10 466,32            |
| 3.          | Fundusze specjalne                                     |                     |                      |
| <b>IV.</b>  | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                      | <b>564 450,12</b>   | <b>165 138,70</b>    |
| 1.          | Ujemna wartość firmy                                   |                     |                      |

|    |                                 |                      |                      |
|----|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 564 450,12           | 165 138,70           |
|    | - długoterminowe                |                      |                      |
|    | - krótkoterminowe               | 564 450,12           | 165 138,70           |
|    | <b>PASYWA RAZEM</b>             | <b>16 906 706,37</b> | <b>25 739 336,69</b> |

Sporządzono dnia: 29 kwietnia 2016 r.  
Sporządził:

Główny Księgowy

28.04.2016 Iwona Piniowska

Podpis osoby sporządzającej

Podpisy członków Zarządu

*[Signature]* *[Signature]*

Członek Zarządu  
Dyrektor ds. Operacyjnych

Paweł Przybyła

28.04.2016

Członek Zarządu  
Dyrektor ds. Wsparcia Operacyjnego

Weronika Winiarska

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) sporządzony za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT |                                                                                        | 01-01-2014<br>31-12-2014 | 01-01-2015<br>31-12-2015 |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>A.</b>               | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | <b>12 096 954,82</b>     | <b>27 075 933,58</b>     |
|                         | - od jednostek powiązanych                                                             |                          | 1 147 904,97             |
| I.                      | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 12 090 414,82            | 27 075 873,58            |
| II.                     | Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | -                        | -                        |
| III.                    | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | -                        | -                        |
| IV.                     | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 6 540,00                 | 60,00                    |
| <b>B.</b>               | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                 | <b>7 772 908,57</b>      | <b>23 720 226,24</b>     |
| I.                      | Amortyzacja                                                                            | 433 438,53               | 668 924,98               |
| II.                     | Zużycie materiałów i energii                                                           | 700 744,74               | 565 638,41               |
| III.                    | Usługi obce                                                                            | 2 265 371,10             | 3 345 414,73             |
| IV.                     | Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 43 567,64                | 26 216,58                |
|                         | - podatek akcyzowy                                                                     | -                        | -                        |
| V.                      | Wynagrodzenia                                                                          | 3 649 007,92             | 6 767 818,92             |
| VI.                     | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 499 686,61               | 462 114,59               |
| VII.                    | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 180 765,03               | 513 695,03               |
| VIII.                   | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 327,00                   | 11 370 403,00            |
| <b>C.</b>               | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                | <b>4 324 046,25</b>      | <b>3 355 707,34</b>      |
| <b>D.</b>               | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  | <b>3 455 855,03</b>      | <b>7 061 011,98</b>      |
| I.                      | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         | 51 555,44                | 124 818,85               |
| II.                     | Dotacje                                                                                | 110 301,47               | 161 728,60               |
| III.                    | Inne przychody operacyjne                                                              | 3 293 998,12             | 6 774 464,53             |
| <b>E.</b>               | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | <b>3 097 059,02</b>      | <b>6 331 563,09</b>      |
| I.                      | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                       | -                        | -                        |
| II.                     | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | -                        | -                        |
| III.                    | Inne koszty operacyjne                                                                 | 3 097 059,02             | 6 331 563,09             |
| <b>F.</b>               | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                | <b>4 682 842,26</b>      | <b>4 085 156,23</b>      |
| <b>G.</b>               | <b>Przychody finansowe</b>                                                             | <b>7 110 689,19</b>      | <b>11 159 476,24</b>     |
| I.                      | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                  | -                        | -                        |
|                         | - od jednostek powiązanych                                                             | -                        | -                        |
| II.                     | Odsetki, w tym:                                                                        | 18 126,17                | 59 062,54                |
|                         | - od jednostek powiązanych                                                             | -                        | 48 827,50                |
| III.                    | Zysk ze zbycia inwestycji                                                              | -                        | -                        |
| IV.                     | Aktualizacja wartości inwestycji                                                       | 3 907 281,90             | 7 904 591,41             |
| V.                      | Inne                                                                                   | 3 185 281,12             | 3 195 822,29             |
| <b>H.</b>               | <b>Koszty finansowe</b>                                                                | <b>9 915 652,60</b>      | <b>16 868 994,40</b>     |
| I.                      | Odsetki, w tym:                                                                        | 730 598,07               | 805 643,78               |
|                         | - od jednostek powiązanych                                                             | -                        | -                        |
| II.                     | Strata ze zbycia inwestycji                                                            | -                        | -                        |
| III.                    | Aktualizacja wartości inwestycji                                                       | 4 623 470,20             | 8 461 415,84             |
| IV.                     | Inne                                                                                   | 4 561 584,33             | 7 601 934,78             |

|     |                                                               |              |                |
|-----|---------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| I.  | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)             | 1 877 878,85 | - 1 624 361,93 |
| J.  | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)                     | -            | -              |
| I.  | Zyski nadzwyczajne                                            | -            | -              |
| II. | Straty nadzwyczajne                                           | -            | -              |
| K.  | Zysk (strata) brutto (I+/-J)                                  | 1 877 878,85 | - 1 624 361,93 |
| L.  | Podatek dochodowy                                             | -            | - 111 120,00   |
| M.  | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - 36 041,00  |                |
| N.  | Zysk (strata) netto (K-L-M)                                   | 1 913 919,85 | - 1 513 241,93 |

Sporządzono dnia: 29 kwietnia 2016 r.

Sporządził:

Główny Księgowy

29.04.2016

Iwona Piwowońska

Podpis osoby sporządzającej

Podpisy członków Zarządu



Członek Zarządu  
Dyrektor ds. Operacyjnych

29.04.2016

Paweł Przybyła

  
Członek Zarządu  
Dyrektor ds. Finansowego  
Wacław Kłoczko

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) sporządzony za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                                                              | 01-01-2014<br>31-12-2014 | 01-01-2015<br>31-12-2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           |                          |                          |
| I. Zysk (strata) netto                                                                                       | 1 913 919,85             | - 1 513 241,93           |
| II. Korekty razem                                                                                            | 706 539,51               | 3 028 198,04             |
| 1. Amortyzacja                                                                                               | 433 438,53               | 668 924,98               |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  | 6 022,12                 | 7 926,41                 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   | 712 471,90               | 746 581,24               |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                | - 51 555,44              | - 124 818,85             |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                                                       | -                        | -                        |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                                                      | - 3 373,00               | 6 229,00                 |
| 7. Zmiana stanu należności                                                                                   | - 136 341,72             | - 1 672 353,93           |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 301 311,78               | 4 561 423,67             |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | - 424 711,32             | - 680 807,67             |
| 10. Inne korekty                                                                                             | - 130 723,34             | - 484 906,81             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>                                      | <b>2 620 459,36</b>      | <b>1 514 956,11</b>      |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |                          |                          |
| I. Wpływy                                                                                                    | 133 126,17               | 25 818 819,04            |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 115 000,00               | 152 584,00               |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |                          |                          |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 18 126,17                | 25 666 235,04            |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 |                          | 25 656 000,00            |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 18 126,17                | 10 235,04                |
| - zbycie aktywów finansowych                                                                                 |                          |                          |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                              |                          |                          |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                               |                          |                          |
| - odsetki                                                                                                    | 18 126,17                | 10 235,04                |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          |                          |                          |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |                          |                          |
| II. Wydatki                                                                                                  | 3 926 339,58             | 26 715 066,19            |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 857 802,25               | 490 316,19               |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |                          |                          |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 3 068 537,33             | 26 224 750,00            |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 | 3 054 500,00             | 25 924 750,00            |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 14 037,33                | 300 000,00               |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                |                          | 300 000,00               |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | 14 037,33                |                          |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |                          |                          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>- 3 793 213,41</b>    | <b>- 896 247,15</b>      |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                          |                          |
| I. Wpływy                                                                                                    | 5 478 108,62             | 8 492 490,37             |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -                        | -                        |

|                                                                          |                     |                     |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 2. Kredyty i pożyczki                                                    | -                   | 10 000,00           |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                | 5 000 000,00        | 1 800 600,00        |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                 | 478 108,62          | 6 681 890,37        |
| <b>II. Wydatki</b>                                                       | <b>3 928 267,30</b> | <b>6 202 401,49</b> |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                     |                     |                     |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                         |                     |                     |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku |                     |                     |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                            | -                   | -                   |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                 | 1 615 000,00        | 5 000 000,00        |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                |                     |                     |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego               | 312 614,54          | 311 068,54          |
| 8. Odsetki                                                               | 591 823,60          | 590 966,99          |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                | 1 408 829,16        | 300 365,96          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>   | <b>1 549 841,32</b> | <b>2 290 088,88</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>       | <b>377 087,27</b>   | <b>2 908 797,84</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>             | <b>377 087,27</b>   | <b>2 908 797,84</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych             |                     |                     |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                            | <b>1 481 197,15</b> | <b>1 858 284,42</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>              | <b>1 858 284,42</b> | <b>4 767 082,26</b> |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                 |                     |                     |

Sporządzono dnia: 29 kwietnia 2016 r.

Sporządził:

Podpis osoby sporządzającej

Główny Księgowy

Iwona Piwowońska

Podpisy członków Zarządu

29.04.2016

Członek Zarządu  
Dyrektor ds. Operacyjnych

Paweł Przybyła

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r.

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                                          | Rok obrotowy | Rok obrotowy |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                                               | 31-12-2014   | 31-12-2015   |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                           | 5 699 180,26 | 7 613 100,11 |
| – korekty błędów podstawowych                                                 |              |              |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach           | 5 699 180,26 | 7 613 100,11 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                            | 240 495,00   | 240 495,00   |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                  | -            | -            |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                     | -            | -            |
| – wydania udziałów (emisji akcji)                                             | -            | -            |
| – zarejestrowania zwiększenia kapitału w KRS                                  | -            | -            |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                    | -            | -            |
| – umorzenia udziałów (akcji)                                                  | -            | -            |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                            | 240 495,00   | 240 495,00   |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu                    | -            | -            |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                             | -            | -            |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                     | -            | -            |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                    | -            | -            |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                    | -            | -            |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu                                  | -            | -            |
| a) zwiększenie                                                                | -            | -            |
| b) zmniejszenie                                                               | -            | -            |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu                                  | -            | -            |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                              | 4 275 765,92 | 5 458 685,26 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                    | 1 182 919,34 | 1 913 919,85 |
| a) zwiększenie                                                                | 1 182 919,34 | 1 913 919,85 |
| – akcji powyżej wartości nominalnej                                           | -            | -            |
| – z podziału zysku (ustawowo)                                                 | -            | -            |
| – z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                | 1 182 919,34 | 1 913 919,85 |
| – kapitał (fundusz) zapasowy spółek skonsolidowanych                          | -            | -            |
| b) zmniejszenie -podwyższenie kapitału zakładowego                            | -            | -            |
| – pokrycia straty                                                             | -            | -            |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                     | 5 458 685,26 | 7 372 605,11 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu                 | -            | -            |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                         | -            | 6 183 760,00 |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                     | -            | 6 183 760,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                    | -            | -            |
| – zbycia środków trwałych                                                     | -            | -            |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                 | -            | 6 183 760,00 |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                 | -            | -            |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                      | -            | -            |
| a) zwiększenie (z tytułu) zwiększenie kapitału podst. niezarejestrowane w KRS | -            | -            |
| b) zmniejszenie (z tytułu) pokrycia strat                                     | -            | -            |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                 | -            | -            |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                           | 1 182 919,34 | 1 913 919,85 |

|                                                                                       |              |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                          | 1 182 919,34 | 1 913 919,85   |
| – korekty błędów podstawowych                                                         |              |                |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                            | 1 182 919,34 | 1 913 919,85   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                             | -            | -              |
| – podziału zysku z lat ubiegłych                                                      | -            | -              |
| b) zmniejszenie (dywidenda)                                                           |              |                |
| c) zmniejszenie (podział zysku za ub. rok-zwiększenie fund. zapasowego)               | 1 182 919,34 | 1 913 919,85   |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | -            | -              |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,                                       | -            | -              |
| – korekty błędów podstawowych                                                         | -            | -              |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                          | -            | -              |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                             | -            | -              |
| – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                    | -            | -              |
| b) zmniejszenie (z tytułu) pokrycie straty kapitałem zapasowym i rezerwowym           |              |                |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                          | -            | -              |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                   | -            | -              |
| 8. Wynik netto                                                                        | 1 913 919,85 | - 1 513 241,93 |
| a) zysk netto                                                                         | 1 913 919,85 | -              |
| b) strata netto                                                                       | -            | - 1 513 241,93 |
| c) odpisy z zysku                                                                     |              |                |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                    | 7 613 100,11 | 12 283 618,18  |
| IIIa. Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)                 |              |                |
| IIIb. Fundusz własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 7 613 100,11 | 12 283 618,18  |

Sporządzono dnia: 29 kwietnia 2016 roku

Sporządził:

Podpis osoby sporządzającej

Główny Księgowy  
Iwona Piwowońska

Podpisy członków Zarządu

28.04.2016  
Członek Zarządu  
Dyrektor ds. Zarządzania  
Włodzisław Włodarczyk  
Członek Zarządu  
Dyrektor ds. Operacyjnych  
Paweł Przybyła

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## 1. OBJAŚNIENIA DO BILANSU

- 1.1 Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu : aktualizacji wartości, nabycia przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia

Spółka amortyzuje środki trwałe metodą liniową począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Spółka w badanym okresie korzystała z możliwości użytkowania środków transportu na podstawie umowy leasingu. Środki otrzymane na podstawie umowy leasingu ujęte są w ewidencji bilansowej środków trwałych i ich wartość na dzień bilansowy wynosi 788.166,19 zł (netto). Szczegółowe zmiany stanu środków trwałych przedstawia poniższa tabela.

|                                                | Grunty własne | Prawo wieczystego użytkowania gruntu | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem        |
|------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>       | 0,00          | 0,00                                 | 4 332,96          | 115 816,07                      | 2 416 276,47      | 43 521,11               | 2 579 946,61 |
| Zwiększenia, w tym:                            | 0,00          | 0,00                                 | 432 000,00        | 121 754,47                      | 461 143,96        | 140,01                  | 1 015 038,44 |
| - nabycie                                      | 0,00          | 0,00                                 | 432 000,00        | 121 754,47                      | 307 443,96        | 140,01                  | 1 015 038,44 |
| - inne                                         | 0,00          | 0,00                                 | 0,00              | 0,00                            | 153 700,00        | 0,00                    | 0,00         |
| Zmniejszenia, w Tym                            | 0,00          | 0,00                                 | 0,00              | 0,00                            | 1 296 156,67      | 0,00                    | 1 296 156,67 |
| - likwidacja                                   | 0,00          | 0,00                                 | 0,00              | 0,00                            | 1 134 999,88      | 0,00                    | 1 134 999,88 |
| - aktualizacja wartości                        | 0,00          | 0,00                                 | 0,00              | 0,00                            | 0,00              | 0,00                    | 0,00         |
| - sprzedaż                                     | 0,00          | 0,00                                 | 0,00              | 0,00                            | 161 156,79        | 0,00                    | 161 156,79   |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>         | 0,00          | 0,00                                 | 436 332,96        | 237 570,54                      | 1 581 263,76      | 43 661,12               | 2 298 828,38 |
| <b>Umorzenia na początek okresu</b>            | 0,00          | 0,00                                 | 454,96            | 99 772,96                       | 1 176 619,98      | 33 315,97               | 1 310 163,87 |
| - Umorzenia bieżące - zwiększenia              | 0,00          | 0,00                                 | 1 274,98          | 39 555,10                       | 462 812,21        | 3 509,13                | 507 151,42   |
| Zmniejszenia w tym:                            | 0,00          | 0,00                                 | 0,00              | 0,00                            | 1 216 645,71      | 0,00                    | 1 216 645,71 |
| - likwidacja                                   | 0,00          | 0,00                                 | 0,00              | 0,00                            | 1 065 035,54      | 0,00                    | 1 065 035,54 |
| - sprzedaż                                     | 0,00          | 0,00                                 | 0,00              | 0,00                            | 151 610,17        | 0,00                    | 151 610,17   |
| <b>Umorzenie na koniec okresu</b>              | 0,00          | 0,00                                 | 1 729,94          | 139 328,06                      | 422 786,48        | 36 825,10               | 600 669,58   |
| <b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b> | 0,00          | 0,00                                 | 434 603,02        | 98 242,48                       | 1 158 477,28      | 6 836,02                | 1 698 158,80 |
| Stopień zużycia od początkowej wartości        | 0,00%         | 0,00%                                | 0,40%             | 58,65%                          | 26,74%            | 84,34%                  | 26,13%       |

Zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych ujętych w majątku Spółki obrazuje tabela zaprezentowana poniżej.

|                                         | Koszt prac rozwojowych | Wartość firmy | Koncesje, patenty licencje | Oprogramowanie komputerów | Inne | Razem      |
|-----------------------------------------|------------------------|---------------|----------------------------|---------------------------|------|------------|
| Wartość brutto na początek okresu       | 0,00                   | 0,00          | 0,00                       | 461 797,41                | 0,00 | 461 797,41 |
| Zwiększenia, w tym:                     | 0,00                   | 0,00          | 0,00                       | 4 937,22                  | 0,00 | 4 937,22   |
| - nabycie                               | 0,00                   | 0,00          | 0,00                       | 4 937,22                  | 0,00 | 4 937,22   |
| Zmniejszenia                            | 0,00                   | 0,00          | 0,00                       | 0,00                      | 0,00 | 0,00       |
| - likwidacja                            | 0,00                   | 0,00          | 0,00                       | 0,00                      | 0,00 | 0,00       |
| Wartość brutto na koniec okresu         | 0,00                   | 0,00          | 0,00                       | 466 734,63                | 0,00 | 466 734,63 |
| Umorzenia na początek okresu            | 0,00                   | 0,00          | 0,00                       | 135 205,64                | 0,00 | 135 205,64 |
| - Umorzenia bieżące - zwiększenia       | 0,00                   | 0,00          | 0,00                       | 117 714,66                | 0,00 | 117 714,66 |
| - inne                                  | 0,00                   | 0,00          | 0,00                       | 0,00                      | 0,00 | 0,00       |
| Razem umorzenia na początek okresu      | 0,00                   | 0,00          | 0,00                       | 252 920,30                | 0,00 | 252 920,30 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | 0,00                   | 0,00          | 0,00                       | 213 814,33                | 0,00 | 213 814,33 |

Inwestycje długoterminowe dotyczą posiadanych udziałów w innych przedsiębiorstwach oraz udzielonych pożyczek długoterminowych. Spółka na dzień bilansowy posiadała akcje lub udziały w następujących przedsiębiorstwach: Debtor Sp. z o.o. (139 500,00 zł.), CROW 11 Sp. z o.o. (12 188 760,00 zł.), SNOWFINCH 16 Sp. z o.o. (95 000,00 zł.), TOUCAN 1 Sp. z o.o. (123 750,00 zł.), oraz akcje spółki Domenomania.pl S.A. (13 750,00 zł.), a także certyfikaty inwestycyjne ERC Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (300 000,00 zł.)

Zakres zmian tej grupy aktywów zaprezentowano w poniższej tabeli

|                                 | 1. Nieruchomości | 2. Wartości niematerialne i prawne | 3. Długoterminowe aktywa finansowe |                                      |                     |                            |                      |                         |
|---------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------|
|                                 |                  |                                    | Ogółem                             | a) w jednostkach powiązanych w, tym: |                     |                            |                      |                         |
|                                 |                  |                                    |                                    | Razem                                | - udziały lub akcje | - inne papiery wartościowe | - udzielone pożyczki | - inne aktywa finansowe |
| Stan na początek okresu         | 0,00             | 0,00                               | 3 083 537,33                       | 3 054 500,00                         | 3 029 500,00        | 0,00                       | 25 000,00            | 0,00                    |
| Zwiększenia, w tym:             | 0,00             | 0,00                               | 47 753 097,50                      | 47 446 097,50                        | 21 691 270,00       | 0,00                       | 25 754 827,50        | 0,00                    |
| - nabycia                       | 0,00             | 0,00                               | 533 750,00                         | 233 750,00                           | 233 750,00          | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                    |
| - korekty aktualizujące wartość | 0,00             | 0,00                               | 21 464 520,00                      | 21 457 520,00                        | 21 457 520,00       | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                    |
| - inne                          | 0,00             | 0,00                               | 25 754 827,50                      | 25 754 827,50                        | 0,00                | 0,00                       | 25 754 827,50        | 0,00                    |
| Zmniejszenia, w tym:            | 0,00             | 0,00                               | 37 852 047,33                      | 37 829 760,00                        | 12 173 760,00       | 0,00                       | 25 656 000,00        | 0,00                    |
| - sprzedaż                      | 0,00             | 0,00                               | 12 173 760,00                      | 12 173 760,00                        | 12 173 760,00       | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                    |
| - korekty aktualizujące wartość | 0,00             | 0,00                               | 22 287,33                          | 0,00                                 | 0,00                | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                    |
| - inne                          | 0,00             | 0,00                               | 25 656 000,00                      | 25 656 000,00                        | 0,00                | 0,00                       | 25 656 000,00        | 0,00                    |
| Stan na koniec okresu           | 0,00             | 0,00                               | 12 984 587,50                      | 12 670 837,50                        | 12 547 010,00       | 0,00                       | 123 827,50           | 0,00                    |

| b) w pozostałych jednostkach w, tym: |                     |                            |                      |                         | 4. Inne inwestycje długoterminowe | Inwestycje długoterminowe razem |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Razem                                | - udziały lub akcje | - inne papiery wartościowe | - udzielone pożyczki | - inne aktywa finansowe |                                   |                                 |
| 29 037,33                            | 15 000,00           | 0,00                       | 14 037,33            | 0,00                    | 0,00                              | 3 083 537,33                    |
| 307 000,00                           | 307 000,00          | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                              | 47 753 097,50                   |
| 300 000,00                           | 300 000,00          | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                              | 533 750,00                      |
| 7 000,00                             | 7 000,00            | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                              | 21 464 520,00                   |
| 0,00                                 | 0,00                | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                    |                                   |                                 |
| 22 287,33                            | 8 250,00            | 0,00                       | 14 037,33            | 0,00                    | 0,00                              | 37 852 047,33                   |
| 0,00                                 | 0,00                | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                              | 12 173 760,00                   |
| 22 287,33                            | 8 250,00            | 0,00                       | 14 037,33            | 0,00                    | 0,00                              | 22 287,33                       |
| 0,00                                 | 0,00                | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                    |                                   |                                 |
| 313 750,00                           | 313 750,00          | 0,00                       | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                              | 12 984 587,50                   |

## 1.2 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczystość.

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

Dla celów działalności operacyjnej Spółka wynajmuje powierzchnie biurowe w budynku położonym w Krakowie przy ul. Młodzieży 9d oraz Mrozowej 29 oraz we Wrocławiu przy ulicy Grabiszyńskiej 151.

## 1.4 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu praw własności

## 1.5 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Struktura akcjonariatu została przedstawiona w poniższej tabeli, wg stanu na dzień bilansowy.

| Akcjonariusz     | Liczba akcji | Seria akcji | Łączna wartość nominalna | Udział w Kapitale Zakładowym | Liczba głosów | Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu |
|------------------|--------------|-------------|--------------------------|------------------------------|---------------|-----------------------------------------|
| Grzegorz Kolawa  | 1 621 810    | A,D         | 162 181,00 zł            | 67,44%                       | 3 061 810     | 79,63%                                  |
| W tym:           | 1 440 000    | A           | 144 000,00 zł            | 59,88%                       | 2 880 000     | 74,90%                                  |
|                  | 181 810      | D           | 18 181,00 zł             | 7,56%                        | 181 810       | 4,73%                                   |
| Jarosław Gargula | 540 000      | B           | 54 000,00 zł             | 22,45%                       | 540 000       | 14,04%                                  |
| Pozostali        | 243 140      | C,D,E       | 24 314,00 zł             | 10,11%                       | 243 140       | 6,32%                                   |
| Suma             | 2 404 950    |             | 240 495,00 zł            | 100,00%                      | 3 844 950     | 100,00%                                 |

**1.6 Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy)**

W badanym okresie w Spółce podwyższony został kapitał z aktualizacji wyceny o wartość 6 183 760,00 zł. Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny nastąpiło w wyniku wyceny akcji spółki IDA Partners Sp. z o.o. SKA., której dokonano w celu urealnienia aktywów spółki do ich wartości.

**1.7 Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycie straty za rok obrotowy**

W roku 2015 Spółka wygenerowała stratę. Decyzję o sposobie pokrycia straty podejmuje zgromadzenie akcjonariuszy. Zarząd Spółki proponuje, aby powstałą stratę pokryć z kapitału zapasowego.

**1.8 Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym**

W badanym okresie spółka utworzyła rezerwę na odroczony podatek dochodowy odniesioną zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości w ciężar obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego. Wartość tej pozycji wynika z porównania wartości bilansowej (księgowej) i wartości podatkowej składników bilansu, które w przyszłości zmieniają się w koszty i mniejszą dochód do opodatkowania. Stan na początek i koniec badanego okresu szczegółowo przedstawia poniższa tabela.

| Odroczony podatek dochodowy                                         | Rezerwy wpływające na |                          | Aktywa odniesione na |                                   |                          |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------|
|                                                                     | wynik finansowy       | kapitał (fundusz własny) | wynik finansowy      | w tym odpisy aktualizujące aktywa | kapitał (fundusz własny) |
| Stan na początek roku obrotowego - w tym z tytułu strat podatkowych | 0,00                  | 0,00                     | 36 041,00            | 0,00                              | 0,00                     |
| Stan na koniec roku obrotowego - w tym z tytułu strat podatkowych   | 0,00                  | 0,00                     | 147 161,00           | 0,00                              | 0,00                     |

**1.9 Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego**

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na zagrożone nieściągalnością pożyczki, na należności z tytułu działań windykacyjnych oraz na należności od pracowników z tytułu niezwróconych przez nich kwot, otrzymanych na realizację celów działalności podstawowej Spółki tzw. Deficyty.

Zgodnie z polityką rachunkowości wysokość odpisów uzależniona jest od długości przeterminowania należnych kwot. Wysokości zawiązanych odpisów z tytułu zagrożonych nieściągalnością pożyczek prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji Koszty finansowe - Aktualizacja wartości inwestycji i pomniejszającą wartość bilansową pożyczek wskazaną w pozycji Inwestycje krótkoterminowe - krótkoterminowe aktywa finansowe. Wysokość zawiązanych odpisów z tytułu deficytów prezentowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji Koszty finansowe - inne i pomniejsza wartość bilansową należności wskazanych w pozycji Należności krótkoterminowe - należności od pozostałych jednostek - inne.

| Grupa należności                 | Odpisy aktualizujące należności  |              |               |                           |                                |
|----------------------------------|----------------------------------|--------------|---------------|---------------------------|--------------------------------|
|                                  | Stan na początek roku obrotowego | zwiększenia  | wykorzystanie | uznanie odpisów za zbędne | stan na koniec roku obrotowego |
| Należności długoterminowe A.III. | 0,00                             | 0,00         | 0,00          | 0,00                      | 0,00                           |
| Należności krótkoterminowe B.II. | 482 759,29                       | 3 375 709,14 | 0,00          | 2 479 479,35              | 1 378 989,08                   |

**1.10 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty.**

| Zobowiązania wobec         | Okres wymagalności       |                        |                          |                        |                          |                        |                          |                        |
|----------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
|                            | do 1 roku                |                        | powyżej 1 roku do 3 lat  |                        | powyżej 3 lat do 5 lat   |                        | powyżej 5 lat            |                        |
|                            | stan na                  |                        |                          |                        |                          |                        |                          |                        |
|                            | początek roku obrotowego | koniec roku obrotowego | początek roku obrotowego | koniec roku obrotowego | początek roku obrotowego | koniec roku obrotowego | początek roku obrotowego | koniec roku obrotowego |
| 1. Jednostek powiązanych   | 85 326,14                | 7 063 335,07           | 0,00                     | 0,00                   | 0,00                     | 0,00                   | 0,00                     | 0,00                   |
| a) z tytułu dostaw i usług | 85 326,14                | 7 053 335,07           | 0,00                     | 0,00                   | 0,00                     | 0,00                   | 0,00                     | 0,00                   |
| b) inne                    | 0,00                     | 10 000,00              | 0,00                     | 0,00                   | 0,00                     | 0,00                   | 0,00                     | 0,00                   |
| 2. Pozostałych jednostek   | 3 159 184,72             | 4 231 315,06           | 5 484 645,28             | 2 005 929,68           | 0,00                     | 0,00                   | 0,00                     | 0,00                   |

|                                                           |                     |                      |                     |                     |             |             |             |             |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| a) kredyty i pożyczki                                     | 25 499,82           | 25 499,82            | 0,00                | 0,00                | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 2 017 000,00        | 2 011 400,00         | 5 090 380,88        | 1 810 323,24        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | 279 006,09          | 375 010,26           | 394 264,40          | 195 606,44          | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| d) z tytułu dostaw i usług                                | 353 519,38          | 796 696,74           | 0,00                | 0,00                | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| f) zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 244 556,72          | 353 074,32           | 0,00                | 0,00                | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 238 923,11          | 659 167,60           | 0,00                | 0,00                | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| i) inne                                                   | 679,60              | 10 466,32            | 0,00                | 0,00                | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| <b>Razem</b>                                              | <b>3 244 510,86</b> | <b>11 294 650,13</b> | <b>5 484 645,28</b> | <b>2 005 929,68</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

| Zobowiązania wobec                                        | Razem                    |                        |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|
|                                                           | stan na 31.12.2015       |                        |
|                                                           | początek roku obrotowego | koniec roku obrotowego |
| 1. Jednostek powiązanych                                  | 85 326,14                | 7 053 335,07           |
| a) z tytułu dostaw i usług                                | 85 326,14                | 7 053 335,07           |
| b) inne                                                   | 0,00                     | 0,00                   |
| 2. Pozostałych jednostek                                  | 8 643 830,00             | 6 237 244,74           |
| a) kredyty i pożyczki                                     | 25 499,82                | 25 499,82              |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 7 107 380,88             | 3 821 723,24           |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | 673 270,49               | 570 616,70             |
| d) z tytułu dostaw i usług                                | 353 519,38               | 796 696,74             |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00                     | 0,00                   |
| f) zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                     | 0,00                   |
| g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 244 556,72               | 353 074,32             |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 238 923,11               | 659 167,60             |
| i) inne                                                   | 679,60                   | 10 466,32              |
| <b>Razem</b>                                              | <b>8 729 156,14</b>      | <b>13 290 579,81</b>   |

#### 1.11 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Jednostka dokonuje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz przychodów zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości. Szczegółowy wykaz rozliczeń międzyokresowych zaprezentowano w poniższej tabeli:

|                                                                   | 2014              | 2015              |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>  |                   |                   |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                | 36 041,00         | 147 161,00        |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:                        | 74 152,00         | 796,18            |
| - koszty emisji obligacji                                         | 68 675,10         | -                 |
| - ubezpieczenia majątkowe                                         | 6,16              | -                 |
| - inne                                                            | 5 470,74          | 796,18            |
| <b>Razem</b>                                                      | <b>110 193,00</b> | <b>147 957,18</b> |
| <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b> |                   |                   |
| - ubezpieczenia majątkowe                                         | 32 634,87         | 28 500,88         |
| - koszty emisji obligacji                                         | 98 400,00         | 25 174,00         |
| - inne                                                            | 403 426,85        | 724 196,53        |
| <b>Razem</b>                                                      | <b>534 461,72</b> | <b>777 871,41</b> |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:</b>                |                   |                   |
| 1) Ujemna wartość firmy                                           | -                 | -                 |
| 2) Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:                        | 564 450,12        | 165 138,70        |
| a) długoterminowe                                                 | -                 | -                 |
| b) krótkoterminowe w tym:                                         | 564 450,12        | 165 138,70        |
| - Opłata przygotowawcza (przychód)                                | 368 001,80        | 14 730,66         |
| - Dotacje (przychód)                                              | 196 448,32        | 150 408,04        |
| <b>Razem</b>                                                      | <b>564 450,12</b> | <b>165 138,70</b> |

Na pozycję inne rozliczenia międzyokresowe składają się wartości kosztów poniesionych z tytułu usługi poręczenia za pożyczki udzielone przez Spółkę (w wysokości 698 tys. zł.), koszty marketingu (umowy dzierżawy powierzchni pod reklamę) w wysokości ponad 21 tys. zł. oraz usługi informatyczne – 3,88 tys..

#### 1.12 Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka posiadała zobowiązania o wartości 570 616,70 złotych zabezpieczone na majątku Spółki. Były to zobowiązania z tytułu umów leasingu zabezpieczone na środkach transportu o wartości księgowej 788 166,19 złotych.

W roku 2014 spółka wyemitowała trzyletnie obligacje serii C, które były zabezpieczone zastawem na zbiorze o zmiennym składzie, stanowiącym całość gospodarczą, obejmującym wierzytelności pieniężne aktualne i przyszłe z tytułu pożyczek gotówkowych udzielanych przez Emitenta osobom fizycznym mającym nie mniej niż 45 lat do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 4 500 000,00 zł. W dniu 20 maja 2014 roku Spółka otrzymała postanowienie właściwego sądu o wpisie zastawu do rejestru zastawów. W 2015 roku podjęto decyzję o wcześniejszym wykupie obligacji serii C, który nastąpił 26 czerwca 2015 roku. W dniu 15 lipca Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie wydał postanowienie o wykreśleniu zastawu.

#### 1.13 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

W roku 2013 Spółka podpisała Weksel in blanco stanowiący zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy o dofinansowanie Projektu nr UDA-POIG.08.02.00-12-065/13-00 z dnia 26 września 2013 roku na realizację Projektu „Stworzenie platformy B2B dla automatyzacji współpracy między Eurocent SA, a partnerami biznesowymi” finansowanego ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 - 2013, Działanie 8.2. Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu B2B. Weksel ten Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości ma prawo wypełnić w każdym czasie na kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków na konto Beneficjenta do dnia zwrotu. Weksel zostanie zwrócony lub zniszczony na pisemny wniosek Beneficjenta po upływie 3 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu, czyli po wrześniu 2017 roku.

Spółka posiada również 21 weksli in blanco stanowiące zabezpieczenie umów leasingu

### 2. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

#### 2.1 Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Spółka prowadzi działalność na terytorium kraju w zakresie usług finansowych. Przychody osiąga z udzielania pozabankowych pożyczek gotówkowych osobom fizycznym. W listopadzie 2015 roku Spółka rozszerzyła swoją działalność polegającą na udzielaniu pożyczek gotówkowych osobom fizycznym o działalność polegającą na dalszej odsprzedaży wierzytelności z tytułu tych pożyczek na rzecz Partnerów w postaci Funduszy Sekurytyzacyjnych, a także dalszej ich obsłudze w zakresie odbioru rat od Klientów, realizowanej na zlecenie Funduszy. Działalność ta w badanym okresie wygenerowała ponad 60% przychodów Spółki. Około 0,02 % przychodów spółki stanowią przychody z podnajmu, ujęte w Rachunku zysków i strat, w pozycji: Pozostałe przychody operacyjne.

|                                                                           | 2014                 | 2015                 |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Przychody ze sprzedaży usług, w tym:                                      | 12 090 414,82        | 27 075 873,58        |
| - przychody ze sprzedaży pożyczek gotówkowych osobom fizycznym            | 12 090 414,82        | 9 777 459,07         |
| - przychody ze sprzedaży pożyczek gotówkowych dla Funduszy Inwestycyjnych | 0,00                 | 16 007 042,33        |
| - inne przychody ze sprzedaży usług                                       | 0,00                 | 1 291 372,18         |
| Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:                                    | 6 540,00             | 60,00                |
| - sprzedaż kart pre-paid                                                  | 6 540,00             | 60,00                |
| <b>RAZEM</b>                                                              | <b>12 096 954,82</b> | <b>27 075 933,58</b> |

#### 2.2 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidywanej do zaniechania w roku następnym

Brak działalności zaniechanej w trakcie 2015 roku oraz w najbliższej przyszłości.

#### 2.3 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

| Bieżący podatek dochodowy   | 2015             |
|-----------------------------|------------------|
| Przychody - Wynik finansowy | 45 296 421,80 zł |
| Koszty - Wynik finansowy    | 46 920 783,73 zł |

|                                                                                    |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem                                                          | - 1 624 361,93 zł |
| Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania                     | - zł              |
| Przychody roku bieżącego zwiększające podstawę do opodatkowania                    | 7 999 403,57 zł   |
| Przychody wyłączone z opodatkowania                                                | 27 064 349,37 zł  |
| Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania                          | 189 697,85 zł     |
| Koszty roku bieżącego zmniejszające podstawę opodatkowania                         | 6 529 519,88 zł   |
| Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów                                     | 23 524 660,47 zł  |
| Dochód do opodatkowania                                                            | - 3 883 864,99 zł |
| Odliczenia od dochodu - strata lata ubiegłych                                      | - zł              |
| Dochód zwolniony                                                                   | -                 |
| Podstawa opodatkowania                                                             | - zł              |
| Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%                                     | - zł              |
| Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem) | 0,00%             |
| Dotyczący roku obrotowego                                                          | - zł              |

**2.4 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania**

Koszty poniesione w 2015 roku na wytworzenie środków trwałych zarówno już przyjętych do użytkowania, jak i znajdujących się na dzień bilansowy w budowie wyniosły ogółem:

- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej: 438.000,00 zł.

**2.5 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska**

Spółka w badanym okresie nie poniosła nakładów na ochronę środowiska, ani na zakup niefinansowych aktywów trwałych.

**2.6 Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe**

W badanym okresie w Spółce nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne.

3. OBJASNIENIE DOTYCZĄCE ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW, ISTOTNYCH TRANSAKCJI I NIEKTÓRYCH ZAGADNIENÍ OSOBOWYCH

3.1 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Bilans oraz rachunek zysków i strat zawiera wszystkie zdarzenia gospodarcze mające wpływ na ocenę sytuacji majątkowej Spółki.

3.2 Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi dokonywane są na warunkach rynkowych.

3.3 Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Stan zatrudnienia w Spółce na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 73 osoby, w tym pracownicy umysłowi 73 osoby.

3.4 Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, albo administrujących spółki handlowych za rok obrotowy.

W badanym okresie nie naliczono, ani nie wypłacano wynagrodzeń osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących, czy też administrujących Spółkę.

3.5 Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielanych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółki handlowe

Spółka nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom organów zarządzających.

3.6 Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

Spółka zawarła umowę z Biegłym Rewidentem celem badania i wydania oceny rocznego sprawozdania finansowego przez podmiot audytorski za okres obrachunkowy obejmujący 12 miesięcy. Wynagrodzenie biegłego rewidenta wynosi 9 000,00 zł (dziewięć tysięcy złotych) netto.

**4. OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH SZCZEGÓLNYCH ZDARZEŃ I INNE ISTOTNE INFORMACJE**

**4.1 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, gdyż takie nie wystąpiły

**4.2 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

Wszystkie znaczące zdarzenia uwzględniono w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

**4.3 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.**

W badanym okresie nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości.

**4.4 Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

W celu zaprezentowania inwestorom rzetelnych danych finansowych Spółka podjęła decyzję o publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmującego sprawozdania finansowe spółek Eurocent S.A., IDA Partners Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Debtor sp. z o.o. oraz CROW 11 Sp. z o.o.

**4.5 Wykaz spółek, w których jednostka posiada, co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki**

Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego posiadała udziały w spółce EUROCENT S.A. Spółka Komandytowa, Debtor Sp. z o.o., IDA PARTNERS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. oraz Toucan 1 Sp. z o.o., Snowfinch 16 Sp. z o.o., Crow 11 Sp. z o.o.

**4.6 Wykaz jednostek powiązanych**

Mając na uwadze zapisy ustawy o rachunkowości, oraz Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, do grona jednostek powiązanych ze Spółką należy zakwalifikować następujące jednostki:

- IDA PARTNERS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo – Akcyjna, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod nr KRS 0000471720.
- DEBTOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod nr KRS 0000465814
- Toucan 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod nr KRS 0000576701
- Snowfinch 16 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod nr KRS 000602941
- Crow 11 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod nr KRS 0000600985