



DOKUMENT INFORMACYJNY

Statima S.A. z siedzibą w Katowicach

sporządzony w związku z wprowadzeniem 1.657 obligacji serii A
do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst
organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 31 października 2017 roku

Autoryzowany doradca:



*IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.
ul. Moniuszki 1A
00-014 Warszawa*

Wstęp

Dokument Informacyjny

Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie 1.657 Obligacji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Emitent:

Statima Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach
Al. Wojciecha Korfanteo 2, 40-004 Katowice

Autoryzowany Doradca:

IPO Doradztwo Kapitałowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
ul. Stanisława Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji dłużnych instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie.

1.657 obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

Spis treści

Wstęp.....	2
Czynniki ryzyka	6
1. Ryzyka związane z otoczeniem w jakim działa Emitent.....	6
2. Ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez Emitenta.	7
3. Ryzyka związane z notowaniem Obligacji	11
Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym.....	17
Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	18
1. Cel emisji.....	18
2. Wielkość emisji	18
3. Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia	18
4. Wyniki subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie	18
5. Warunki wykupu	19
6. Warunki wypłaty oprocentowania.....	20
7. Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia.....	21
8. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawniony podmiot	22
9. Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych	22
10. Ogólne informacje o ratingu przyznany emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych	23
11. Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania dłużnych instrumentów finansowych, o ile takie zostały ustanowione	23
12. Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem dłużnymi instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym	23
Dane o Emitencie	26
1. Informacje o Emitencie.....	26
2. Identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej, lub inny numer, pod którym został wpisany Emitent zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w danej jurysdykcji	26
3. Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony	26
4. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	26

5. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru oraz informacja o zezwoleniach na utworzenie Emitenta.	26
6. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.....	26
7. Krótki opis historii Emitenta.....	26
8. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia	28
9. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	29
10. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji	29
11. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	30
12. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	30
13. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych, pomiędzy:.....	30
14. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności.....	31
15. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym.....	38
16. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym	38
17. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta	38
18. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań	39
19. Zobowiązania emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.....	39
20. Zobowiązania pozabilansowe emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym	39

21. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym	39
22. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych	39
23. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta	39
24. Dane o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	46
Sprawozdanie finansowe	47
Załączniki.....	109
<i>Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta</i>	<i>109</i>
<i>Statut Spółki.....</i>	<i>117</i>
<i>Tekst uchwały stanowiącej podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym</i>	<i>127</i>
<i>Dokument określający warunki emisji.....</i>	<i>128</i>
<i>Wycena przedmiotu zastawu</i>	<i>143</i>
<i>Umowa z administratorem zastawu</i>	<i>149</i>
<i>Definicje i objaśnienia skrótów.....</i>	<i>158</i>
<i>Raport okresowy za I półrocze 2017 r.</i>	<i>160</i>

Czynniki ryzyka

1. Ryzyka związane z otoczeniem w jakim działa Emitent.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

W Polsce utrzymuje się stosunkowo stabilny wzrost gospodarczy. Jak podaje Główny Urząd Statystyczny według wstępnego szacunku, PKB w 2016 r. był realnie wyższy o 2,8% w porównaniu z 2015 r., wobec 3,9% w 2015 r. W latach 2017-2018 wzrost PKB ma przyspieszyć¹. Powodem wzrostu PKB jest rosnący popyt konsumpcyjny. Poprawa sytuacji finansowej gospodarstw domowych związana jest z uruchomieniem w 2016 r. rządowego programu „500+”, podniesieniem płacy minimalnej na początku 2017 r. oraz poprawą sytuacji na rynku pracy. Poprawiły się także nastroje konsumentów, którzy chętniej dokonują zakupów. Można uznać, że warunki makroekonomiczne w Polsce są sprzyjające.

Korzystniejsza sytuacja finansowa konsumentów powinna przełożyć się na większe możliwości w spłacaniu zobowiązań przez dłużników. Co w efekcie może poprawić wyniki finansowe Spółki w związku z działalnością windykacyjną. Jednakże istnieje ryzyko spadku popytu konsumpcyjnego, które mogłoby wiązać się z pogorszeniem sytuacji dłużników i wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki. W razie ziszczenia się takiego scenariusza Emitent będzie podejmował działania w celu zmiany strategii windykacyjnej.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych w tym przepisów podatkowych

Zmiany przepisów prawnych są częstym zjawiskiem w polskim systemie prawnym, ale także w innych krajach. Gałęzią prawa, która ulega stosunkowo najczęstszym zmianom, jest prawo podatkowe. Powoduje to postrzeganie systemu prawnego jako niestabilnego i nieprecyzyjnego. Brak jest spójności w interpretacji przepisów podatkowych przez organy podatkowe i sądy. Istnieje tu ryzyko przyjęcia odmiennej interpretacji regulacji prawnych przez organy podatkowe od tej, którą stosuje Emitent. Może to doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki, np. w przypadku nieprawidłowego obliczenia zobowiązań podatkowych.

Ponadto, planowane i wprowadzane zmiany są trudne do przewidzenia, w związku z tym Emitent może ponosić dodatkowe koszty na dostosowanie się do nowych regulacji prawnych, co może wpłynąć negatywnie na prowadzoną przez niego działalność i wyniki finansowe.

W celu minimalizacji ryzyka związanego ze zmiennością przepisów prawnych, Emitent na bieżąco monitoruje zmiany regulacji prawnych związanych z prowadzoną przez niego działalnością.

Ryzyko związane ze zmianą kierunków rozwoju rynku wierzytelności

Rynek zarządzania wierzytelnościami jest w fazie wzrostu, jak pokazują statystyki z roku na rok rośnie wartość długów zarówno przedsiębiorstw jak i osób fizycznych. Według raportu „Wielkość polskiego rynku wierzytelności” przygotowanego przez Konferencję Przedsiębiorstw Finansowych (KPF) na koniec pierwszego kwartału 2017 r. wartość nominalna obsługiwanych wierzytelności sięgnęła 100,5 mld zł, przy czym rok wcześniej w tym samym okresie była to kwota ok. 85 mld zł. Pokazuje to tendencję wzrostową na rynku windykacyjnym. Jednym z głównych czynników jest powiększające się zadłużenie konsumentów, którzy nieterminowo spłacają swoje zobowiązania. Biuro Informacji Gospodarczej wraz z Biurem Informacji Kredytowej regularnie raportuje zadłużenie Polaków. Przez rok przybyło prawie 270 tys. niesolidnych dłużników i 8,3 mld zł zaległości jak wskazuje „InfoDług”.

¹Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego, raport, listopad 2016

Mimo dobrych prognoz dotyczących rozwoju rynku wierzytelności nie można wykluczyć istotnego spowolnienia dynamiki wzrostu tego segmentu lub zmiany kierunku rozwoju. Zmiany w otoczeniu prawnym i gospodarczym Emitenta mogą wpłynąć na rozwój rynku, co niesie za sobą ryzyko pogorszenia się wyników Spółki.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek wierzytelności można uznać za konkurencyjny. W tym segmencie swoją działalność prowadzi wiele firm windykacyjnych. Jednakże przedsiębiorcy w zależności od modelu biznesowego i posiadanego kapitału swoje usługi windykacyjne kierują do podmiotów z różnych branż. Emitent głównie zajmuje się windykacją na rynku należności komunikacji miejskiej, gdzie obsługuje wierzytelności pochodzące od blisko 75% przedsiębiorstw z tego segmentu. Stawia go to na pozycji lidera w odzyskiwaniu należności na rynku należności komunikacyjnych i kolejowych w Polsce. Spółka specjalizuje się w windykowaniu zobowiązań wynikających z opłat dodatkowych za przejazd bez ważnego biletu. Dodatkowo Emitent rozszerza swoją działalność w branży ubezpieczeniowej, w której serwisuje duże pakiety wierzytelności. Takie działania przyczyniają się do zwiększania udziałów Spółki w rynku.

Nie należy jednak wykluczać ryzyka, iż aktualna bądź nowa konkurencja umocni swoją pozycję na rynku, co może mieć negatywny wpływ na wyniki i dochody Emitenta.

2. Ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez Emitenta.

Ryzyko związane z niewypłacalnością dłużników

Emitent dokonując zakupu portfeli wierzytelności na własny rachunek przenosi na siebie ryzyko niewypłacalności dłużników. Problem ten także wpływa na wizerunek i wyniki finansowe w przypadku windykacji na zlecenie. Spółka główną działalność skupia w zakresie windykacji masowych wierzytelności o niskich nominałach, co wpływa na zmniejszenie niniejszego ryzyka. Pojedynczy dług o niedużej wartości łatwiej jest windykować.

Ryzyko niewypłacalności dłużnika związane jest z instytucją upadłości konsumenckiej, która jest uregulowana w ustawie prawo upadłościowe. Osoba fizyczna nieprowadząca działalności gospodarczej, która jest niewypłacalna może ogłosić upadłość konsumencką. W takiej sytuacji wierzyciel może nie zostać spłacony w całości, a nawet w części. W 2016 r. upadłość konsumencką ogłosiło 4.434 osoby, zgodnie z opublikowanymi informacjami przez Monitor Sądowy i Gospodarczy.

Spółka w celu minimalizacji ryzyka podejmuje szereg działań. Spółka ściśle współpracuje z Krajowym Rejestrem Długów, co wpływa na większą skuteczność windykacji. Spółka korzysta także ze specjalistycznych systemów informatycznych do obsługi wierzytelności oraz posiada *call center*. Takie narzędzia pozwalają na automatyzację kontaktów z dłużnikami i zmniejszenie kosztów obsługi wierzytelności. Negocjatorzy wykazują się wysoką kulturą osobistą oraz odpowiednim przygotowaniem psychologicznym, w związku z tym dłużnicy są skłonniejsi do podjęcia współpracy. Emitent podejmując działania windykacyjne stara się polubownie obsługiwać wierzytelności poprzez systematyczny monitoring dłużnika.

Wszystkie wyżej wymienione działania prowadzą się do minimalizacji ryzyka jakim jest nieściągalność zobowiązań w związku z niewypłacalnością dłużnika.

Ryzyko związane z niewłaściwą wyceną pakietów wierzytelności

Emitent przed zakupem pakietu wierzytelności dokonuje wyceny i analizy długów, które zamierza nabyć. Istnieje ryzyko niewłaściwej wyceny portfela wierzytelności, co w przyszłości może skutkować osiągnięciem niższych przychodów, niż były zakładane przy nabywaniu portfela. Następnie może to wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta i skutkować pogorszeniem jego sytuacji finansowej.

Emitent w celu minimalizacji ryzyka dokonuje dokładnej wyceny pakietu, bada sytuację dłużnika i analizuje rodzaj długu. Istotne jest, że 80% nabywanych wierzytelności przez Emitenta były przez niego wcześniej serwisowane (windykowane), dzięki czemu znana jest ich jakość. Spółka w dużej mierze współpracuje z podmiotami publicznymi, co gwarantuje bezpieczeństwo realizacji umów.

Badając sytuację dłużnika w przypadku segmentu B2C, w którym Emitent nabywa pakiety portfeli z wieloma dłużnikami, Emitent ocenia jakość całego pakietu, w oparciu o wiedzę historyczną i dane statystyczne (odsetek przepływów historycznych z danego rodzaju pakietu), na bazie których Spółka szacuje jakie przepływy i w jakim czasie uzyska z danego portfela. Znaczenie ma także region geograficzny, z którego nabywany jest pakiet wierzytelności oraz w którym usługi świadczą klienci Spółki. W przypadku dłużników z segmentu B2B dodatkowo sytuację dłużnika Spółka weryfikuje w biurach informacji gospodarczej.

Ryzyko utraty bądź ujawnienia danych osobowych dłużników

Działalność Spółki związana jest ściśle z przetwarzaniem danych osobowych dłużników. Zatem istotne jest należyte zabezpieczanie informacji, w tym danych osobowych, które podlegają ustawowej ochronie. Emitent wdrożył System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodny z normą PN-ISO/IEC 27001. Przyjęty system zarządzania bezpieczeństwem informacji służy zapewnieniu bezpieczeństwa danych osobowych, informacji handlowych oraz innych informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa. Dzięki systemowi możliwy jest stały monitoring dłużnika i skuteczna ochrona jego danych osobowych, a także możliwe jest zachowanie ciągłości działań. Zbierane informacje pozwalają na rzeczową analizę sytuacji i ułatwiają podejmowanie decyzji. System i baza danych jest stale monitorowana, optymalizowana, nadzorowana i dzięki temu proces odzyskiwania należności przez Spółkę gwarantuje bezpieczeństwo informacji i wysoką skuteczność.

Niemniej jednak istnieje ryzyko bezprawnego ujawnienia, a nawet utraty danych osobowych. W przypadku naruszenia przepisów dotyczących ochrony danych osobowych, Emitent może być narażony na kontrole, sankcje administracyjne i karne, a także na roszczenia z tytułu naruszenia dóbr osobistych. Może to doprowadzić do niezachowania ciągłości działań oraz negatywnie wpłynąć na wizerunek Emitenta.

Ryzyko związane z awarią systemu informatycznego

Spółka wypracowała własny model obsługi wierzytelności masowych, który opiera się na wykorzystaniu systemów IT i *call center*. Spółka dysponuje specjalistycznym systemem informacyjnym, który wspiera prowadzenie działalności. Jego główną funkcją jest zautomatyzowanie czynności podejmowanych w ramach procesu windykacji. Obsługuje wszystkie procesy poczynwszy od analizy danych dostarczonych przez wierzycieli, generowanie i wysyłanie do druku wezwań do zapłaty, działania i monitoring pracy windykatorów, obsługę wpłat, e-sadu, oraz generowanie różnego rodzaju raportów. Zapewnia także pełną komunikację z dłużnikami poprzez automatyczne powiadomienia SMS, obsługę e-mail oraz wspomaganie pracowników podczas rozmów telefonicznych.

Ewentualna awaria systemu lub sprzętów informatycznych może doprowadzić do opóźnień w realizacji obecnych projektów i obsługi wierzytelności, a tym samym wpłynąć na działalność Emitenta. Aby zmniejszyć ryzyko Spółka stale monitoruje i udoskonala posiadane systemy IT.

Ryzyko związane z odejściem osób zarządzających i kluczowych pracowników

Wysoka skuteczność w windykowaniu należności jest zasługą wyspecjalizowanej i profesjonalnej kadry pracowniczej. Odejście kluczowych osób może spowodować opóźnienie w realizacji bieżących projektów, wpłynąć na tempo rozwoju firmy, a nawet na osiągnięte wyniki finansowe.

Emitent zapobiega odejściu kluczowych pracowników poprzez oferowanie im pakietów akcji Spółki w ilości adekwatnej do zajmowanego stanowiska. Dodatkowo Spółka zawiera umowy lojalnościowe z pracownikami, a dla kluczowych osób przygotowywany jest atrakcyjny system motywacyjny.

Ryzyko związane z negatywnym PR

Spółka prowadzi działalność na rynku, który społeczeństwu kojarzy się negatywnie, biorąc pod uwagę historię branży windykacyjnej. Mimo poprawy wizerunku firm windykacyjnych istnieje ryzyko niekorzystnego PR ze strony niezadowolonych dłużników. Należy pamiętać, że dłużnicy często znajdują się w ciężkiej sytuacji życiowej i finansowej oraz niekiedy nie chcą podejmować polubownej współpracy z firmą windykacyjną. W związku z tym z ich strony mogą pojawić się nieprawdziwe lub negatywne informacje na temat Spółki, jak i firm konkurencyjnych.

Fałszywe informacje mogą przełożyć się na zmniejszenie wiarygodności Emitenta wśród otoczenia w jakim funkcjonuje, a co za tym idzie na liczbę zleceń.

Ryzyko związane z niespełnieniem prognoz finansowych

Spółka przedstawiła prognozę wyników finansowych na lata 2016-2017. Na koniec 2016 r. Spółka prognozowała przychody za 2016 r. w wysokości 22 mln zł oraz zysk netto w wysokości 9,5 mln zł. Na koniec 2017 r. Spółka prognozuje osiągnięcie przychodów w wysokości 40 mln zł oraz zysku netto w wysokości 17 mln zł. Emitent zrealizował prognozy przychodów i zysku netto w 2016 r. Prognoza nie była przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Inwestorzy podejmując decyzje inwestycyjne powinni być świadomi, iż nie można wykluczyć sytuacji, w której zakładane prognozy nie zostaną spełnione.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Emitent w ramach prowadzonej działalności jednorazowo nabywa duże pakiety wierzytelności o wysokiej wartości, których windykacja trwa od kilku do kilkunastu miesięcy. Opóźnienia w odzyskiwaniu należności od dłużników, zarówno poprzez windykację polubowną jak i sądową może wpłynąć na pogorszenie płynności finansowej dłużnika. W przypadku windykacji polubownej dłużnik może nie spłacać należności wg. określonego harmonogramu. W kwestii windykacji sądowej, postępowania sądowe i komornicze mogą się przedłużać. Wszystkie nieplanowane opóźnienia i nieterminowe płatności mogą negatywnie wpłynąć na płynność finansową Emitenta.

Ryzyko związane z aktualną sytuacją finansową Spółki

W raporcie z badania sprawozdania finansowego Emitenta, biegły rewident wskazał, iż sytuacja finansowa Spółki nie jest w pełni stabilna, a szczególną uwagę zwraca stopa procentowa łącznego zadłużenia, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50% aktywów. Istotnym

jest, że zgodnie ze wskazaniami biegłego, pomimo występujących odchyłeń, aktualna sytuacja Spółki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Należy wskazać, że dla potrzeb finansowania działalności operacyjnej Spółka utrzymywała zobowiązania na stosunkowo wysokim poziomie, lecz z tendencją do ich sukcesywnego zmniejszania, odpowiednio do uzyskiwanych dochodów z dotychczasowych inwestycji. Wskaźnik zadłużenia znacząco zmniejszył się w 2016 r. Podobnie trend malejący wykazał wskaźnik ogólnego zadłużenia.

Ponadto należy wskazać, na zwrócenie uwagi przez biegłego rewidenta wyrażone w opinii niezależnego biegłego rewidenta na występowanie przychodów niepodatkowych z tytułu cesji w momencie zakupu w wysokości 39.141.014,61 zł oraz kosztów aktualizacji inwestycji w wysokości 23.499.930,77 zł. Jak wskazuje biegły Spółka nie utworzyła aktywów i rezerw na podatek odroczony. Aktywa na podatek odroczony wynosiłyby 4.464.986,00 zł, rezerwa na podatek odroczony wynosiłaby 7.436.793,00 zł, co w konsekwencji zmniejszyłoby zysk netto o kwotę 2.971.807,00 zł. Inwestorzy powinni mieć na uwadze wskazania biegłego rewidenta podejmując decyzje inwestycyjne.

Ryzyko związane z uzależnieniem od podmiotu świadczącego usługi prawne

Na podstawie umowy o obsługę prawną zawartą pomiędzy Emitentem a Kancelarią Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k., na rzecz Spółki świadczone są usługi i bieżąca pomoc prawna w zakresie spraw związanych z prowadzoną przez Statima S.A. podstawową działalnością operacyjną. W przypadku rozwiązania współpracy pomiędzy podmiotami, bieżąca działalność operacyjna Emitenta może być narażona na trudności związane z koniecznością nawiązania współpracy z innym podmiotem świadczącym usługi prawne.

Ryzyko związane z konfliktem interesów

W toku prowadzonej działalności Emitent współpracuje z Kancelarią Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k., która świadczy usługi i bieżącą pomoc prawną Spółce w zakresie spraw związanych z podstawową działalnością operacyjną. Wspólnicy Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. pełnią jednocześnie funkcje w organach zarządczych i nadzorczych Emitenta oraz posiadają akcje Spółki.

Pan Marcin Rogowski i pan Łukasz Sajdak są komplementariuszami Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. i jednocześnie są członkami Rady Nadzorczej Emitenta. Pan Marcin Rogowski posiada 530.000 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,17% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów. Natomiast pan Łukasz Sajdak posiada 540.000 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,26 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Pan Michał Konieczny jest Prezesem Zarządu Emitenta i jednocześnie komandytariuszem Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. Posiada także 1.819.290 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 17,74 % w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Pan Krzysztof Laba jest Wiceprezesem Zarządu Emitenta i komandytariuszem Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. oraz posiada 1.774.290 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 17,30 % w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Pani Katarzyna Krajewska, która jest członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest także komandytariuszem Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. i posiada 1.951.990 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 19,03 % w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Mając powyższe na uwadze, potencjalnie istnieje ryzyko konfliktu interesów pomiędzy wspólnikami Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. a ich zobowiązaniami wobec Emitenta.

3. Ryzyka związane z notowaniem Obligacji

Ryzyko niespłacenia Obligacji przez Emitenta

Obligacje nakładają na Emitenta obowiązek wypłaty odsetek od Obligacji w trakcie trwania zobowiązania oraz wykupu obligacji na koniec terminu zobowiązania. W przypadku braku posiadania odpowiednich środków pieniężnych, realizacja zobowiązania przez Emitenta może zostać opóźniona lub może stać się niemożliwa. W celu zabezpieczenia realizacji zobowiązania przez Emitenta Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje zabezpieczone.

Ryzyko związane z zabezpieczeniem Obligacji

Zobowiązanie wynikające z Obligacji zostało zabezpieczone poprzez (i) ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, zastawu rejestrowego na zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności Emitenta o zmiennym składzie, stanowiące całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, według stanu na dzień 28 listopada 2016 r. Biegły rewident dokonał wyceny przedmiotu zastawu określonego w pkt (i), która wynosiła 32.969.600 zł. Należy zwrócić uwagę, że istnieje ryzyko, że wartość zbioru wierzytelności w sytuacji zaspokojenia roszczeń w związku z nieterminowym realizowaniem zobowiązań przez Emitenta może okazać się niższa niż wartość wynikająca z wyceny sporządzonej przez biegłego rewidenta, a w wyniku tego będzie niewystarczająca na pokrycie zobowiązań wynikających z Obligacji w pełnej wysokości. Ponadto należy zauważyć, że przedmiot zabezpieczenia stanowi zbiór istniejących i przyszłych wierzytelności, a przeprowadzona wycena została dokonana w oparciu o analizę wierzytelności ujętych w księgach rachunkowych Spółki zakwalifikowanych jako inwestycje długo- i krótkoterminowe. Pomimo przyjęcia ostrożnościowych kryteriów, może okazać się że przyszła wartość przedmiotu zabezpieczenia będzie niższa niż wynikająca z wyceny biegłego rewidenta, co może wpłynąć na zaspokojenie zobowiązań wynikających z Obligacji w pełnej wysokości.

Ryzyko związane z niską płynnością oraz wahaniami kursu Obligacji

Istotnym jest, iż po wprowadzeniu ich do Alternatywnego Systemu Obrotu na Catalyst, kurs Obligacji kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników oraz zachowań inwestorów. Na takie zachowania wpływ mają zarówno czynniki związane ze Spółką, jak i niezależne od Emitenta (np. sytuacja na światowych rynkach i uwarunkowania makroekonomiczne). Obligatariusze powinni mieć świadomość, iż notowania Obligacji mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji i powinni zdawać sobie sprawę, że w przypadku znacznego wahan kursów mogą być narażeni na niezrealizowanie zaplanowanego zysku. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji w zakładanym czasie i po satysfakcjonującej inwestora cenie.

Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek ze wskazanych w pkt. 17.2 Warunkach Emisji zdarzeń uprawniających Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji.

Istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu.

Ponadto Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, w kontekście przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 1574) i ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 2171), a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

Ryzyko związane z przedterminowym wykupem na żądanie Emitenta

Zgodnie z warunkami emisji Obligacji, Emitent jest uprawniony do dokonania przedterminowego wykupu wszystkich lub części Obligacji bez zgody Obligatariusza. Istnieje ryzyko, iż w związku z przedterminowym wykupem, planowany okres inwestycji Obligatariusza zostanie skrócony.

Ryzyko związane z dochodzeniem wierzytelności przez Administratora Zastawu

Zgodnie z umową zawartą pomiędzy Emitentem a Administratorem Zastawu, Administrator Zastawu jest uprawniony m.in. do dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji.

Należy zwrócić uwagę, że zgodnie z umową zawartą z Administratorem Zastawu nie jest on zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. W związku z powyższym Emitent złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji na rzecz Administratora Zastawu do kwoty 100.000 zł. Ponadto należy wskazać, iż pomimo złożonego oświadczenia o poddaniu się egzekucji na rzecz Administratora Zastawu, pozyskanie środków na wykonywanie działań przez Administratora Zastawu, a także działania podejmowane przez Administratora Zastawu mogą okazać się nieskuteczne lub nie prowadzić do rozwiązania, w którym wszyscy Obligatariusze znajdą zaspokojenie w pełnej wysokości.

Jeżeli termin wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji upłynie bezskutecznie, Administrator Zastawu, zgodnie z zawartymi umowami, może według własnego uznania zaspokoić wierzytelności Obligatariuszy poprzez: (i) sądowe postępowanie egzekucyjne, (ii) sprzedaż w drodze przetargu publicznego, prowadzonego przez komornika lub notariusza, (iii) przejęcie na własność.

Uzyskane przychody ze sprzedaży Przedmiotu Zastawu zostaną przeznaczone na zaspokojenie wierzytelności Obligatariuszy.

Zgodnie z umową zawartą z Administratorem Zastawu, Administrator Zastawu nie musi uzyskiwać zgody ani opinii Obligatariuszy co do wybranego sposobu działania, a w szczególności zabezpieczenia lub dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu. Działania podjęte przez Administratora Zastawu mają skutek wobec wszystkich Obligatariuszy, chyba że co innego wynika wprost z danej czynności prawnej lub oświadczenia.

Zgodnie z umową z Administratorem Zastawu, kwoty uzyskane na poczet zobowiązań Emitenta Administrator Zastawu zaliczy w następującej kolejności: (i) udokumentowane i uzasadnione koszty i wydatki Administratora Zastawu związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji, (ii) wartość nominalna niewykupionych Obligacji, (iii) odsetki od Obligacji, (iv) koszty i wydatki Administratora Zastawu związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji niezaspokojone w grupie pierwszej. Administrator Zastawu zaspokaja należności danej grupy na bieżąco w miarę dysponowania odpowiednimi środkami.

Ryzyko związane ze zmianą warunków emisji bez zgody obligatariuszy

Należy zwrócić uwagę inwestorów, że Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy. Ponadto, warunki emisji umożliwiają Emitentowi także dokonanie zmiany podmiotu prowadzącego ewidencję bez uzyskiwania zgody obligatariuszy.

Ponadto należy zwrócić uwagę na możliwość zmiany warunków emisji w zakresie określonym w pkt. 22 Warunków Emisji przez zgromadzenie obligatariuszy. W związku z powyższym Warunki Emisji mogą ulec zmianie bez wyrażenia zgody przez obligatariusza, a także wobec podjęcia uchwały pomimo głosowania przeciw uchwale przez danego obligatariusza.

Ryzyko związane z zobowiązaniem dotyczącym udostępniania raportów finansowych

Inwestor musi mieć na uwadze, że Emitent jako podmiot, którego Obligacje są notowane na Catalyst podlega regulacjom wynikającym z Regulaminu ASO oraz załączników do Regulaminu ASO. W okresie, w którym Obligacje będą notowane na Catalyst, Emitent będzie przedstawiał raporty finansowe w terminach wynikających z Załącznika nr 4. Biorąc pod uwagę powyższe sposób udostępniania raportów finansowych będzie odbiegać od sposobu przekazywania raportów określonego w warunkach emisji.

Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu i wykluczenia Obligacji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. Zgodnie z ust. 3a KNF w ww. żądaniu może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki o których mowa w ust. 3 wskazanym powyżej. Jak stanowi

ust. 3b KNF uchyla decyzję zawierającą ww. żądanie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powodowałby naruszenie interesów inwestorów, na żądanie KNF, GPW wyklucza z obrotu te instrumenty finansowe.

Ponad powyższe, zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące w następujących sytuacjach:

1. na wniosek emitenta,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
3. jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w następujących sytuacjach:

1. na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
3. jeśli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
4. wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
5. wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

1. w przypadkach określonych przepisami prawa,
2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
4. po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniem § 12 ust. 2a i 2b Regulaminu ASO.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”, w szczególności obowiązki określone w § 15a - 15c, § 17 - 17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

1. upomnieć emitenta,
2. nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 7 Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań Obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz wykluczenia Obligacji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Obligatariuszy utrudnieniami w sprzedaży Obligacji.

Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Z uwagi na powyższe, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na zwrot z zainwestowanego w Obligacje kapitału.

Ryzyko nałożenia na Emitenta sankcji przez KNF

Spółka narażona jest na sankcje administracyjne nakładane przez Komisję Nadzoru Finansowego wynikające z Ustawy o obrocie i Ustawy o ofercie. Ponadto w związku z wejściem w życie z dniem 3 lipca 2016 r. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku)(Rozporządzenie MAR), a także z procesem implementacji do krajowego porządku prawnego dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/57/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w

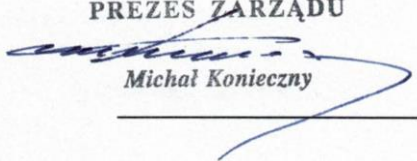
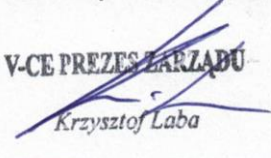
sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku (dyrektywa w sprawie nadużyć na rynku) (Dyrektywa MAD II), sankcje nakładane przez KNF zostaną zmienione oraz rozszerzone w stosunku do podmiotów, których instrumenty finansowe są notowane na rynku zorganizowanym.

Możliwe do nałożenia sankcje administracyjne przez KNF to m.in. wykluczenie na czas określony lub bezterminowo papierów wartościowych z obrotu oraz kary pieniężne.

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

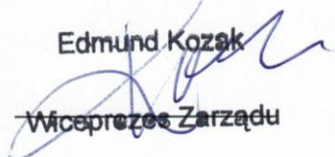

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Statima S.A. z siedzibą w Katowicach oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

 <p>PREZES ZARZĄDU Michał Konieczny</p>	 <p>V-CE PREZES ZARZĄDU Krzysztof Łaba</p>
--	--

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczamy, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

 <p>Edmund Kozak Wiceprezes Zarządu</p>	 <p>Jerzy Ostrowski Prezes Zarządu</p>
--	--

Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

1. Cel emisji

Celem emisji obligacji serii A było pozyskanie środków z przeznaczeniem na inwestycje w nowe pakiety wierzytelności oraz bieżącą działalność operacyjną.

2. Wielkość emisji

Emisja obejmowała nie więcej niż 3.000 (słownie: trzy tysiące) obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych). W wyniku emisji zostało przydzielonych 1.657 obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 1.657.000 zł (słownie: jeden milion sześćset pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych).

3. Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji serii A wynoszą 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

4. Wyniki subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: 10 stycznia 2017 r. – 24 stycznia 2017 r.

Data przydziału: 26 stycznia 2017 r.

Liczba obligacji objętych subskrypcją: nie więcej niż 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk.

Stopa redukcji: nie stosowano redukcji.

Liczba przydzielonych obligacji: 1.657 (słownie: jeden tysiąc sześćset pięćdziesiąt siedem) sztuk.

Cena po jakiej instrumenty dłużne były nabywane: 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją w poszczególnych transzach: 28 osób fizycznych.

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne objęte subskrypcją: 28 osób fizycznych.

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): brak.

Łączne określenie wysokości kosztów które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale na koszty:

- (a) Przygotowania i przeprowadzenia oferty: 99.420,00 zł;
- (b) Wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie: nie dotyczy;
- (c) Sporządzenia dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 15.000,00 zł;
- (d) Promocji oferty: 0,00 zł.

Koszty będą rozliczane w czasie i zostaną zaliczone do kosztów finansowych Emitenta.

5. Warunki wykupu

Każda Obligacja serii A zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu, tj. 28 stycznia 2019 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację, powiększonej o naliczone odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu. Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

Emitent dopuszcza możliwość zaliczenia wierzytelności Obligatariusza z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji Emitenta, o ile warunki nowej emisji będą przewidywać takie rozwiązanie.

5.1. *Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Obligatariusza*

1. Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.

2. Emitent zobowiązuje się, że wszystkie zabezpieczenia zostaną ustanowione do dnia 30 kwietnia 2017 r., przez co rozumie się dokonanie do tego dnia przez właściwy sąd wpisu zastawu do rejestru zastawów.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach w dniu 9 lutego 2017 r. dokonano wpisu zastawu do rejestru zastawów.

Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

3. Obligatariusz ma prawo do żądania Przedterminowego Wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać Przedterminowego Wykupu tych Obligacji, także w przypadku jeśli:

- a) w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji, Emitent nie dokona złożenia do właściwego sądu wniosku o wpis zastawu;
- b) w terminie 6 (sześciu) miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego, Emitent nie wywiąże się z obowiązku udostępnienia Obligatariuszom rocznych sprawozdań finansowych wraz z opinią biegłego rewidenta;
- c) w terminie 3 (trzech) miesięcy od Dnia Emisji nie złoży do GPW wniosku o wprowadzenie Obligacji do ASO Catalyst;

Emitent zobowiązany jest do wysłania raportu bieżącego, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO lub stosownie do Rozporządzenia MAR, informującego o zaistnieniu zdarzeń lub okoliczności, o których mowa powyżej oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego

Wykupu na żądanie Obligatariusza. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza.

Żądanie Przedterminowego Wykupu jest składane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta:

- (a) w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności wskazanych w pkt 1 i 2 powyżej,
- (b) w terminie do 20 Dni Roboczych po dniu publikacji przez Emitenta raportu bieżącego informującego o wystąpieniu zdarzeń lub okoliczności, o których mowa w pkt 3 powyżej albo w terminie do 20 Dni Roboczych po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu przez Emitenta obowiązku przekazania informacji o wystąpieniu zdarzeń lub okoliczności, o których mowa w pkt 3 powyżej.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania Przedterminowego Wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji z rachunku papierów wartościowych i wydania przez odpowiedni podmiot stosownego zaświadczenia potwierdzającego własność Obligacji.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 1, 2 i 3 powyżej, dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po złożeniu przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu.

Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza równa będzie:

- (a) wartości nominalnej Obligacji oraz
- (b) wartości odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

5.2. *Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta*

1. Emitent ma prawo do Przedterminowego Wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, w wyznaczonej przez siebie Dacie Przedterminowego Wykupu. Emitent może wyznaczyć Dzień Przedterminowego Wykupu w przypadku skorzystania z opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta na Dzień Płatności Odsetek.

2. Przedterminowy wykup Obligacji określony w pkt 1 powyżej nastąpi poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone odsetki za ostatni Okres Odsetkowy oraz powiększonej o premię w wysokości 0,5% wartości nominalnej Obligacji.

5.3. *Przedterminowy wykup obligacji w przypadku likwidacji Emitenta*

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

6. Warunki wypłaty oprocentowania

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony stały trzymiesięczny Kupon, według rocznej stopy procentowej w wysokości 9% (dziewięć procent) w stosunku rocznym.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji w danym Okresie Odsetkowym będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = 9\% \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 1.000 \text{ zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Wysokość Kuponu będzie obliczona odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 26 stycznia 2017 r. i kończy 26 kwietnia 2017 r. (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Terminarz płatności kuponowych

Nr okresu odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/Wykupu	Data ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	26-01-2017	26-04-2017	26-04-2017	18-04-2017	90
II	26-04-2017	26-07-2017	26-07-2017	18-07-2017	91
III	26-07-2017	26-10-2017	26-10-2017	18-10-2017	92
IV	26-10-2017	26-01-2018	26-01-2018	18-01-2018	92
V	26-01-2018	26-04-2018	26-04-2018	18-04-2018	90
VI	26-04-2018	26-07-2018	26-07-2018	18-07-2018	91
VII	26-07-2018	26-10-2018	26-10-2018	18-10-2018	92
VIII	26-10-2018	26-01-2019	28-01-2019	18-01-2019	92

W sytuacji, gdy wysokość Kuponu naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczona w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) albo Dnia Emisji w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego (włącznie), do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

7. Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z emisji Obligacji (to jest roszczeń o zapłatę świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kuponu oraz świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji) nastąpiło poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, zastawu rejestrowego w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym, poprzez dokonanie wpisu w rejestrze zastawu na podstawie

postanowienia sądu rejestrowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie stanowiącej równowartość 150% wartości wyemitowanych Obligacji serii A, na przedmiocie Zastawu.

Zobowiązanie wynikające z Obligacji zostało zabezpieczone poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą, które wynikają z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33A ustawy z dnia 15.11.1984 r. Prawo Przewozowe (tj. Dz. U. 2015. 915 z późn. zm.) nabytych i nabywanych przez zastawcę od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty.

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „Księga” sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188B, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000176594, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy – Katowice Wschód w Katowicach, wyceną na dzień 28 listopada 2016 r. wynosi 32.969.600,00 zł (słownie: trzydzieści dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset złotych).

W związku z § 4 pkt 3 lit a umowy z Administratorem zastawu Kancelaria Biegłych Rewidentów „Księga” sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach sporządziła wycenę w celu ustalenia wartości wierzytelności przysługujących Spółce na dzień 30 czerwca 2017 r. Zgodnie z wyceną wartość rynkowa pakietu wierzytelności wynosi 38.702.245,37 zł (słownie: trzydzieści osiem milionów siedemset dwa tysiące dwieście czterdzieści pięć złotych 37/100). Raport został przekazany w terminie o którym mowa w § 4 ust. 6 lit e Umowy z Administratorem Zastawu.

Funkcję Administratora Zastawu pełni KMS Legal – Miłosz Surdział Radca Prawny z siedzibą w Tychach na podstawie Umowy ustanowienia zastawu rejestrowego przy emisji obligacji serii A Statima S.A. zawartej w dniu 29 listopada 2016 roku. W celu umożliwienia Administratorowi Zastawu prawidłowego wykonania jego obowiązków, Emitent złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji na rzecz Administratora Zastawu do łącznej wysokości 100.000 zł.

Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję administratora zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody obligatariuszy.

8. **W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawniony podmiot**

Wycena przedmiotu zastawu stanowi załącznik do Dokumentu Informacyjnego.

9. **Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych**

Szacunkowa wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia wynosi 1.479.114,67 zł, w tym zobowiązania krótkoterminowe 454.114,67 zł oraz zobowiązania długoterminowe 1.025.000,00 zł.

Spółka do czasu całkowitego wykupu Obligacji zamierza utrzymywać wysokość i strukturę zobowiązań na poziomie bezpiecznym dla prowadzonej działalności gospodarczej. Rozwój Emitenta wymaga zwiększenia skali jego finansowania, dlatego Zarząd Spółki nie wyklucza wykorzystania dostępnych, atrakcyjnych źródeł finansowania własnego czy też obcego. Wszystkie zobowiązania Emitenta regulowane są terminowo i w pełnej wysokości. Zarząd nie diagnozuje

ekspozycji na ryzyko ujemnego *cashflow*, które w dającej się przewidzieć przyszłości mogłoby skutkować problemami w regulowaniu zobowiązań.

10. **Ogólne informacje o ratingu przyznany emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych**

Nie dotyczy. Emitentowi oraz Obligacjom nie został przyznany rating.

11. **Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania dłużnych instrumentów finansowych, o ile takie zostały ustanowione**

Nie dotyczy. Nie zostały ustanowione żadne inne prawa z tytułu posiadania obligacji serii A niż wskazane w pozostałych punktach Dokumentu Informacyjnego.

12. **Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem dłużnymi instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym**

Zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym informacje podatkowe nie stanowią porady prawnej ani podatkowej, lecz mają charakter ogólny, w sposób selektywny przedstawiają poszczególne zagadnienia i nie uwzględniają wszystkich sytuacji w jakich może znaleźć się Obligatariusz. Zaleca się skorzystanie z pomocy osób i podmiotów zajmujących się profesjonalnie doradztwem podatkowym, w celu uzyskania informacji o konsekwencjach podatkowych występujących w ich indywidualnych przypadkach.

Podatek dochodowy od osób fizycznych

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych osoby fizyczne, jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Polski, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Polski uważa się osobę fizyczną, która: (i) posiada na terytorium Polski centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych); lub (ii) przebywa na terytorium Polski dłużej niż 183 dni w roku podatkowym. Przepisy te stosuje się z uwzględnieniem właściwych umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska.

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych odsetki (dyskonto) od papierów wartościowych (w tym odsetki od Obligacji) kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych. W świetle art. 30a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychodów z odsetek osiąganych przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce nie łączy się z przychodami z innych źródeł, lecz opodatkowuje się zryczałtowanym podatkiem dochodowym wynoszącym 19% przychodu. Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych zryczałtowany podatek dochodowy od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych w przypadku wypłaty odsetek (dyskonta) z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu

do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Tym samym to nie podatnik, lecz podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, za którego pośrednictwem odsetki (dyskonto) są wypłacane, jako płatnik, jest odpowiedzialny za rozliczenie podatku. Zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnicy przekazują stosowne kwoty podatku na rachunek bankowy właściwego urzędu skarbowego w terminie do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek. Zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli podatek nie zostanie pobrany, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego rozliczenia podatku w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

Zgodnie z art. 17 ust.1 pkt 6 pkt a) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychody z odpłatnego zbycia Obligacji kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

Zgodnie z art. 30b ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym Obligacji) nie podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych z zastosowaniem progresywnej stawki podatkowej, ale zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych jest opodatkowany zryczałtowanym 19-procentowym podatkiem dochodowym. Zgodnie z art. 30b ust. 2 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochód jest obliczany jako różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, obliczonymi na podstawie stosownych przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Na podstawie art. 17 ust. 2 oraz art. 19 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli cena wyrażona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, kwotę przychodu określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej. Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie obligacji następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej. Obligacje traktowane są jako aktywa związane z prowadzoną działalnością. W takim przypadku przychody z odpłatnego zbycia obligacji powinny być traktowane jako przychody z prowadzonej działalności gospodarczej i opodatkowane według zasad właściwych dla przychodu z tego źródła.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, jeżeli mają siedzibę lub zarząd w Polsce, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (nieograniczony obowiązek podatkowy). Jeśli podatnik, działając przez polski zakład, uzyskuje przychody z tytułu odsetek (dyskonta), przychody te są opodatkowane na takich samych zasadach jak w odniesieniu do podatników podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, pod warunkiem udokumentowania miejsca rezydencji podatkowej podmiotu posiadającego ograniczony obowiązek podatkowy przez odpowiedni certyfikat rezydencji podatkowej wydawany przez organ podatkowy kraju, w którym odbiorca odsetek jest rezydentem podatkowym, i złożenia pisemnego oświadczenia, że przychody z tytułu odsetek są przypisane do działalności tego zakładu. Opisane zasady opodatkowania mogą być modyfikowane przez odpowiednie postanowienia umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, na podstawie których zastosowanie może znaleźć obniżona stawka podatku lub zwolnienie z podatku dochodowego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej. Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych do poboru

zryczałtowanego podatku dochodowego od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych zobowiązane są podmioty dokonujące wypłat z tych tytułów. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej. Zgodnie z art. 26 ust. 2a, w przypadku gdy wypłata odsetek dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, płatnik pobiera podatek z zastosowaniem stawki 20% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. W tej sytuacji, do poboru podatku obowiązane są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana, a podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Zatem, podmiot dokonujący wypłaty odsetek albo podmiot prowadzący rachunek zbiorczy, na którym zapisane są Obligacje, jako płatnik, jest odpowiedzialny za pobranie należnego podatku i przekazanie go na rachunek właściwego organu podatkowego do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrał należny podatek. Niektóre podmioty powiązane ze spółką emitującą Obligacje pod pewnymi warunkami określonymi w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych będą opodatkowane z zastosowaniem obniżonej 5% stawki podatku do 30 czerwca 2013 r., a począwszy od 1 lipca 2013 r., będą korzystać ze zwolnienia ze zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

W świetle art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych podlegają umowy sprzedaży lub zamiany rzeczy lub praw majątkowych. Czynności te podlegają opodatkowaniu, jeżeli ich przedmiotem są: (i) rzeczy znajdujące się na terytorium Polski lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Polski; (ii) rzeczy znajdujące się za granicą lub prawa majątkowe wykonywane za granicą, w przypadku gdy nabywca ma miejsce zamieszkania lub siedzibę na terytorium Polski i czynność cywilnoprawna została dokonana na terytorium Polski.

Co do zasady sprzedaż obligacji emitowanych przez spółki z siedzibą na terytorium Polski jest uznawana za sprzedaż praw majątkowych wykonywanych na terytorium Polski i w związku z tym podlega podatkowi od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1%, który jest płatny przez nabywcę i powinien zostać rozliczony w ciągu 14 dni od dokonania czynności (tj. od dnia zawarcia umowy sprzedaży). Podstawą opodatkowania jest wartość rynkowa rzeczy lub prawa majątkowego. Jeśli umowa jest zawierana w formie aktu notarialnego, podatek jest pobierany i rozliczany przez notariusza jako płatnika podatku.

Jednakże zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych oraz zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach rynku zorganizowanego, (iv) dokonywana poza rynkiem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy na rynku zorganizowanym – w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Dane o Emitencie

1. Informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	Statima Spółka Akcyjna
Nazwa (skrótowa):	Statima S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Katowice
Adres:	al. Wojciecha Korfanteo 2, 40-004 Katowice
Telefon:	+48 32 782-39-90
Telefon/Fax:	+48 32 733-38-23
Poczta elektroniczna:	kancelaria@statima.pl
Strona internetowa:	http://statima.pl/

2. Identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej, lub inny numer, pod którym został wpisany Emitent zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w danej jurysdykcji

Numer KRS:	0000537130
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	360441455
NIP:	6423189077

3. Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

4. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

5. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru oraz informacja o zezwoleniach na utworzenie Emitenta.

Postanowienie o wpisie do właściwego rejestru wydał Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Utworzenie Emitenta nie wiązało się z uzyskaniem zezwolenia.

6. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody

Działalność prowadzona przez emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji ani zgody.

7. Krótki opis historii Emitenta

Emitent powstał poprzez połączenie spółki pod firmą Kancelaria Statima Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ze spółką pod firmą Kancelaria Statima Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Katowicach poprzez zawiązanie nowej spółki akcyjnej (08.12.2014 r., Rep. A nr 7733/2014 - uchwała wspólników spółki Kancelaria Statima Sp. z o.o. sp.k.; 08.12.2014 r., Rep. A nr 7729/2014 - uchwała nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników spółki Kancelaria Statima Sp. z o.o.)

W dniu 31 grudnia 2014 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Jeszcze pod firmą Kancelaria Statima Sp. z o.o. Emitent w roku 2009 został członkiem Izby Gospodarczej Komunikacji Miejskiej w Warszawie co pozwoliło na bardzo szczegółowe poznanie rynku komunikacji miejskiej.

Należności były nabywane już od 2012 roku przez poprzednika prawnego, a jako spółka akcyjna Emitent w 2014 roku zakupił pierwszy portfel należności masowych. Od początku działalności Emitent postawił na profesjonalne rozwiązania IT i wdrożył dedykowany system informatyczny o strukturze fraktalnej, pozwalający na obsługę nieograniczonej ilości spraw. W związku ze skutecznością działań Emitenta i profesjonalną obsługą powierzonych mu spraw, Emitent zyskiwał coraz większe zaufanie zarówno ze strony kontrahentów jak i inwestorów.

W dniu 17 listopada 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B. Kapitał zakładowy został podwyższony do 10.257.482,00 zł (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa złote).

Dzięki organicznemu rozwojowi oraz progresem wyników rok do roku, w 2016 r. Emitent zakupił rekordowy pakiet należności zawierający 114.256 dłużników, a zarazem w tym samym roku Emitent wprowadził interaktywne, nowatorskie rozwiązanie informatyczne „e-poradnik dla dłużnika”.

W związku z dynamicznym rozwojem i koniecznością pozyskania kapitału, dnia 12 grudnia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie emisji obligacji serii A.

W styczniu 2017 r. Spółka przeprowadziła prywatną emisję 1.657 obligacji zwykłych, dwuletnich na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 1.657.000 zł. Przydział obligacji miał miejsce w dniu 26 stycznia 2017 r.

W dniu 24 marca 2017 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. przyjął do depozytu papierów wartościowych obligacje serii A Spółki i oznaczył je kodem PLKANST00010, pod warunkiem wprowadzenia tych obligacji do alternatywnego systemu obrotu.

Obligacje na okaziciela serii A są oprocentowane według stałej stopy procentowej 9,0% w stosunku rocznym. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 28 stycznia 2019 r.

W dniach 26 kwietnia 2017 r., 26 lipca 2017 r. oraz 26 października 2017 r. Spółka dokonała za pośrednictwem Polskiego Domu Maklerskiego S.A. terminowych wypłat odsetek od obligacji serii A.

W kwietniu 2017 r. Spółka przeprowadziła emisję 3.528 obligacji zwykłych, dwuletnich na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 3.528.000 zł. Przydział obligacji miał miejsce w dniu 13 kwietnia 2017 r.

Obligacje na okaziciela serii B są oprocentowane według stałej stopy procentowej 8,0% w stosunku rocznym. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 12 kwietnia 2019 r.

W dniu 9 czerwca 2017 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. dokonał rejestracji obligacji w depozycie papierów wartościowych oznaczając je kodem PLKANST00028, pod warunkiem wprowadzenia tych obligacji do alternatywnego systemu obrotu.

W dniu 12 lipca 2017 r. oraz 12 października 2017 r. Spółka dokonała za pośrednictwem Polskiego Domu Maklerskiego S.A. terminowej wypłaty odsetek za I okres odsetkowy od obligacji serii B.

Kapitał pozyskany z emisji umożliwił Emitentowi zwiększenie dynamiki wzrostu i przyjęcie planów zakładających wzrost wyników w roku 2017.

Jako lider w windykacji należności komunikacyjnych w 2017 r. Emitent zawarł umowę na serwisowanie należności (windykowanie należności) z jednym z operatorów komunikacji miejskiej w Polsce. W ramach zawartego kontraktu Emitentowi zostało przekazanych do serwisowania (windykowania) ok. 250.000 spraw w pięciu transzach. Ponadto w efekcie prowadzonego postępowania przetargowego w roku 2016 Emitent zawarł umowę na serwisowanie należności (windykowanie należności) z dwoma spółkami z branży ubezpieczeniowej. Spółka prowadzi już serwisowanie z tytułu zawartych umów.

W dniu 2 października 2017 r. Emitent dokonał przydziału 998 obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 zł każda, o łącznej wartości nominalnej wszystkich przydzielonych obligacji w wysokości 998.000 zł oraz z wykupem w dniu 1 października 2019 r. Obligacje na okaziciela serii C są oprocentowane według stałej stopy procentowej 8,0% w stosunku rocznym.

W dniu 11 października 2017 r. Emitent dokonał przydziału 755 obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 zł każda, o łącznej wartości nominalnej wszystkich przydzielonych obligacji w wysokości 755.000 zł oraz z wykupem w dniu 1 października 2019 r. Obligacje na okaziciela serii D są oprocentowane według stałej stopy procentowej 8,0% w stosunku rocznym.

8. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z § 6 Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.257.482,00 zł i dzieli się na:

- 10.009.300 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 248.182 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Łączna liczba akcji oraz łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 10.257.482.

Zasady tworzenia kapitałów własnych przez Emitenta wynikają z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki.

Zgodnie z § 24 Statutu Spółki, na własne środki finansowe Spółki składają się:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitał rezerwowy,
- 4) fundusze specjalne.

Zgodnie z § 8 Statutu Spółki, kapitał zakładowy może być podwyższony lub obniżony uchwałą Walnego Zgromadzenia. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić przez emisję nowych akcji, poprzez określenie minimalnej i maksymalnej wysokości tego kapitału oraz jako podwyższenie docelowe lub warunkowe. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki może być dokonane także poprzez zwiększenie nominalnej wartości akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić także przez przeniesienie części środków z kapitału rezerwowego oraz części kapitału zapasowego.

Jak stanowi § 25 Statutu Spółki kapitał rezerwowy tworzy się z corocznych odpisów wykazanego w bilansie czystego, rocznego zysku Spółki. Uchwałą Walnego Zgromadzenia z kapitału rezerwowego mogą być pokrywane szczególne straty i wydatki. Fundusze specjalne mogą być

tworzone lub znoszone stosownie do potrzeb na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. Zasady gospodarowania funduszami specjalnymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

Na podstawie art. 396 KSH na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji. Kapitał zakładowy w aktualnej wysokości powstał w wyniku objęcia akcji po cenie wyższej niż wartość nominalna akcji (zarówno w przypadku objęcia akcji przy założeniu Spółki, jak i w przypadku późniejszej emisji akcji).

Kapitał zapasowy w wysokości 9.920.200,00 zł wykazany na dzień 31 grudnia 2015 r. powstał w procesie połączenia w wyniku którego powstał Emitent. Wartość aktywów łączących się podmiotów została przeznaczona w wysokości 10.009.300,00 zł na kapitał zakładowy, a kwota 9.920.200,00 zł została zaliczona na kapitał zapasowy. Następnie zwiększenie kwoty kapitału zapasowego na dzień 31 grudnia 2016 r. wynika z emisji akcji spółki oraz ustalenia ceny emisyjnej powyżej ceny nominalnej.

Poniższa tabela przedstawia wartość kapitałów (funduszy) własnych Emitenta:

Tabela 1: Kapitały własne Emitenta (dane w złotych).

	<i>31.12.2015 r.</i>	<i>31.12.2016 r.</i>	<i>30.06.2017 r.</i>
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	23.648.266,89	38.733.499,34	45.071.415,25
Kapitał (fundusz) podstawowy	10.009.300,00	10.257.482,00	10.257.482,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	9.920.200,00	10.498.816,53	10.498.816,53
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	53.929,36	3.601.468,36	15.005.393,81
Zysk/Strata netto	3.664.837,53	14.375.732,45	9.309.722,91
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

9. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

10. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, dlatego nie są przewidywane zmiany kapitału zakładowego w wyniku realizacji wynikających z nich uprawnień.

11. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Papiery wartościowe Emitenta nie były notowane na rynkach papierów wartościowych oraz nie były wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.

12. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

13. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych, pomiędzy:

a. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe ani organizacyjne.

b. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami lub udziałowcami emitenta

Pan Michał Konieczny, który jest Prezesem Zarządu Emitenta, posiada 1.819.290 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 17,74 % w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Pan Krzysztof Laba, który jest Wiceprezesem Zarządu Emitenta, posiada 1.774.290 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 17,30 % w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Pan Marcin Rogowski, który jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta, posiada 530.000 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,17 % w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Pani Katarzyna Krajewska, która jest Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, posiada 1.951.990 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 19,03 % w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Pan Łukasz Sajdak, który jest Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, posiada 540.000 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,26 % w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Pan Michał Konieczny (akcjonariusz oraz Prezes Zarządu Emitenta), Pani Katarzyna Krajewska (akcjonariusz oraz Członek Rady Nadzorczej Emitenta) oraz Pan Krzysztof Laba (akcjonariusz oraz Wiceprezes Zarządu Emitenta) są komandytariuszami, a Pan Marcin Rogowski (akcjonariusz oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta) oraz Pan Łukasz Sajdak (akcjonariusz oraz Członek Rady Nadzorczej Emitenta) są komplementariuszami spółki Kancelaria Radców Prawnych Statima M. Rogowski, Ł. Sajdak Spółka Komandytowa, która świadczy usługi i bieżącą pomoc prawną w zakresie spraw związanych z prowadzoną przez Emitenta podstawową działalnością operacyjną. W roku obrotowym 2016 Emitent dokonywał zapłat na rzecz spółki Kancelaria Radców Prawnych Statima M. Rogowski, Ł. Sajdak Spółka Komandytowa tytułem faktur wystawionych w związku z podpisaną umową o obsługę prawną w kwocie brutto 1.230,00 zł miesięcznie, co łącznie w całym roku obrotowym dało kwotę 14.760,00 zł. Ponadto podmioty

łączy umowa licencyjna o używanie znaku towarowego chronionego prawem ochronnym, o której mowa w pkt 14 poniżej.

- c. **Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami lub udziałowcami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)**

Pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi udziałowcami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych) nie występują powiązania osobowe, majątkowe ani organizacyjne.

14. **Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności**

Opis działalności Emitenta

Spółka swoją działalność prowadzi przede wszystkim na rynku wierzytelności i specjalizuje się w odzyskiwaniu należności zarówno od podmiotów prawnych jak i osób fizycznych. Na rynku funkcjonuje od 2008 r. (a od 2014 r. w obecnej formie prawnej) i może pochwalić się 9-letnim doświadczeniem w segmencie windykacji należności masowych. Statima S.A. powstała z myślą o obsłudze dużych portfeli wierzytelności zarówno w segmencie klientów biznesowych oraz w segmencie klientów instytucjonalnych.

Spółka posiada system zarządzania jakością ISO 9001:2009 w zakresie windykacji należności i system zarządzania bezpieczeństwem informacji ISO 27001:2013.

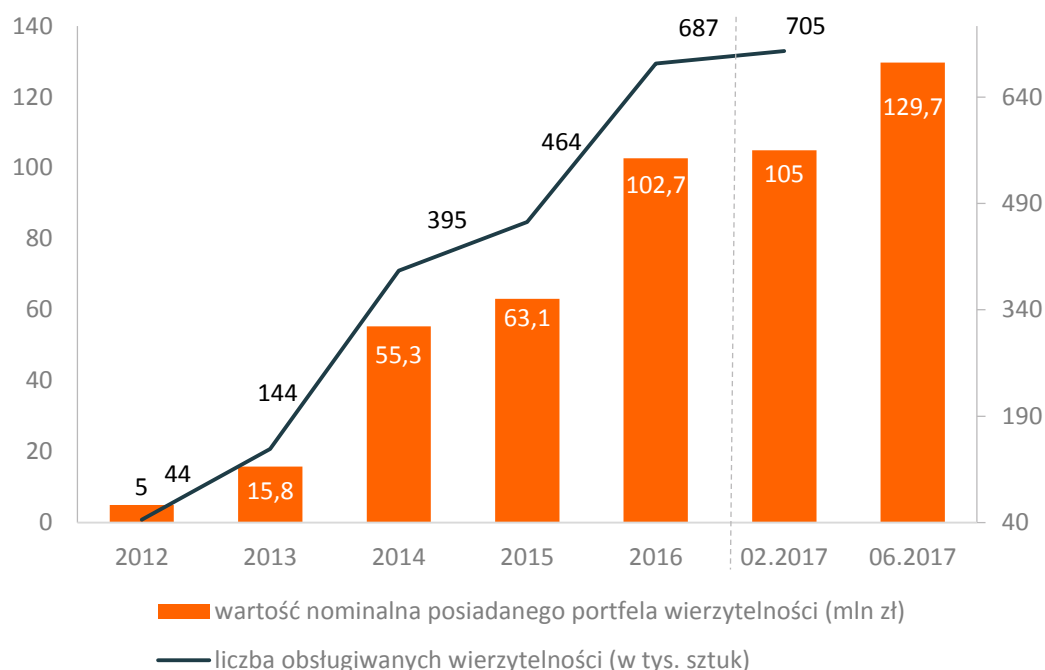
Głównym obszarem działalności Spółki jest segment należności komunikacyjnych i kolejowych w Polsce, na którym jest liderem. Obsługuje aż 75% przedsiębiorstw na rynku komunikacji miejskiej. Spółka kupuje portfele wierzytelności masowych, szczególnie w zakresie opłat dodatkowych za przejazd bez ważnego biletu i odzyskuje je na własny rachunek z bardzo dobrym skutkiem. Emitent specjalizuje się w windykacji należności o niskich nominałach, dzięki doświadczeniu i środkom jakie nabył w trakcie prowadzenia działalności na rynku wierzytelności.

Emitent prognozuje na koniec 2017 r. zysk w wysokości 17 mln zł. Przy czym prognoza na koniec 2016 r. została zrealizowana już w listopadzie 2016 r., gdzie zysk netto wyniósł 14,57 mln zł.

Obecnie Spółka rozszerza swoją działalność o segment ubezpieczeń. W tym celu podjęła współpracę z dużymi podmiotami z branży ubezpieczeniowej i zawarła na okres 2 lat umowę na windykację wierzytelności dot. nieopłaconych składek ubezpieczeniowych.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Emitent posiadał portfele wierzytelności o wartości 129,7 mln zł, oznacza to wzrost o 50% w stosunku do wartości osiągniętej na koniec czerwca 2016 r. (86,5 mln zł). W ocenie Spółki szacowana liczba kontraktów w 2017 r. wzrośnie do 250. Spółka wskazuje, że ma możliwość zakupu portfeli wierzytelności w 2017 r. z ponad 2-krotnie wyższą wartością niż w 2016 r. Aż 80% nabywanych wierzytelności to wierzytelności wcześniej serwisowane (windykowane) przez Spółkę, dzięki czemu Spółka zna ich jakość.

Wykres: Wartość nominalna posiadanego portfela wierzytelności oraz ich liczba:



Źródło: Emitent

Tabela: Wyniki finansowe Emitenta za 2015 r., 2016 r. i I półrocze 2017 r.

	30.06.2017 r.	2016 r.	2015 r.
Przychody netto ze sprzedaży	37.740.683,40 zł	40.721.646,54 zł	9.947.787,88 zł
Koszty działalności operacyjnej	3.619.776,30 zł	3.228.670,97 zł	3.241.863,57 zł
Zysk (strata) ze sprzedaży	34.242.876,49 zł	37.492.975,57 zł	6.705.924,31 zł
Zysk (strata) netto	9.309.722,91 zł	14.375.732,45 zł	3.664.837,53 zł

Źródło: Emitent

W 2016 r. przychody Spółki ze sprzedaży wzrosły 4-krotnie w porównaniu do 2015 r. i wyniosły na dzień 31 grudnia 2016 r. niemal 41 mln zł. Natomiast koszty z działalności operacyjnej pozostały na porównywalnym poziomie w stosunku rok do roku. Na koniec 2016 r. Emitent osiągnął zysk ze sprzedaży w wysokości 37,5 mln.

Spółka stworzyła unikalny na rynku model obsługi wierzytelności masowych, który cechuje się dużo większym niż u konkurencji wykorzystaniem systemów IT, minimalizacją struktur *call center* oraz dużą efektywnością i szybkością procedur.

W opinii Spółki główne czynniki wpływające na rozwój i korzystne efekty prowadzonej działalności to:

- profesjonalizm (wieloletnie doświadczenie i wysoki poziom wiedzy negocjatorów Spółki oraz wysoka kultura osobista),
- obszar działania (prowadzenie windykacji na terenie całego kraju),
- niskie koszty (sprawdzone rozwiązania informatyczne, które obniżają koszty obsługi i pozwalają skutecznie zarządzać procesami windykacji),

- wysoka skuteczność (kwoty odzyskanych należności, a tym samym bardzo wysokie wskaźniki skuteczności stawiają Spółkę w czołówce liderów rynku windykacyjnego),
- doświadczenie (działalność prowadzona od 2008 r. na rynku wierzytelności, jakość i skuteczność pracy potwierdzona przez klientów w licznych listach referencyjnych i polecających),
- indywidualne podejście (z każdym klientem podejmowane działania określone w ramach indywidualnych ustaleń, uwzględniając specyfikę jego dłużników i wierzytelności).

Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k.

Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. świadczy usługi i bieżącą pomoc prawną w zakresie spraw związanych z prowadzoną przez Kancelarię Statima S.A. podstawową działalnością operacyjną. W tym celu zapewnia kompleksową obsługę prawną, cechującą się doświadczeniem, profesjonalizmem oraz najwyższym merytorycznym przygotowaniem. Bezpośrednimi wykonawcami przedmiotowych usług są m.in. akcjonariusze Zleceniobiorcy w osobach komplementariuszy (Marcin Rogowski oraz Łukasz Sajdak), a także – z ich upoważnienia – inni wykwalifikowani radcowie prawni, adwokaci, w tym aplikanci radcowscy lub adwokaccy. Zespół prawników Kancelarii Radców Prawnych „Statima” wykazuje się znajomością specyfiki działania poszczególnych sektorów gospodarki, w tym uwarunkowań prawnych charakteryzujących rynek wierzytelności.

Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. wspiera Spółkę m.in. w zakresie:

- przygotowywania projektów umów zawieranych przez Spółkę,
- sporządzania opinii i ekspertyz prawnych w kwestiach związanych z bieżącym funkcjonowaniem Spółki,
- kontrolą prawną nad zawieranymi przez Spółkę umowami o pracę,
- reprezentowania Spółki przed instytucjami państwowymi, takimi jak ZUS, Urząd Skarbowy, PIP, NIK, itp.,
- reprezentowania oraz obrony interesów Spółki w postępowaniach sądowych dotyczących należności, łącznie z postępowaniem egzekucyjnym.

Usługi na rzecz Emitenta są świadczone na podstawie umowy o obsługę prawną zawartej w dniu 30 grudnia 2015 r.

Spółka posiada prawo ochronne na znak towarowy „Statima” o nr. 225666 od dnia 2 grudnia 2008 r. Znak towarowy „Statima” jest wykorzystywany przez Kancelarię Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k. z siedzibą w Katowicach na podstawie umowy licencyjnej o używanie znaku towarowego chronionego prawem ochronnym z dnia 16 grudnia 2009 r. Umowa stanowi, że licencja jest udzielona nieodpłatnie. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 14 lutego 2018 r.

Produkty Emitenta

Spółka oferuje następujące usługi:

1. Windykacja B2B.

W ramach usługi B2B (Business to Business) Spółka oferuje obsługę zarządzania wierzytelnościami powstałymi między przedsiębiorcami w obrocie gospodarczym. Oferta dotyczy także sektora

małych i średnich firm oraz zobowiązań korporacyjnych. Celem jest odzyskanie należności w krótkim czasie i nie generując wysokich kosztów windykacji. W ramach tej usługi Emitent wykorzystuje wszystkie prawnie uregulowane sposoby windykacji tj.: (i) windykację polubowną, (ii) windykację sądową, (iii) windykację przed-egzekucyjną, komorniczą i po-komorniczą

2. Windykacja B2C.

Od początku swojej działalności Spółka zajmowała się windykacją masowych wierzytelności konsumenckich. Spółka dedykuje swoją ofertę do podmiotów i instytucji świadczących usługi w zakresie: (i) transportu zbiorowego (komunikacja miejsca i kolejowa), (ii) usług telekomunikacyjnych, telefonicznych, dostępowych, (iii) opłat za energię, media i multimedia, (iv) ubezpieczeń AC/OC/NW i opłat administracyjnych, (v) nawiązek sądowych i świadczeń pieniężnych, (vi) kar naliczanych za zwłokę wypożyczającym materiały biblioteczne.

W ramach usługi B2C (Business to Consumer) Spółka obsługuje sprawy będące na każdym etapie tj.: przed wystąpieniem na drogę sądową, z tytułem egzekucyjnym/wykonawczym oraz po bezskutecznej egzekucji firmy windykacyjnej lub komorniczej. Strategia Spółki zakłada dwa sposoby windykowania należności od osób fizycznych. Pierwszym sposobem jest windykacja polubowna, która polega na systematycznym monitorowaniu dłużnika, a w efekcie doprowadzeniu do spłaty należności według przyjętego harmonogramu. Drugą metodą jest windykacja sądowa, która jest stosowana w przypadku braku współpracy dłużnika w kwestii spłaty należności. Sposób ten sprowadza się do uzyskania sądowego wyroku lub nakazu zapłaty, który uzupełniony w klauzulę wykonalności jest podstawą do egzekucji komorniczej wobec dłużnika.

Dla każdego pakietu wierzytelności opracowywana jest indywidualna strategia zarządzania. Brane pod uwagę są takie czynniki jak rodzaj należności, sytuacja dłużnika, wysokość należności, stopień jej przeterminowania oraz status roszczenia (na jakim etapie jest odzyskiwanie zobowiązania), a także wytyczne zlecającego windykację.

Wdrożony przez Kancelarię STATIMA S.A. System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodny z normą PN-ISO/IEC 27001 gwarantuje pełne bezpieczeństwo danych, zapewnia ciągłość działania i stały monitoring dłużnika.

Spółka jest członkiem: Izby Gospodarczej Komunikacji Miejskiej IGKM w Warszawie, Polsko-Niemieckiej Izby Przemysłowo Handlowej AHK oraz Regionalnej Izby Gospodarczej RIG w Katowicach.

3. Skup wierzytelności.

Spółka poza działalnością inkaso (na zlecenie), nabywa również wierzytelności na własny rachunek. W tym zakresie może dokonać zakupu: (i) należności powstałych w wyniku nałożenia opłaty dodatkowej za jazdę bez biletu środkami komunikacji miejskiej i kolejowej, (ii) należności z nieuregulowanych faktur z bieżącej działalności gospodarczej, (iii) sądowych nakazów zapłaty wydanych w sprawach z segmentu należności masowych.

Korzyścią dla sprzedającego wierzytelności jest otrzymanie w zamian gotówki i przeniesienie na nabywcę ryzyka niewypłacalności dłużnika. Innymi plusami zbycia zobowiązań są: oszczędność czasu, poprawa płynności finansowej jak i brak konieczności udziału w sprawach sądowych i czynnościach windykacyjnych.

Emitent indywidualnie dokonuje analizy i oceny wierzytelności oraz oferuje trzy warianty współpracy: (i) zakup wierzytelności o różnym statusie prawnym i stopniu przeterminowania (przed postępowaniem sądowym, z tytułem wykonawczym, po bezskutecznej egzekucji komorniczej); (ii) zakup masowych portfeli wierzytelności o niskich nominałach (już nawet od

kilkudziesięciu złotych jednostkowo); (iii) systematyczny skup lub jednorazowe przejęcie dużych pakietów wierzytelności (o łącznym saldzie od kilku milionów złotych).

4. Faktoring dla firm.

Spółka oferuje wykup faktur z terminem płatności. Usługa faktoringu polega na wykupie przez Spółkę (faktora) należności czyli faktur z odroczonym terminem zapłaty, wystawionych przez przedsiębiorcę (faktora z którym jest zawarta umowa faktoringu) dla jego kontrahentów. Pozwala to na opłacanie i szybkie finansowanie obrotów przedsiębiorstwa. Faktorant po wystawieniu faktury otrzymuje niezwłocznie gotówkę i nie musi czekać na płatność swojego kontrahenta.

5. Wywiad gospodarczy.

Emitent w swojej ofercie ma także przeprowadzanie wywiadów gospodarczych. Taki wywiad to pozyskiwanie informacji mających znaczenie biznesowe na temat sytuacji przedsiębiorstw. Polega na pozyskiwaniu, przetwarzaniu i udostępnianiu informacji dotyczących statusu prawnego, powiązań, zatrudnienia, sytuacji handlowej i ekonomicznej przedsiębiorstw, na zlecenie innych podmiotów w celu oszacowania ryzyka współpracy, planowania zdobycia przewagi konkurencyjnej lub odzyskania należności.

Przedsiębiorca dzięki weryfikacji swoich kontrahentów ogranicza ryzyko podjęcia niekorzystnej dla swojej działalności współpracy. Szczególnie ważna jest weryfikacja zagranicznych partnerów biznesowych. W zależności od oczekiwań klienta, Spółka oferuje wykonanie raportu finansowego czyli szybkiej usługi pozwalającej na ocenę sytuacji finansowej przyszłego partnera lub oferuje pełen wywiad gospodarczy, czyli kompleksową usługę poprzez zebranie różnych informacji o danej firmie w tym badanie jej kondycji finansowej. W ramach usługi wywiadu gospodarczego, Emitent współpracuje z najbardziej cenionymi jednostkami wywiadowczymi, co pozwala na dotarcie do szczegółowych informacji na temat danego przedsiębiorstwa.

6. Restrukturyzacja.

Usługa restrukturyzacji skierowana jest do zadłużonych przedsiębiorstw, których trudna sytuacja ekonomiczna spowodowana została nieefektywnym zarządzaniem finansami, trudnościami w uzyskiwaniu należności od własnych dłużników lub przypadkami losowymi, mającymi wpływ na finanse przedsiębiorstwa. Restrukturyzacja jest też dobrym rozwiązaniem dla podmiotów, które mają wiele różnych zobowiązań i kredytów. Celem restrukturyzacji jest poprawa płynności finansowej przedsiębiorstwa. W ramach tej usługi Spółka podejmuje działania tj.: (i) analiza sytuacji; (ii) opracowanie planu restrukturyzacyjnego; (iii) negocjacje ugody w celu rozłożenia w czasie spłat; (iv) kompletowanie dokumentacji do postępowania układowego i rozmów z bankami; (v) ustanawianie pełnomocnika obsługującego postępowanie układowe i proces restrukturyzacji.

Spółka skutecznie rozwiązuje problemy i w efekcie doprowadza do restrukturyzacji długów firmy, zawieszenia spłat, konsolidacji kredytów, a także podejmuje się znalezienia banku, który zechce udzielić nowego kredytu.

W ostatnim roku obrotowym przychody z działalności prowadzonej w segmencie windykacja B2C (na zlecenie) stanowiły około 4-5% ogółu przychodów ze sprzedaży, natomiast w segmencie windykacja B2B (na zlecenie) stanowiły mniej niż 1% przychodów ze sprzedaży produktów. W zakresie działalności prowadzonej poprzez nabycie wierzytelności na własny rachunek spółka osiągnęła niemal 95% przychodów ze sprzedaży produktów w 2016 r. Przychody z działalności w segmencie faktoring dla firm, wywiad gospodarczy oraz restrukturyzacja stanowiły w ostatnim roku obrotowym mniej niż 1% przychodów, ale spółka nie wyklucza, że w przyszłości będzie uzyskiwała wyższe przychody z tych segmentów działalności.

Rynek wierzytelności

Opis rynku

Historia rynku wierzytelności w Polsce rozpoczęła się w okresie transformacji systemowej w wyniku przemian gospodarczych. Wdrożenie zasad gospodarki wolnorynkowej wpłynęło na rozwój prywatnych przedsiębiorstw i handlu, a w efekcie na zainteresowanie wierzytelnościami komercyjnymi. W latach '90 XX wieku pojawiły się pierwsze firmy oferujące usługi windykacyjne. Początkowo firmy te zajmowały się obsługą wierzytelności masowych na zlecenie (inkaso). Samo wyodrębnienie segmentu obsługi wierzytelności nastąpiło pod koniec lat '90. Chociaż historia rynku jest stosunkowo krótka to działalność windykacyjna jest uregulowana prawnie i prowadzenie takiej działalności oparte jest o szereg przepisów prawnych tj. prawo bankowe, ustawa o ochronie danych osobowych, Kodeks cywilny i Kodeks postępowania cywilnego, ustawa o udostępnianiu informacji gospodarczych i wymianie danych gospodarczych itd. Zmiany przepisów prawnych wpływają na kierunek rozwoju segmentu wierzytelności i jego funkcjonowanie. Jedną z pierwszych istotnych zmian było wprowadzenie w 2004 r. ustawy o funduszach inwestycyjnych, która umożliwiła tworzenie funduszy sekurytyzacyjnych zajmujących się inwestowaniem w portfele wierzytelności. Momentem przełomowym było także orzeczenie Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 6 czerwca 2005 r. w którym sąd uznał, że nie jest wymagana zgoda konsumenta na przekazanie jego danych osobowych w celu dokonania cesji wierzytelności na rzecz firmy windykacyjnej². Powyższe zmiany przyczyniły się do bardziej dynamicznego rozwoju całego rynku wierzytelności.

Rynek wierzytelności jest jednym z segmentów rynku finansowego. Podmioty działające w tej branży oferują szeroko rozumiane usługi związane z zarządzaniem i obrotem wierzytelnościami.

Rynek wierzytelności można dwojako podzielić:

1. Ze względu na charakter wierzytelności:
 - na rynek wierzytelności gospodarczych (B2B)
 - na rynek wierzytelności konsumenckich (B2C)
2. Ze względu na model biznesowy:
 - zakup portfeli wierzytelności
 - inkaso (na zlecenie)

Pierwszy podział sprowadza się do tego między kim są nieuregulowane zobowiązania. Wierzytelności gospodarcze dotyczą relacji między przedsiębiorcami czyli sektor B2B, a wierzytelności konsumenckie dotyczą osób fizycznych, które mają zaległości w spłacie zobowiązań względem przedsiębiorców zarówno prywatnych jak i publicznych (sektor B2C). Wierzytelności konsumenckie mają charakter masowy, jeden wierzyciel ma wielu dłużników, natomiast w przypadku wierzytelności gospodarczych liczba dłużników jednego wierzyciela jest niewielka, za to średnia wartość zobowiązania jest wyższa.

Drugi podział dotyczy sposobu zarządzania wierzytelnościami – można nabywać wierzytelności na własny rachunek tj. zakup portfeli lub na zlecenie (inkaso). Z tym podziałem wiąże się też kwestia na kim spoczywa ryzyko spłaty zadłużenia. W przypadku zakupu portfeli wierzytelności na własny rachunek ryzyko jest po stronie nabywcy, a w kwestii windykowania na zlecenie, ryzyko pozostaje po stronie wierzyciela. Kolejna różnica między modelami biznesowymi dotyczy wyboru strategii windykowania. Firma windykująca, która zakupi pakiet wierzytelności sama podejmuje decyzję co

²http://www.giodo.gov.pl/data/filemanager_pl/736.pdf

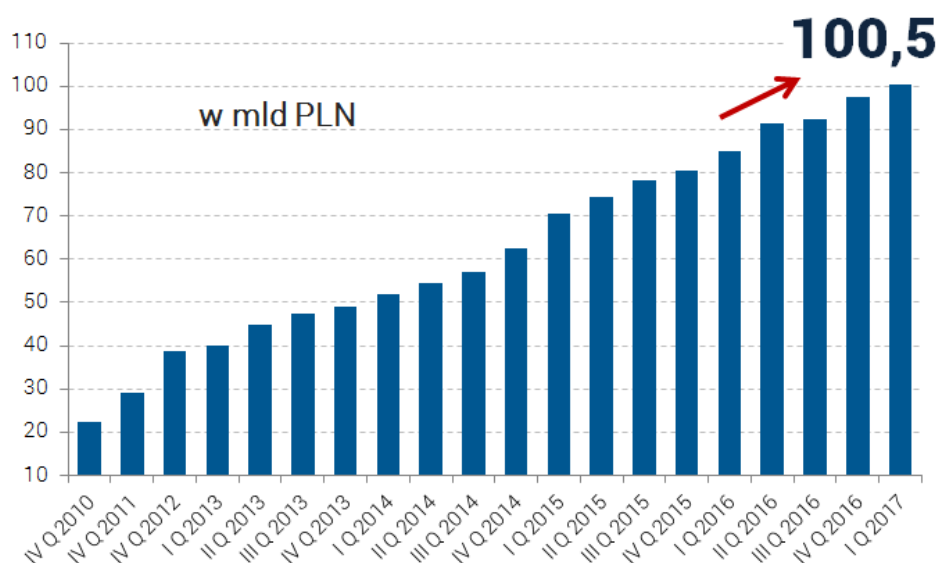
do wyboru metod i narzędzi w celu windykacji. Przy obsłudze wierzytelności na zlecenie strategia dobierana jest wspólnie z klientem, w związku z tym swoboda wskazana powyżej jest nieco ograniczona. Niemniej jednak oba modele biznesowe cieszą się popularnością na rynku wierzytelności. Sprzedaż pakietów wierzytelności jest najszybszym sposobem pozbycia się problemów z długami. Takie rozwiązanie często wybierają podmioty, które posiadają masowe ilości przeterminowanych zobowiązań tj. banki, firmy telekomunikacyjne i ubezpieczeniowe oraz dostawcy mediów. Minusem sprzedaży pakietów jest dużo niższa cena w porównaniu do wartości długu ale plusami są czas i pewny zwrot chociaż części zobowiązania.

Poza outsourcingiem zarządzania wierzytelnościami istnieje trzeci model biznesowy – windykacja we własnym zakresie. Jeżeli przedsiębiorca posiada przeterminowane zobowiązania może sam windykować na własny koszt. Obecnie rzadko spotyka się przedsiębiorstwa, które same podejmują próbę windykowania zobowiązań od swoich dłużników. Razem z rozwojem rynku, zlecenie zarządzania wierzytelnościami stało się powszechniejszą metodą. Podmiot, który sprzedaje niespłacone przez dłużników zobowiązania nie musi utrzymywać własnych struktur windykacyjnych oraz nie musi ponosić kosztów ewentualnych postępowań sądowych i egzekucyjnych.

Rynek wierzytelności jest bardzo zróżnicowany pod kątem podmiotów, które na nim prowadzą swoją działalność. Począwszy od dużych spółek o znaczącym udziale w rynku, przez średnie przedsiębiorstwa, po małe firmy i kancelarie zajmujące się obsługą pojedynczych długów. Najwięksi gracze na rynku to spółki zajmujące się głównie zakupem dużych portfeli wierzytelności od banków i firm telekomunikacyjnych, a także od innych podmiotów świadczących tzw. usługi powszechne. Inne firmy obierają model biznesowy inkaso i windykują na zlecenie np. tylko w segmencie B2B. Liczna grupa firm zajmująca się obsługą wierzytelności działa w obu modelach biznesowych ale specjalizuje się w wąskiej branży. Przykładem jest działalność Emitenta na rynku należności komunikacyjnych i kolejowych w Polsce.

Wartość rynku:

Wartość rynku wierzytelności w Polsce szacuje się na ok. 25 mld zł. Dla porównania w 2010 r. wartość rynku wynosiła ok 15 mld zł. Branża windykacyjna jest w fazie stałego wzrostu. Według raportu „Wielkość polskiego rynku wierzytelności” przygotowanego przez Konferencję Przedsiębiorstw Finansowych (KPF) na koniec pierwszego kwartału 2017 r. wartość nominalna obsługiwanych wierzytelności sięgnęła 100,5 mld zł, przy czym rok wcześniej w tym samym okresie była to kwota ok. 85 mld zł.



Źródło: Raport KPF

Powyższy wykres wskazuje na stale rosnącą liczbę wierzycieli i ich wartość. Z roku na rok rośnie liczba dłużników co sprzyja wzrostowi rynku zarządzającego wierzycielami. Na koniec grudnia 2016 r. łączna kwota zaległych zobowiązań u osób nieregulujących terminowo zobowiązań wyniosła 48,71 mld zł, w tym 27,69 mld zł zobowiązań kredytowych, a 21,02 mld zł zobowiązań pozakredytowych. Dla porównania w grudniu 2015 r. suma zaległych zobowiązań wynosiła 40,39 mld zł³. Nie tylko konsumenci mają problem ze spłatą zobowiązań, ponieważ według Raportu Biura Informacji Gospodarczej (BIG) - stan na grudzień 2016 r. – aż 48% firm ma problem z nieterminowym regulowaniem płatności przez swoich kontrahentów. Problem zatorów płatniczych stanowi dla przedsiębiorców poważną przeszkodę w prowadzeniu działalności gospodarczej. Zgodnie z danymi BIG coraz więcej przedsiębiorców borykających się z przeterminowanymi płatnościami w sytuacji gdy nie radzi sobie z odzyskaniem należności, kieruje się do wyspecjalizowanych firm windykacyjnych.

15. **Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły znaczące inwestycje krajowe bądź zagraniczne emitenta.

16. **Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym**

Zgodnie z wiedzą Emitenta, nie zostały wobec Spółki wszczęte postępowania upadłościowe, układowe ani likwidacyjne.

17. **Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta**

Zgodnie z wiedzą Emitenta, nie zostały wobec Spółki wszczęte postępowanie ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne mające lub mogące mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

³InfoDług, Ogólnopolski raport o zaległym zadłużeniu i niesolidnych dłużnikach, grudzień 2015

18. **Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań**

Zgodnie z wiedzą Emitenta brak jest postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, a takich, które mogą wystąpić, a które to mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

19. **Zobowiązania emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej**

Emitent nie posiada zobowiązań istotnych z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy Obligacji.

20. **Zobowiązania pozabilansowe emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym**

Emitent nie posiada zobowiązań pozabilansowych.

21. **Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, tj. za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., na znaczącą poprawę wyników Spółki bezpośredni wpływ miał wzrost wartości nominalnej nabywanych pakietów wierzytelności. Istotnie poprawiła się także efektywność działalności Spółki poprzez udoskonalenie systemu IT i działu zespołu *call center*. Wszystkie te zdarzenia wynikają z organicznego rozwoju Spółki.

22. **Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych**

Od dnia sporządzenia danych finansowych do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta.

23. **Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta**

Organami Spółki, zgodnie z §11 Statutu Spółki, są: Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z §12 Statutu Spółki, Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków. Kadencja wspólna Zarządu trwa 3 lata.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są, w przypadku Zarządu wieloosobowego, dwaj członkowie Zarządu działający wspólnie bądź jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Prowadzenie spraw Spółki i jej reprezentowanie dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych Spółki.

Zgodnie z § 17 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki składa się z 3 do 5 osób. Kadencja wspólna Rady Nadzorczej trwa 3 lata.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich sprawach przedsiębiorstwa Spółki.

Michał Konieczny – Prezes Zarządu

Lat 41. Pełni funkcję prezesa zarządu od chwili zawiązania spółki. Aktualna kadencja kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017.

Wykształcenie:

1990 – 1995	Technikum Mechaniczno – Elektryczne w Chorzowie (Technik Elektrotechniki Przemysłowej)
1996 – 1999	Górnośląska Wyższa Szkoła Przedsiębiorczości w Chorzowie – Wydział Marketingu i Zarządzania (studia licencjackie)
2006 – 2008	Uniwersytet Śląski w Katowicach – Wydział Prawa i Administracji (studia magisterskie)

Przebieg kariery zawodowej:

1995 – 2003	Własna działalność gospodarcza
2003 – 2007	Kancelaria Prawno-Finansowa CAUSA (Pełnomocnik ds. kontaktu z klientem)
2007 – 2008	Kancelaria KONSENS sp. z o.o. (Dyrektor Zarządzający)
2008 – nadal	Statima S.A. (Prezes Zarządu)

Pan Michał Konieczny jest także komandytariuszem w Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k.

Pan Michał Konieczny w okresie ostatnich trzech lat nie był członkiem organów nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Pan Michał Konieczny w okresie co najmniej ostatnich trzech lat był członkiem organów zarządzających albo wspólnikiem w następujących spółkach prawa handlowego:

2015 – 2016 CTO P. Lenczyk, J. Gogolińską M. Konieczny Sp.j.- wspólnik
 2010 – nadal Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak Sp.k. - wspólnik
 2008 – 2014 Kancelaria Statima Sp. z o.o. - Prezes Zarządu
 2014 – nadal Statima S.A. - Prezes Zarządu

Pan Michał Konieczny nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie ostatnich pięciu lat oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Pan Michał Konieczny nie pełnił w okresie ostatnich pięciu lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które zostały postawione w stan upadłości, wobec których było prowadzone postępowanie likwidacyjne lub wobec których ustanowiono zarząd komisyjny.

Pan Michał Konieczny nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pan Michał Konieczny nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Krzysztof Laba – Wiceprezes Zarządu

Lat 40. Pełni funkcję wiceprezesa zarządu od chwili zawiązania spółki. Aktualna kadencja kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017.

Wykształcenie:

1993 – 1998	Technikum Górnicze w Katowicach (Technik Elektroniki i Automatyki Przemysłowej)
1998 – 2001	Akademia Ekonomiczna (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny) w Katowicach – Wydział Informatyki i Ekonometrii (studia inżynierskie)
2001 – 2006	Akademia Ekonomiczna (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny) w Katowicach - Wydział Marketingu i Zarządzania (studia magisterskie)
2002 – 2007	Akademia Ekonomiczna (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny) w Katowicach - Wydział Bankowości i Finansów (studia magisterskie)
2006 – 2008	Uniwersytet Śląski w Katowicach – Wydział Prawa i Administracji (studia magisterskie)

Przebieg kariery zawodowej:

2004 – 2006	Własna działalność gospodarcza
2006 – 2007	Kancelaria Prawno-Finansowa CAUSA (Pełnomocnik Zarządu ds. kontaktu z klientem)
2007 – 2008	Kancelaria KONSENS sp. z o.o. (Pełnomocnik Zarządu ds. kontaktu z klientem)
2008 – nadal	Statima S.A. (Wiceprezes Zarządu)

Pan Krzysztof Laba jest także komandytariuszem w Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k.

Pan Krzysztof Laba w okresie ostatnich trzech lat nie był członkiem organów nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Pan Krzysztof Laba w okresie co najmniej ostatnich trzech lat był członkiem organów zarządzających albo współnikiem w następujących spółkach prawa handlowego:

Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak Sp.k. - wspólnik (2010 – nadal)
 Kancelaria Statima Sp. z o.o. - V-ce Prezes Zarządu (2008 – 2014)
 Statima S.A. – V-ce Prezes Zarządu (2014 – nadal)

Pan Krzysztof Laba nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie ostatnich pięciu lat oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Pan Krzysztof Laba nie pełnił w okresie ostatnich pięciu lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które zostały postawione w stan upadłości, wobec których było prowadzone postępowanie likwidacyjne lub wobec których ustanowiono zarząd komisyjny.

Pan Krzysztof Laba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pan Krzysztof Laba nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Zbigniew Sielańczyk – Członek Zarządu

Lat 30. Powołany na członka zarządu w dniu 18 lutego 2016 r. na kadencję wspólną zarządu, która kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017.

Wykształcenie:

2005 – 2010	Uniwersytet Śląski w Katowicach – Wydział Nauk Społecznych (studia magisterskie)
-------------	--

Przebieg kariery zawodowej:

2010 – 2012	SAF S.A. (Handlowiec B2C)
2012 – 2016	Kancelaria Statima S.A. (Pełnomocnik Zarządu B2C)
2016 – nadal	Statima S.A. (Członek Zarządu)

Pan Zbigniew Sielańczyk nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

Pan Zbigniew Sielańczyk w okresie ostatnich trzech lat nie był członkiem organów nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Pan Zbigniew Sielańczyk w okresie ostatnich trzech lat był członkiem organów zarządzających albo wspólnikiem w następujących spółkach prawa handlowego:

Statima S.A. - Członek Zarządu (2016 – nadal)

Pan Zbigniew Sielańczyk nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie ostatnich pięciu lat oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Pan Zbigniew Sielańczyk nie pełnił w okresie ostatnich pięciu lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które zostały postawione w stan upadłości, wobec których było prowadzone postępowanie likwidacyjne lub wobec których ustanowiono zarząd komisaryczny.

Pan Zbigniew Sielańczyk nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pan Zbigniew Sielańczyk nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Marcin Rogowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Lat 41. Powołany na przewodniczącego rady nadzorczej w dniu 8 grudnia 2014 r. na kadencję wspólną rady nadzorczej, która kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017.

Wykształcenie:

1990 – 1994	VIII Liceum Ogólnokształcące im. W. Piecka w Katowicach
1994 – 2000	Uniwersytet Śląski w Katowicach – Wydział Prawa i Administracji (studia magisterskie)
2004 - 2008	Okręgowa Izba Radców Prawnych w Katowicach – aplikacja radcowska

Przebieg kariery zawodowej:

1997 – 2005	Kancelaria Adwokacka, Adwokat Teodor Urbanik, z siedzibą w Katowicach – Asystent Prawny
2006 – 2008	Urbanik i Partnerzy – Adwokaci i Radcowie Prawni sp.p. z siedzibą w Katowicach (Aplikant Radcowski)
2008 – 2013	Indywidualna Kancelaria Radcy Prawnego z siedzibą w Katowicach
2008 – 2009	Kancelaria Radców Prawnych M. Rogowski, Ł. Sajdak S.C. z siedzibą w Katowicach - współnik
2010 – nadal	Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. z siedzibą w Katowicach (Komplementariusz)
2014 – nadal	Statima S.A. (Przewodniczący Rady Nadzorczej)

Pan Marcin Rogowski jest komplementariuszem w Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k.

Pan Marcin Rogowski w okresie co najmniej ostatnich trzech lat był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem w następujących spółkach prawa handlowego:

Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k. – Wspólnik (2010 – nadal)

Statima S.A. - Przewodniczący Rady Nadzorczej (2014 – nadal)

Pan Marcin Rogowski nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie ostatnich pięciu lat oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Pan Marcin Rogowski nie pełnił w okresie ostatnich pięciu lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które zostały postawione w stan upadłości, wobec których było prowadzone postępowanie likwidacyjne lub wobec których ustanowiono zarząd komisyjny.

Pan Marcin Rogowski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pan Marcin Rogowski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Łukasz Sajdak – Członek Rady Nadzorczej

Lat 40. Powołany na członka rady nadzorczej w dniu 8 grudnia 2014 r. na kadencję wspólną rady nadzorczej, która kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017.

Wykształcenie:

1991 – 1995	I Liceum Ogólnokształcące im. L. Kruczkowskiego w Tychach
1995 – 2001	Uniwersytet Śląski w Katowicach – Wydział Prawa i Administracji (studia magisterskie)
2004 – 2008	Okręgowa Izba Radców Prawnych w Katowicach – aplikacja radcowska

Przebieg kariery zawodowej:

2000 – 2001	Kancelaria Radcy Prawnego Marek Owczarski z siedzibą w Katowicach – Referent ds. prawnych
2001 – 2006	Kancelaria Prawnicza „Bona Fides” S.C. Anna Rogozińska i Partnerzy z siedzibą w Katowicach Aplikant Radcowski
2007 – 2008	Biuro Syndyka Masy Upadłości Nadwiślański Węgiel S.A. z siedzibą w Tychach (Aplikant radcowski)
2008 – 2014	Indywidualna Kancelaria Radcy Prawnego z siedzibą w Tychach (właściciel)
2008 – 2009	Kancelaria Radców Prawnych M. Rogowski, Ł. Sajdak S.C. z siedzibą w Katowicach (Wspólnik)
2010 – nadal	Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k. z siedzibą w Katowicach (Komplementariusz)
2014 – nadal	Statima S.A. (Członek Rady Nadzorczej)

Pan Łukasz Sajdak jest komplementariuszem w Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k.

Pan Łukasz Sajdak w okresie co najmniej ostatnich trzech lat był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem w następujących spółkach prawa handlowego:

Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k. – Wspólnik (2010 – nadal)

Statima S.A. - Członek Rady Nadzorczej (2014 – nadal)

Pan Łukasz Sajdak nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie ostatnich pięciu lat oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Pan Łukasz Sajdak nie pełnił w okresie ostatnich pięciu lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które zostały postawione w stan upadłości, wobec których było prowadzone postępowanie likwidacyjne lub wobec których ustanowiono zarząd komisaryczny.

Pan Łukasz Sajdak nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pan Łukasz Sajdak nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Katarzyna Krajewska – Członek Rady Nadzorczej

Lat 34. Powołana na członka rady nadzorczej w dniu 1 lipca 2015 r. na kadencję wspólną rady nadzorczej, która kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017.

Wykształcenie:

1997 – 2001	IX Liceum Ogólnokształcące im. H. Sienkiewicza w Katowicach
2006 – 2008	Uniwersytet Śląski w Katowicach – Wydział Prawa i Administracji (studia magisterskie)

Przebieg kariery zawodowej:

2002 – 2003	Pracownik restauracji McDonald’s Polska sp. z o.o.
2003 – 2004	F.U.H. ABJ Catering sp. z o.o. (Kelner - barman)
2006 – 2006	Kancelaria Adwokacka Kazimierz Górny (Sekretarka, asystentka)
2006 – 2006	Restauracja „Maxim” (Kelner - barman)
2007 – 2008	Kancelaria Radcy Prawnego Dariusz Knera (Pracownik administracyjny)
2008 – 2008	Działalność gospodarcza „Statima” Katarzyna Banaś
2009 – 2010	Kancelaria Statima sp. z o.o. (Dyrektor administracyjny)
2008 – 2015	Kancelaria Statima S.A. (Członek Zarządu)
2009 – nadal	Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k.

(Komandytariusz)

2015 – nadal Statima S.A. (Członek Rady Nadzorczej)

Pani Katarzyna Krajewska jest komandytariuszem w Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k.

Pani Katarzyna Krajewska w okresie co najmniej ostatnich trzech lat była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem w następujących spółkach prawa handlowego:

Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k. – (Komandytariusz)

Kancelaria Statima sp. z o.o. - Członek Zarządu (2009 - 2010)

Statima S.A. – Członek Rady Nadzorczej (2015 – nadal)

Pani Katarzyna Krajewska nie była skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie ostatnich pięciu lat oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Pani Katarzyna Krajewska nie pełniła w okresie ostatnich pięciu lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które zostały postawione w stan upadłości, wobec których było prowadzone postępowanie likwidacyjne lub wobec których ustanowiono zarząd komisaryczny.

Pani Katarzyna Krajewska nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pani Katarzyna Krajewska nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, nie jest również wpisana do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

24. Dane o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego przedstawia się następująco:

	Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów na WZ
1.	Katarzyna Krajewska	1.951.990	19,03%	1.951.990	19,03%
2.	Michał Konieczny	1.819.290	17,74%	1.819.290	17,74%
3.	Krzysztof Laba	1.774.290	17,30%	1.774.290	17,30%
4.	Andrzej Goczół	1.010.930	9,86%	1.010.930	9,86%
5.	Roman Pęcherz	560.000	5,46%	560.000	5,46%
6.	Adam Bubak	560.000	5,46%	560.000	5,46%
7.	Marcin Rogowski	530.000	5,17%	530.000	5,17%
8.	Łukasz Sajdak	540.000	5,26%	540.000	5,26%
9.	Pozostali	1.510.982	14,73%	1.510.982	14,73%

Sprawozdanie finansowe



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU KANCELARII STATIMA S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE:

1. Dane Spółki

Kancelaria Statima S.A.
Al. Korfantego 2
40-004 Katowice,
Polska
KRS 0000537130 Wydział VIII Gospodarczy KRS
NIP 6423189077
REGON 360414554
Kapitał zakładowy: 10.257.482,00 zł
Tel. 32 782 39 90
e-mail: sekretariat@statima.pl
www.statima.pl

2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy spółki wynosi 10.257.482,00 zł (słownie: dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa złote 00/100) i dzieli się na 10.009.300 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda i 248.182 akcje serii B o wartości nominalnej 1,00 zł. (słownie: jeden złoty) każda.

3. Zmiany w kapitale zakładowym

W 2016 roku nastąpiło podniesienie kapitału zakładowego spółki z kwoty 10.009.300,00 zł. (dziesięć milionów dziewięć tysięcy trzysta złotych) do kwoty 10.257.482,00 zł. (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa złote).

Kancelaria STATIMA S.A. Al. Wojciecha Korfantego 2, 40-004 Katowice
Kapitał Zakładowy Spółki 10 257 482,00 zł opłacony w całości | NIP: 642 318 90 77
Regon: 36041455 | Nr KRS 0000537130 zarejestrowana przez Sąd Rejonowy
w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej – polisa zawarta na kwotę 5 000 000,00 zł

kancelaria@statima.pl 32 782 39 90 32 733 38 23

WWW.STATIMA.PL

4. Władze Spółki

Zarząd Spółki w 2016 roku działał w składzie:

Pan Michał Konieczny - Prezes Zarządu

Pan Krzysztof Laba - V-ce Prezes

Pan Zbigniew Sielańczyk – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza w 2016 roku działała w składzie:

Marcin Rogowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Łukasz Sajdak

Katarzyna Krajewska

5. Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka zatrudniała 9 pracowników.

II. OTOCZENIE RYNKOWE SPÓŁKI

Rynek wierzytelności w Polsce w dalszym ciągu dynamicznie się rozwija, czego dowodem są wyniki finansowe przedsiębiorstw z branży windykacji i obrotu wierzytelnościami. Głównymi czynnikami rozwoju tego segmentu rynku to w szczególności:

- dynamika akcji kredytowej (wraz z powiększającą się wartością udzielonych kredytów w gospodarce wzrasta wartość niespłaconych należności),
- wzrost dochodu rozporządzalnego wśród gospodarstw domowych (wpływ ustawy 500+), a tym samym ich zdolność do obsługi i spłaty zadłużenia,
- sprzyjające warunki makroekonomiczne w Polsce
- wysoka dynamika wzrostu PKB,
- polski rynek obrotu wierzytelnościami znajduje się w fazie wzrostu – systematyczny przyrost wartości oraz liczby obsługiwanych wierzytelności,
- korzystne trendy w sektorze bankowym: podatek bankowy w wysokości 0,44% sumy aktywów, prace nad ustawą o restrukturyzacji kredytów w walutach obcych oraz zwiększenie pozostałych obciążeń. Czynniki te negatywnie rzutują na osiągnięte przez banki wyniki, co skłania je do zwiększenia sprzedaży wierzytelności,
- zwiększenie dochodu rozporządzalnego oraz poprawa ściągalności długów w segmencie wierzytelności gospodarstw domowych dzięki rządowym programom socjalnym, m.in. programowi 500+ oraz zwiększeniu płacy minimalnej oraz minimalnej stawki godzinowej.

III. SYTUACJA MAJĄTKOWO – EKONOMICZNA SPÓŁKI

Stan majątkowy Spółki na dzień 31.12.2016 r. przedstawia poniższe zestawienie:

1. Aktywa trwałe: 114.250.461,30 zł.
2. Aktywa obrotowe: 1.639.737,00 zł.
3. Należności krótkoterminowe: 321.427,99 zł.
4. Środki pieniężne: 95.563,79 zł.
5. Rozliczenia międzyokresowe: 4.517,12 zł.
6. Ogółem aktywa: 115.890.198,30 zł.

W 2016 roku Spółka nie zbywała składników majątku trwałego.

Sytuacja ekonomiczno-finansowa na dzień 31.12.2016 roku przedstawiała się następująco:

- Przychody netto ze sprzedaży: 40.721.646,54 zł.
- Koszty działalności operacyjnej: 3.228.670,97 zł.
- Pozostałe przychody operacyjne: 2.896,47 zł.
- Pozostałe koszty operacyjne: 300,23 zł.
- Przychody finansowe: 470.786,95 zł.
- Koszty finansowe: 23.590.626,31 zł.

Spółka zamknęła rok obrotowy 2016 zyskiem netto w wysokości 14.375.732,45 zł.

Szczegółową sytuację ekonomiczno-majątkową obrazuje sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2016 -31.12.2016.

IV. ZDARZENIA ISTOTNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM 2016

W raportowanym okresie Zarząd skupiał się na pozyskiwaniu nowych portfeli wierzytelności, przy jednoczesnym dążeniu do zmaksymalizowania ilości kontraktów wykonywanych na zlecenie, a także kładąc nacisk na dochodzenie już uprzednio zakupionych portfeli wierzytelności. W lutym 2016 roku w Polsce wprowadzono rządowy program pomocy 500+, który dociera do najbardziej potrzebujących mieszkańców w naszym kraju, a co za tym idzie zwiększa szanse na opłacenie zaległości w mocno rozproszonych pakietach zakupionych wierzytelności.

V. PLANY I PERSPEKTYWY ROZWOJU

W 2017 roku spółka planuje kontynuować duże inwestycje w pakiety wierzytelności. Ponadto Spółka planuje rozpoczęcie działalności przez spółki zależne poza granicami kraju. W chwili obecnej prowadzone są rozmowy mające na celu ekspansję działalności Spółki w Niemczech, Czechach, Słowacji, na Węgrzech, Rumunii, Słowenii i Chorwacji.

VI. RYZYKA

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce – według różnych źródeł, może następować obniżenie ratingu Polski, co będzie miało wpływ zarówno na konsumpcję, ale także inwestycje jak i spłacalność zobowiązań.

Ryzyko związane ze zmianami podatkowo – prawnymi - w minionych latach wskutek tzw. „ustawy śmieciowej” zlikwidowano możliwość dochodzenia należności z tytułu wywozu nieczystości (należność stała się daniną publiczną, i z należności cywilnoprawnej stała się administracyjną co uniemożliwia jej dochodzenie przez firmy windykacyjne). Na skutek powołania Funduszu Pomocy Postpenitencjarnej i Osobom Pokrzywdzonym przy Ministerstwie Sprawiedliwości zmieniono formę zasądzania świadczeń pieniężnych przez Sądy, co uniemożliwiło dochodzenie roszczeń z tegoż tytułu przez firmy windykacyjne. Wprowadzenie nowych dowodów osobistych bez zamieszczonego adresu zamieszkania dłużnika co wpływa na nieznaczne wydłużenie czasu przygotowania procesu windykacji.

VII. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W roku 2016 Spółka nie nabyła akcji własnych.

VIII. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI

Spółka nie posiada oddziałów, zakładów ani wyodrębnionych jednostek organizacyjnych.

IX. POSIADANE KREDYTY

Spółka w roku 2016 nie zaciągała kredytów.

X. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka nie dysponuje instrumentami finansowymi i z uwagi na ten fakt nie jest narażona na związane z nimi ryzyka w zakresie zmiany cen i istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Laba

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Sierańczyk

**KANCELARIA „STATIMA”
SPÓŁKA AKCYJNA**


**40-004 Katowice, Al. Korfantego 2
NIP: 6423189077**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZA OKRES
01 stycznia 2016 – 31 grudnia 2016**


Mariusz J. Olsen
Pracownia Kancelaryjno-Pracownia
Aleksandra Palka
Główna Księgowa

Katowice, dnia 24-03-2017r

PREZES ZARZĄDU


Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU


Krzysztof Laba

CZŁONEK ZARZĄDU


Zbigniew Stelańczyk

SPIS TREŚCI

- I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA
- II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
- III. BILANS
- IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
- VII. INFORMACJA DODATKOWA (DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA)



I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Jednostki KANCELARIA „STATIMA” S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016r na które składa się :

- ☐ Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016,
- ☐ Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2016 – 31.12.2016r,
- ☐ Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016 – 31.12.2016r,
- ☐ Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres 01.01.2016 – 31.12.2016r
- ☐ Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę


Moyer & Olsen
Biuro Księgowe
Aleksandra Palka
Główna Księgowa

PREZES ZARZĄDU


Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU


Krzysztof Laba

CZŁONEK ZARZĄDU


Zbigniew Sielanińczyk

II. INFORMACJA DODATKOWA

IIA. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Kancelarii „Statima” Spółka Akcyjna, z siedzibą w Katowicach zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz ustawą z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych.

Przedmiotem działalności Jednostki jest:

- ☐ 64.99.Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

Jednostka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 31 grudnia 2014r pod numerem KRS 0000537130.

Czas trwania Jednostki zgodnie ze umową Jednostki jest nieograniczony

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Jednostka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01 stycznia 2016 i kończący się 31 grudnia 2016r

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmnieszonej istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2016 oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2015.

Z uwagi na wprowadzoną od 1 stycznia 2016r. zmianę zasad rachunkowości polegającą na zmianie kwalifikacji zakupionych pakietów wierzytelności i zmianie zasady ich wyceny, zgodnie z art. 8 ust. 2 ustawy o rachunkowości doprowadzono do porównywalności wartości wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni. W wyniku dokonanych zmian kwalifikacji i wyceny pakietów wystąpiły następujące zmiany:

W rachunku zysku i strat wykazano :

- w poz. przychody netto ze sprzedaży produktów kwotę 7.908.897,99 zł (nota 20), jest to wartość zakupionych cesji w kwocie należności głównej w 2015r
- w poz. wartość sprzedanych towarów i materiałów kwotę 194.802,68 zł (nota 22), jest to wartość zakupionych cesji w cenie zakupu w 2015r
- w poz. koszty finansowe – inne kwotę 4.112.626,95 zł (nota 26), jest to aktualizacja zakupionych cesji w 2015r

W związku z tymi zmianami, zysk bilansowy za 2015r wzrósł o 3.601.468,36 zł.

- W bilansie wykazano:
 - w pasywach w poz. zysk netto kwotę większą o 3.601.468,36 zł
 - w pasywach w poz. inne rozliczenia międzyokresowe, długoterminowe zmniejszono o kwotę 3.601.468,36 zł (nota 27) - zakupione cesje w 2015r są przychodem danego roku a nie przyszłych okresów

5. Zasady rachunkowości

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

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

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

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

Wynik finansowy Jednostki 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.

Omówienie bilansu

Środki trwałe są prezentowane w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne.

Dla celów podatkowych były zastosowane stawki amortyzacyjne zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992r o podatku dochodowym od osób prawnych.

Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł odpisywane były w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

Środki trwałe amortyzowane były według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu w którym przyjęte zostały do użytkowania.

Stawki amortyzacyjne stosowane w Spółce są następujące:

- Budowle i budynki 10%
- Maszyny i urządzenia 30%

Wartości niematerialne i prawne obejmują oprogramowania, które SA w 100% umorzone oraz wartość firmy amortyzowana stawką 5% wg oświadczenia Zarządu.

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania jest w 100% zamortyzowane.

Należności krótkoterminowe wycenia się w kwotach wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wykazane w bilansie kwoty pozycji towary stanowią pakiety wierzytelności w cenach nabycia, które na dzień bilansowy nie zostały wyegzekwowane ani zbyte.

Środki pieniężne zostały wykazane w wartości nominalnej.

W bieżącym okresie rozliczeniowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizacyjnych wartość zapasów i środków trwałych

Wykazane w bilansie w pozycji inne długoterminowe aktywa finansowe stanowią pakiety wierzytelności w wartościach nominalnych przeznaczone do wyegzekwowania, które zostały przeniesione z pozycji należności krótkoterminowe, zgodnie ze zmianą polityki rachunkowości.

Spółka w roku obrotowym nie tworzyła rezerw na świadczenia emerytalne i podobne oraz odroczony podatek dochodowy.

Zobowiązania Spółki wykazywane w bilansie są zobowiązaniami krótkoterminowymi, których okres spłaty wynosi 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej wg ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umowy Spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i ujawnionej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Omówienie rachunku zysków i strat

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujmowane w okresach, których dotyczą.

Spółka prowadzi rachunek zysków i strat w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy wpływają ponadto pozostałe koszty i przychody operacyjne oraz finansowe.

LF

ana

KANCELARIA „STATIMA” S.A.

BILANS na dzień 31.12.2016

AKTYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE		114 250 461,30	86 846 294,71
I. Wartości niematerialne i prawne		1 639 582,84	1 727 920,78
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	44	0,00	0,00
2. Wartość firmy	44	1 635 082,84	1 725 920,78
3. Inne wartości niematerialne i prawne	44	4 500,00	2 000,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		17 023,14	16 522,68
1. Środki trwałe		17 023,14	16 522,68
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	45	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	45	10 462,64	12 063,29
c) urządzenia techniczne i maszyny	45	6 560,50	4 459,39
d) środki transportu	45	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	45	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	48	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	12	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	12	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	12	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		112 593 855,32	85 100 865,95
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		112 593 855,32	85 100 865,95
a) w jednostkach powiązanych		500,00	500,00
– udziały lub akcje		500,00	500,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		112 593 355,32	85 100 365,95
– udziały lub akcje	1	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	1	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	1	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	1	112 593 355,32	85 100 365,95
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	985,30
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	43	0,00	985,30
B. AKTYWA OBROTOWE		1 639 737,00	1 572 382,86
I. Zapasy		1 118 228,10	1 107 587,14
1. Materiały	50	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	50	0,00	0,00
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
3. Produkty gotowe	50	0,00	0,00
4. Towary	50	1 116 461,00	1 107 463,14
5. Zaliczki na dostawy i usługi	50	1 767,10	124,00
II. Należności krótkoterminowe		321 427,99	347 077,42
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	12	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	12	0,00	0,00
b) inne	12	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	12	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	12	0,00	0,00

b) inne	12	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		321 427,99	347 077,42
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		161 734,11	128 282,21
– do 12 miesięcy	12	161 734,11	128 282,21
– powyżej 12 miesięcy	12	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12	22 860,85	60 726,00
c) inne	12	135 815,75	157 051,93
d) dochodzone na drodze sądowej	12	1 017,28	1 017,28
III. Inwestycje krótkoterminowe		195 563,79	102 627,53
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		195 563,79	102 627,53
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		100 000,00	14 160,00
– udziały lub akcje	2	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	2	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	2	100 000,00	14 160,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		95 563,79	88 467,53
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3	95 563,79	88 467,53
– inne środki pieniężne	3	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	3	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43	4 517,12	15 090,77
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych		0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	60X, 61X	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		115 890 198,30	88 418 677,57

Sporządzono, Katowice, dnia 24.03.2017r


Aleksandra Palka
 Główna Księgowa

PREZES ZARZĄDU

 Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU

 Krzysztof Laba

CZŁONEK ZARZĄDU


 Zbigniew Sienkiewicz

KANCELARIA „STATIMA” S.A.

BILANS na dzień 31.12.2016

PASYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		38 733 499,34	23 648 266,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4	10 257 482,00	10 009 300,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5	10 498 816,53	9 920 200,00
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	5	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	6	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	6	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	7	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	7	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	7	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	8	3 601 468,36	53 929,36
VI. Zysk (strata) netto	9	14 375 732,45	3 664 837,53
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		77 156 698,96	64 770 410,68
I. Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
– długoterminowa	42	0,00	0,00
– krótkoterminowa	42	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
– długoterminowe	42	0,00	0,00
– krótkoterminowe	42	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		133 333,52	133 333,52
1. Wobec jednostek powiązanych	13	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	13	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		133 333,52	133 333,52
a) kredyty i pożyczki	13	133 333,52	133 333,52
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	13	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	13	0,00	0,00
d) inne	13	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		2 313 420,44	1 569 373,76
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	13	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	13	0,00	0,00
b) inne	13	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	13	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	13	0,00	0,00
b) inne	13	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		2 313 420,44	1 569 373,76
a) kredyty i pożyczki	13	1 585 306,48	1 035 570,48
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	13	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		292 654,03	315 288,34
– do 12 miesięcy	13	292 654,03	315 288,34
– powyżej 12 miesięcy	13	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	13	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	13	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	13	86 076,69	89 486,61
h) z tytułu wynagrodzeń	13	40 429,34	64 624,85
i) inne	13	308 953,90	64 403,48
4. Fundusze specjalne	30	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		74 709 945,00	63 067 703,40
1. Ujemna wartość firmy	43	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	43	0,00	0,00
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		74 709 945,00	63 067 703,40
– długoterminowe	43	74 709 945,00	63 067 703,40
– krótkoterminowe	43	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		115 890 198,30	88 418 677,57

Sporządzono, Katowice, dnia 24.03.2017r


Aleksandra Palka
 Główna Księgowa

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

VICE PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Łaba

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Sienkiewicz

KANCELARIA „STATIMA” S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2016

	Nota	2016	2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		40 721 646,54	9 947 787,88
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	31	39 856 236,98	9 264 079,89
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00	0,00
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	32	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	31	865 409,56	683 707,99
B. Koszty działalności operacyjnej		3 228 670,97	3 241 863,57
I. Amortyzacja	32	102 940,80	55 821,80
II. Zużycie materiałów i energii	32	101 501,03	126 710,46
III. Usługi obce	32	1 105 350,44	1 314 610,16
IV. Podatki i opłaty, w tym:	32	170 189,57	35 113,84
– podatek akcyzowy	32	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	32	817 792,72	1 200 547,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	32	90 727,62	160 399,31
– emerytalne	32	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	32	65 930,46	133 196,67
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37	774 238,33	215 463,40
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		37 492 975,57	6 705 924,31
D. Pozostałe przychody operacyjne		2 896,47	416 112,71
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	38, 39	0,00	48 816,54
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	38	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	38	2 896,47	367 296,17
E. Pozostałe koszty operacyjne		300,23	95 090,54
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	39, 38	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	39	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	39	300,23	95 090,54
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		37 495 571,81	7 026 946,48
G. Przychody finansowe		470 786,95	933 884,49
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	40	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	40	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	40	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	40	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	40	470 786,95	363 884,49
– od jednostek powiązanych	40	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
V. Inne	40, 41	0,00	570 000,00
H. Koszty finansowe		23 590 626,31	4 221 955,44
I. Odsetki, w tym:	41	88 202,71	108 213,95
– dla jednostek powiązanych	41	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
IV. Inne	41, 40	23 502 423,60	4 113 741,49
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)		14 375 732,45	3 738 875,53
J. Podatek dochodowy	17	0,00	74 038,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	20	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)		14 375 732,45	3 664 837,53

Sporządzone, Katowice, dnia 24.03.2017r

Mayer & Olszewski
Pierwszotematyczny Biuro
Aleksandra Palka
Główna Księgowa

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

W-CE PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Łaba

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Sienkiewicz

KANCELARIA „STATIMA” S.A.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	2016	2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 648 266,89	19 983 429,36
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	23 648 266,89	19 983 429,36
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 009 300,00	10 009 300,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu		
– wydania udziałów (emisji akcji)	248 182,00	0,00
– podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	248 182,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu		
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 257 482,00	10 009 300,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 920 200,00	9 920 200,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	578 616,53	0,00
a) zwiększenie z tytułu		
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	578 616,53	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	461 318,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	117 298,53	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu		
– pokrycia straty	0,00	0,00
– umorzenia własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 498 816,53	9 920 200,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu		
– aktualizacji wyceny środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu		
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu		
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu		
– ...	0,00	0,00

- pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
- umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00
- podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	0,00
- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
- zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	117 298,53	53 929,36
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	117 298,53	53 929,36
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	3 601 468,36	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 718 766,89	53 929,36
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	117 298,53	0,00
- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
- przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	117 298,53	0,00
- pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
- przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 601 468,36	53 929,36
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,	3 601 468,36	53 929,36
6. Wynik netto	14 375 732,45	3 664 837,53
a) zysk netto	14 375 732,45	3 664 837,53
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	38 733 499,34	23 648 266,89
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

Sporządzono, Katowice, dnia 24.03.2017r


Mayer & Oksa
Pisownia i Księgowość
Aleksandra Palka
Główna Księgową

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Laba

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Słoneczny

KANCELARIA „STATIMA” S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

Treść	Nota	2016	2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-776 544,47	-1 318 813,02
I. Zysk (strata) netto		14 375 732,45	3 664 837,53
II. Korekty razem		-15 152 276,92	-4 983 650,55
1. Amortyzacja		102 940,80	146 659,74
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	1 114,54
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21	-382 584,24	-260 321,36
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	-48 816,54
5. Zmiana stanu rezerw	21	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	21	-10 640,96	-174 929,47
7. Zmiana stanu należności	21	25 649,43	-11 523 199,93
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21	194 310,68	-285 877,98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21	11 558,95	11 679 793,58
10. Inne korekty	21	-15 093 511,58	-4 518 073,13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-776 544,47	-1 318 813,02
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		24 743 058,94	476 996,00
I. Wpływy		470 786,95	422 421,08
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	58 536,59
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		470 786,95	363 884,49
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
– odsetki		0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		470 786,95	363 884,49
– zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
– odsetki		0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych		470 786,95	363 884,49
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		872 339,51	54 574,92
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		15 103,32	54 574,92
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		757 236,19	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		757 236,19	0,00
– nabycie aktywów finansowych		757 236,19	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		100 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-401 552,56	367 846,16
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
I. Wpływy		2 196 007,50	940 267,02
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		709 500,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		1 486 507,50	594 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	346 267,02
II. Wydatki		1 010 814,21	103 563,13
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		922 611,50	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		88 202,71	103 563,13
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		1 185 193,29	836 703,89
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)		7 096,26	-114 262,97
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		7 096,26	-114 262,97
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		88 467,53	202 730,50
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:		95 563,79	88 467,53
– o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Sporządzono, Katowice, dnia 24.03.2017r


Moysa & Olsen
 Prowadzący Księgowość
Aleksandra Palka
 Główna Księgowa

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU CZŁONEK ZARZĄDU

Krzysztof Łabę

Zbigniew Sielawczyk

VII. INFORMACJA DODATKOWA (DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA)

Wykaz not:

Nota 1	Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 2	Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 3	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 4	Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji
Nota 5	Zmiany w kapitale zapasowym
Nota 6	Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny
Nota 7	Zmiany w kapitałach (funduszach) rezerwowych
Nota 8	Zysk (strata) z lat ubiegłych
Nota 9	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy
Nota 10	Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa
Nota 11	Powiązania składników aktywów w bilansie
Nota 12	Powiązania składników pasywów w bilansie
Nota 13	Odpisy aktualizujące wartość należności
Nota 14	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów
Nota 15	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto
Nota 16	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 17	Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy
Nota 18	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 19	Zmiany polityki rachunkowości, które wywierają istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy
Nota 20	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 21	Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby
Nota 22	Dane rozliczenia kręgu kosztów
Nota 23	Inne przychody operacyjne
Nota 24	Inne koszty operacyjne
Nota 25	Wybrane przychody finansowe
Nota 26	Wybrane koszty finansowe
Nota 27	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 28	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
Nota 29	Zmiany w środkach trwałych
Nota 30	Zapasy
Nota 31	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 32	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 33	Zmiany w rozliczeniach międzyokresowych przychodów

Nota 1

Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:					
	udziały lub akcje	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	224 125 414,81	224 125 414,81
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	139 025 048,86	139 025 048,86
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	85 100 365,95	85 100 365,95
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	111 532 059,49	111 532 059,49
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	111 532 059,49	111 532 059,49
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	112 593 355,32	112 593 355,32
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 2

Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:						
	udziały lub akcje	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100 000,00	0,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100 000,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100 000,00	0,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 3

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2016	2015
1. Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	95 563,79	88 467,53
3. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Razem	95 563,79	88 467,53

Nota 4

Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Struktura własności kapitału podstawowego (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji)	Liczba akcji/udziałów	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji/udziałów (w PLN)	Udział w kapitale podstawowym*
1. Katarzyna Krajewska	2 130 790	2 130 790	2 130 790,00	20,70 %
2. Michał Konieczny	1 986 800	1 986 800	1 986 800,00	19,37 %
3. Krzysztof Laba	1 906 780	1 906 780	1 906 780,00	18,59 %
4. Andrzej Goczoł	1 010 930	1 010 930	1 010 930,00	9,86 %
5. Roman Pęchierz	560 000	560 000	560 000,00	5,46 %
6. Adam Bubak	560 000	560 000	560 000,00	5,46 %
7. Marcin Rogowski	540 000	540 000	540 000,00	5,26 %
8. Łukasz Sajdak	540 000	540 000	540 000,00	5,26 %
9. Pozostali	1 022 182	1 022 182	1 022 182,00	10,04 %
Razem	10 257 482	10 257 482	10 257 482,00	100,00 %

Nota 5

Zmiany w kapitale zapasowym

	2016	2015
Stan na początek okresu	9 920 200,00	9 920 200,00
zwiększenia (z tytułu)	578 616,53	0,00
– sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,	461 318,00	0,00
– podziału zysku (utworzony ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	117 298,53	0,00
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycie straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenie własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	10 498 816,53	9 920 200,00

Nota 6

Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny

	2016	2015
Stan na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
– aktualizacji środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej inwestycji długoterminowych, w tym	0,00	0,00
– z wyceny instrumentów zabezpieczających	0,00	0,00
– odroczonego podatku dochodowego, ustalonego od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia bądź likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej inwestycji długoterminowych, w tym	0,00	0,00
– z wyceny instrumentów zabezpieczających	0,00	0,00
– odroczonego podatku dochodowego, ustalonego od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 7

Zmiany w kapitałach (funduszach) rezerwowych

	2016	2015
Stan kapitałów rezerwowych na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Stan kapitałów rezerwowych na koniec okresu ogółem	0,00	0,00

Nota 8

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2016	2015
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 718 766,89	53 929,36
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 718 766,89	53 929,36
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	117 298,53	53 929,36
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	117 298,53	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	117 298,53	0,00
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
– przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 601 468,36	53 929,36
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	53 929,36

Nota 9

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

	2016	2015*
ZYSK / STRATA NETTO	14 375 732,45	63 369,17
Kapitał (fundusz) zapasowy (+/-)	14 375 732,45	117 298,53
Kapitał (fundusz) rezerwowy (+/-)	0,00	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	0,00	0,00
Nagrody z zysku	0,00	0,00
Cele społeczne	0,00	0,00
Obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Dopłaty wspólników (o ile przewiduje to umowa spółki z o.o.)	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Pokrycie straty z zysków lat przyszłych	0,00	0,00
...	0,00	0,00

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Nota 10
Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Ogółem
			Razem (a-e)	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) zobowiązania wekslowe	e) inne (proszę podać tytuł)
Okres spłaty								
do 1 roku								
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
od 1 roku do 3 lat								
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 3 lat do 5 lat								
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat								
początek okresu	0,00	0,00	133 333,52	133 333,52	0,00	0,00	0,00	133 333,52
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem								
początek okresu	0,00	0,00	133 333,52	133 333,52	0,00	0,00	0,00	133 333,52
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 11

Powiązania składników aktywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	321 427,99	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	321 427,99	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	161 734,11	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	161 734,11	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	22 860,85	0,00	0,00	0,00
– inne należności	135 815,75	0,00	0,00	0,00
– dochodzone na drodze sądowej	1 017,28	0,00	0,00	0,00

Nota 12

Powiązania składników pasywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
1. Zobowiązania od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania od pozostałych jednostek	3 156 253,96	1 702 707,28
a) długoterminowe	133 333,52	133 333,52
– z tytułu pożyczek i kredytów	133 333,52	133 333,52
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	2 313 420,44	1 569 373,76
– z tytułu pożyczek i kredytów	1 585 306,48	1 035 570,48
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	292 654,03	315 288,34
– do 12 miesięcy	292 654,03	315 288,34
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy i usługi	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	86 076,69	89 486,61
– z tytułu wynagrodzeń	40 429,34	64 624,85
– inne	308 953,90	64 403,48

Nota 13**Odpisy aktualizujące wartość należności**

Rodzaj należności	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego				
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 14**Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów**

Rodzaj zapasu	2016	2015
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00

Nota 15

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

	2016	2015
ZYSK / STRATA brutto	14 375 732,45	3 738 875,53
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	24 392 939,67	5 011 899,52
– odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
– odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
– rezerwa na koszty	0,00	0,00
– niewypłacone wynagrodzenia	29 256,77	0,00
– nieopłacone składki ZUS	13 143,73	0,00
– różnice kursowe	0,00	0,00
– opłaty karne na rzecz budżetu	0,00	0,00
– koszty używania samochodów	0,00	0,00
– odsetki do zapłaty	0,00	0,00
– składki na PFRON	0,00	0,00
– wierzytelności odpisane jako przedawnione	0,00	0,00
– kary umowne i odszkodowania	0,00	0,00
– darowizny	0,00	0,00
– odsetki ograniczone tzw. cienką kapitalizacją	0,00	0,00
– amortyzacja	90 836,23	0,00
– wartość sprzedanych cesji w cenie zakupu	740 704,59	0,00
– aktualizacja wartości inwestycji	23 499 930,77	4 112 626,95
– pozostałe koszty (n.k.u.p.)	19 067,58	899 272,57
Koszty podatkowe niezaliczone do kosztów rachunkowych	53 555,36	107 146,94
– zapłacone odsetki	0,00	0,00
– odwrócenie korekty podatkowej (30 dni)	0,00	0,00
– wynagrodzenia + ZUS	53 555,36	107 146,94
– ...	0,00	0,00
Przychody księgowe niezaliczane do podatkowych	39 141 014,61	8 253 955,51
– nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0,00	0,00
– rozwiązanie rezerwy na należności	0,00	0,00
– niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
– dywidendy	0,00	0,00
– zwrócone odsetki budżetowe	0,00	0,00
– naliczone odsetki	0,00	0,00
– cesje w momencie wykupu	39 141 014,61	8 253 955,51
– ...	0,00	0,00
Przychody podatkowe niezaliczone do księgowych	0,00	0,00
– odsetki otrzymane	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	0,00	0,00
– darowizny	0,00	0,00
– 50% straty roku	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	0,00	389 673,00
Podatek dochodowy bieżący, w tym:	0,00	74 038,00
– podatek dochodowy od działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podatek potrącony przez płatnika od wypłaconej dywidendy	0,00	0,00
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	0,00	0,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	74 038,00

Nota 16

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	12,00	12,00
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	9,00	9,00
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
– uczniowie	0,00	0,00
– osoby wykonujące pracę nakładczą	3,00	3,00
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,00	0,00

Nota 17

Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy

Wynagrodzenia	2016	2015
I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:	302 003,00	161 821,98
1. Wynagrodzenie	302 003,00	161 821,98
ZARZĄD	302 003,00	161 821,98
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
II. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących, w tym:	99 458,28	99 458,28
1. Wynagrodzenie	99 458,28	99 458,28
RADA NADZORCZA	99 458,28	99 458,28
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
III. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów administrujących, w tym:	0,00	0,00
1. Wynagrodzenie	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
RAZEM	401 461,28	261 280,26

Nota 18

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu sprawozdawczego	2016	2015
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego			9 500,00	9 500,00
Inne usługi poświadczające			0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego			0,00	0,00
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe			0,00	0,00
Pozostałe usługi			0,00	0,00
Razem			9 500,00	9 500,00

Nota 19

Zmiany polityki rachunkowości, które wywierają istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Wyszczególnienie zmian	Przyczyny zmian zasad rachunkowości	Metody wyceny	Wpływ zmian na wynik finansowy	Wpływ zmian na kapitał (fundusz) własny	Przedstawienie zmiany sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	Przyczyny zmiany sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego
1. W zakresie klasyfikacji i grupowania zdarzeń gospodarczych						
– zmiana księgowania zakupionych cesji wierzytelności do poz. Inne długoterminowe aktywa finansowe						
2. W zakresie metod wyceny aktywów i pasywów na moment początkowego ujęcia w księgach rachunkowych						
– ...						
3. W zakresie metod wyceny aktywów i pasywów na moment wyceny bilansowej						
– ...						
4. W zakresie metod ustalania wyniku finansowego						
– ...						
5. W zakresie sposobu prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym						
– ...						
6. Inne						
– ...						




Nota 20

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów

	2016		2015	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	0,00	39 856 236,98	0,00	9 264 079,89
– sprzedaż usług finansowych i windykacja należności	0,00	715 222,37	0,00	1 355 181,90
– cesja powiernicza	0,00	39 141 014,61	0,00	7 908 897,99
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Sprzedaż materiałów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)	0,00	865 409,56	0,00	683 707,99
– ...	0,00	865 409,56	0,00	683 707,99
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów lub innych usług (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	40 721 646,54	0,00	9 947 787,88
w tym:				
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wewnątrznijna	0,00	0,00	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 21

Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby

	2016	2015
A. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
B. Koszty wg rodzajów	2 454 432,64	3 026 400,17
1. Amortyzacja	102 940,80	55 821,80
2. Zużycie materiałów i energii	101 501,03	126 710,46
3. Usługi obce	1 105 350,44	1 314 610,16
4. Podatki i opłaty, w tym:	170 189,57	35 113,84
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	817 792,72	1 200 547,93
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	90 727,62	160 399,31
– emerytalne	0,00	0,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	65 930,46	133 196,67
– pozostałe koszty rodzajowe	65 930,46	133 196,67
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
RAZEM	2 454 432,64	3 026 400,17

Nota 22

Dane rozliczenia kręgu kosztów

	2016	2015
I. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-	0,00	0,00
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
2. Odpisanie zaniechanej produkcji	0,00	0,00
3. Odpisanie kosztów bez efektu gospodarczego	0,00	0,00
4. Inne	0,00	0,00
II. Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	0,00	0,00
1. Produkty gotowe	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
III. Koszt własny produkcji sprzedanej	0,00	0,00
– koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
– koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00
– koszty sprzedaży	0,00	0,00
– koszty ogólnego zarządu	0,00	0,00
IV. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	774 238,33	215 463,40

Nota 23

Inne przychody operacyjne

	2016	2015
I. Rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
II. Pozostałe, w tym:	2 896,47	416 112,71
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
4) otrzymane koszty postępowania spornego	1 006,00	0,00
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) zwrócone, umorzone podatki	0,00	0,00
8) przychody z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	48 816,54
9) inne przychody operacyjne	1 890,47	367 296,17
10) ...	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne RAZEM	2 896,47	416 112,71

Nota 24

Inne koszty operacyjne

	2016	2015
I. Utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
II. Pozostałe, w tym:	300,23	95 090,54
1) odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
4) odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
5) koszty postępowania spornego	300,00	0,00
6) przedawnione należności	0,00	0,00
7) niezwrócone, umorzone nadpłaty podatków	0,00	0,00
8) koszty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
9) inne koszty operacyjne	0,23	95 090,54
10) ...	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne RAZEM	300,23	95 090,54

Nota 25

Wybrane przychody finansowe

	2016	2015
I. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
II. Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	470 786,95	363 884,49
1) z tytułu udzielonych pożyczek	470 786,95	363 884,49
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	470 786,95	363 884,49
2) pozostałe odsetki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Inne przychody finansowe razem	0,00	570 000,00
1) dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
– zrealizowane	0,00	0,00
– niezrealizowane	0,00	0,00
2) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	0,00	570 000,00
– przychody z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
– inne	0,00	570 000,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00

Nota 26

Wybrane koszty finansowe

	2016	2015
I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	88 202,71	108 213,95
1) od kredytów i pożyczek	88 202,71	108 213,95
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– dla jednostek zależnych	0,00	0,00
– dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
– dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– dla jednostki dominującej	0,00	0,00
– dla pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	88 202,71	108 213,95
2) pozostałe odsetki	0,00	0,00
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– dla jednostek zależnych	0,00	0,00
– dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
– dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– dla jednostki dominującej	0,00	0,00
– dla pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	0,00	0,00
II. Inne koszty finansowe razem	23 502 423,60	4 113 741,49
1) ujemne różnice kursowe	1 016,75	0,00
– zrealizowane	1 016,75	0,00
– niezrealizowane	0,00	0,00
2) utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	23 501 406,85	4 113 741,49
– koszty z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
– inne	1 476,08	1 114,54
– aktualizacja wartości inwestycji NKUP	23 499 930,77	4 112 626,95
– ...	0,00	0,00

Nota 27

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2016	2015
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0,00	985,30
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	0,00	0,00
– wynikających ze strat podatkowych, w tym podział według terminów wygaśnięcia prawa do odliczenia tych strat	0,00	0,00
– w roku ...	0,00	0,00
– w roku ...	0,00	0,00
– w roku ...	0,00	0,00
– wynikających z nierozliczonych dochodów wolnych od podatku oraz nierozliczonych zmniejszeń podstawy opodatkowania	0,00	0,00
– wynikających z pozostałych ujemnych różnic przejściowych, z tego m.in. (proszę wymienić największe):	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
– kredyty	0,00	0,00
– obligacje	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
3. Inne	0,00	985,30
– ...	0,00	985,30
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne), w tym:	4 517,12	15 090,77
1. Polisy ubezpieczenia osób i składników majątku	4 517,12	15 090,77
2. Opłacony z góry czynsz	0,00	0,00
3. Opłacone z góry koszty energii	0,00	0,00
4. Prenumerata czasopism	0,00	0,00
5. Roczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
6. Koszty przygotowania i uruchomienia nowej produkcji	0,00	0,00
7. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
– kredyty	0,00	0,00
– obligacje	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
8. Nadwyżka kosztów poniesionych nad kosztami szacowanymi z niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
9. Nadwyżka przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
10. ...	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe (bierno), w tym:	74 709 945,00	63 067 703,40
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Stan na BO	0,00	0,00
a) zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– nadwyżka kosztów szacowanych nad kosztami poniesionymi z niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	74 709 945,00	63 067 703,40
a) długoterminowe, w tym:	74 709 945,00	63 067 703,40
– cesje wierzytelności	74 709 945,00	63 067 703,40
– ...	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– nadwyżka należności zafakturowanych nad przychodami szacowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
– przychody oszacowane i niezafakturowane	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
4. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00

Nota 28
Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Oprogramowanie komputerów	Inne, w tym know-how	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	1 816 758,72	0,00	0,00	0,00	64 799,15	1 881 557,87
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 705,54	4 705,54
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 705,54	4 705,54
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	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	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	1 816 758,72	0,00	0,00	0,00	69 504,69	1 886 263,41
Umorzenia na początek okresu	0,00	90 837,94	0,00	0,00	0,00	62 799,15	153 637,09
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	90 837,94	0,00	0,00	0,00	2 205,54	93 043,48
Umorzenia – zmniejszenia	0,00	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	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	181 675,88	0,00	0,00	0,00	65 004,69	246 680,57
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	1 725 920,78	0,00	0,00	0,00	2 000,00	1 727 920,78
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	1 635 082,84	0,00	0,00	0,00	4 500,00	1 639 582,84
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	10,00	0,00	0,00	0,00	94,00	13,00

Nota 29
Zmiany w środkach trwałych

	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz będące odrębną własnością lokale oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	16 006,49	70 240,82	0,00	54 041,37	140 288,68
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	8 426,35	908,68	1 064,46	10 399,49
– nabycie	0,00	0,00	0,00	8 426,35	908,68	1 064,46	10 399,49
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	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	0,00
– aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	16 006,49	78 667,17	908,68	55 105,83	150 688,17
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	3 943,20	65 781,43	0,00	54 041,37	123 766,00
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	1 600,65	6 325,24	908,68	1 064,46	9 899,03
Zmniejszenia, w tym:	0,00	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	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	5 543,85	72 106,67	908,68	55 105,83	133 665,03
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	12 063,29	4 459,39	0,00	0,00	16 522,68
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	10 462,64	6 560,50	0,00	0,00	17 023,14
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	35,00	92,00	100,00	100,00	89,00

Nota 30

Zapasy

	2016	2015
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	1 116 461,00	1 107 463,14
Zaliczki na dostawy	1 767,10	124,00
RAZEM	1 118 228,10	1 107 587,14

Nota 31

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2016	2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0,00	0,00
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
5. Przepuszczalna wysokość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dokładne ustalenie nie jest wykonalne (pkt 16.8. i 16.12. KSR nr 2). W tym przypadku podaje się również informację o wartości różnic przejściowych dotyczących tych inwestycji.	0,00	0,00

Nota 32

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2016	2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionych na wynik finansowy w kwocie netto	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
2. Zwiększenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
– odpis aktualizujący zapasy	0,00	0,00
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00
– rezerwa na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
– odpis aktualizujący wyroby gotowe	0,00	0,00
– rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
– nadwyżka kosztów szacowanych z niezakończonych umów budowlanych nad kosztami poniesionymi	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionych na wynik finansowy	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
5. Przypuszczalna wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dokładne ustalenie nie jest wykonalne (pkt 16.8. i 16.12. KSR nr 2). W tym przypadku podaje się również informacje o wartości różnic przejściowych dotyczących tych inwestycji	0,00	0,00
6. Określenie przyczyn, dla których jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
7. Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami na które nie utworzono rezerwy na podatek odroczony, w tym w:	0,00	0,00
– w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
– w oddziałach	0,00	0,00
– we wspólnych przedsięwzięciach	0,00	0,00

Nota 33

Zmiany w rozliczeniach międzyokresowych przychodów

	Przychody przyszłych okresów (cesje wierzytelności nabytych a nie odzyskanych jeszcze)	Razem
Stan na początek okresu	66.669.171,76	66.669.171,76
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	33.709.974,33	33.709.974,33
– nabycie	33.709.974,33	33.709.974,33
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	25.669.201,09	22.067.732,73
– sprzedaż	25.669.201,09	22.067.732,73
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	74.709.945,00	78.311.413,36
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Kancelarii „STATIMA” Spółka akcyjna
z siedzibą: 40-004 Katowice, al. Korfantego 2
za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

Kancelaria STATIMA Spółka akcyjna - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016. r.

Spis treści:

A. Część ogólna	str.	2
B. Analiza ekonomiczno – finansowa	str.	5
1. Analiza bilansu	str.	5
2. Rachunek zysków i strat	str.	8
3. Analiza wskaźnikowa	str.	9
4. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym	str.	11
C. Część szczegółowa	str.	11
1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości	str.	11
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	str.	12
3. Aktywa	str.	12
4. Pasywa	str.	13
5. Rachunek zysków i strat	str.	14
6. Pozostałe zagadnienia	str.	15
7. Podsumowanie	str.	16

8

Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. 40-203 Katowice al. Roździeńskiego 188C nr rej. 2916

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 8 grudnia 2014r. Repertorium A Nr 7737/2014 oraz aneksów: z dnia 16 stycznia 2015r. Rep. A nr 430/2015, z dnia 17 listopada 2015r, Rep. A Nr 1534/2015, z dnia 12 grudnia 2016r. Rep. A Nr 3705/2016. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Spółka posiada dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000537130 z dnia 13 marca 2017r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP: 6423189077 nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach,
 - c) numer identyfikacyjny Regon: 360441455 nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach,
 - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych – działalność Spółki nie wymaga koncesji, zezwoleń i licencji.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do KRS jest:

- pozostała finansowa działalność usługowa.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Poza wymienionym przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, Spółka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.
4. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami grupy kapitałowej (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości).
5. Organy Spółki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd powołany przez NZW w dniu 8 grudnia 2014r. - prowadzący sprawy Spółki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Michał Konieczny	od dnia 8.12.2014r.
Wiceprezes	Laba Krzysztof	od dnia 8.12.2014r.
Członek Zarządu	Sielańczyk Zbigniew	od dnia 01.03.2016r.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu uległ zmianie. W dniu 18 lutego 2016r. odwołano ze składu Zarządu Dorotę Kacprzyk i powołano w skład Zarządu Zbigniewa Sielańczyk.

- b) Rada Nadzorcza o 3-letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Rogowski Marcin
Członek RN	Sajdak Łukasz
Członek RN	Katarzyna Krajewska

W badanym roku obrotowym w składzie osobowym Rady Nadzorczej nastąpiły zmiany.

6. Spółka nie zatrudnia głównego księgowego. Prowadzenie ksiąg rachunkowych powierzono uprawnionej firmie zewnętrznej, Księgi Spółki za I półrocze prowadziła Katarzyna Zagórska doradca podatkowy, od drugiego półrocza księgi Spółki prowadzi Mayer & Olsen Rachunkowość i Doradztwo Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach.
 7. Kapitał podstawowy wynosi 10 257 482,00 zł. i dzieli się na 10 009 300 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł. każda oraz 248 182 akcje serii B o wartości 1,00 zł. każda.
 8. Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 9 osób, a w roku poprzednim 12 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
 9. Uchwałą nr 3/II/2017 Rady Nadzorczej z dnia 9 lutego 2017r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. z siedzibą: 40-203 Katowice, al. Roździeńskiego 188C wpisany pod numerem 2916 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
 10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 10 lutego 2017r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie Kancelarii w miesiącach luty – marzec 2017r.
 11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jadwiga Wójcik (nr rej. 7216) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1000).
 12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 30 czerwca 2016r.
- Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 5 WZA z dnia 30 czerwca 2016r. przeznaczono na kapitał zapasowy. 8

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS,
- zgodnie z art. 70 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości przesłane do ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym,
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym.

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez Zarząd Spółki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów 115 890 198,30 zł.
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+)14 375 732,45 zł.
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Zarząd Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,

Kancelaria STATIMA Spółka akcyjna - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 r.

- d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną spółkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

Analizę ekonomiczno – finansową Spółki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

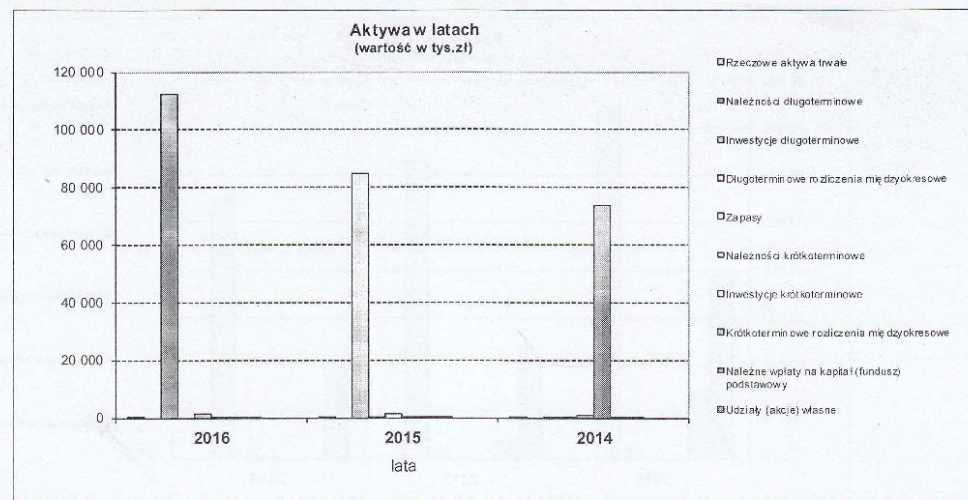
1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł.:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	114 250,5	98,6	86 846,3	98,2	1 856,0	2,4	27 404,2	131,6	112 394,5	6 155,8
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 639,6	1,4	1 727,9	2,0	1 838,3	2,4	(88,3)	94,9	(198,7)	89,2
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	17,0	0,0	16,5	0,0	8,0	0,0	0,5	103,0	9,1	213,5
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	112 593,9	97,2	85 100,9	96,2	0,5	0,0	27 493,0	132,3	112 593,4	22 518 771,1
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			1,0	0,0	9,2	0,0	(1,0)		(9,2)	
B.	Aktywa obrotowe	1 639,7	1,4	1 572,4	1,8	75 054,5	97,6	67,4	104,3	(73 414,8)	2,2
I.	Zapasy	1 118,2	1,0	1 107,6	1,3	933,5	1,2	10,6	101,0	184,7	119,8
II.	Należności krótkoterminowe	321,4	0,3	347,1	0,4	73 881,1	96,1	(25,6)	92,6	(73 559,7)	0,4
III.	Inwestycje krótkoterminowe	195,6	0,2	102,6	0,1	218,1	0,3	92,9	190,6	(22,5)	89,7
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	4,5	0,0	15,1	0,0	21,8	0,0	(10,6)	29,9	(17,2)	20,8
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	115 890,2	100,0	88 418,7	100,0	76 910,5	100,0	27 471,5	131,1	38 979,7	150,7

Kancelaria STATIMA Spółka akcyjna - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 r.

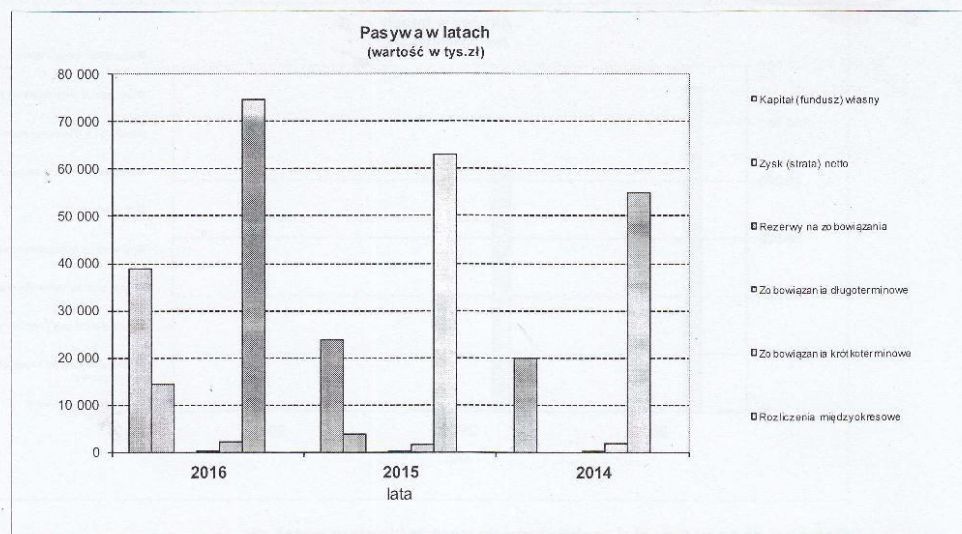
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2016/2015	10	2016/2014	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	38 733,5	33,4	23 648,3	26,7	19 929,5	25,9	15 085,2	163,8	18 804,0	194,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 257,5	8,9	10 009,3	11,3	10 009,3	13,0	248,2	102,5	248,2	102,5
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 498,8	9,1	9 920,2	11,2	9 920,2	12,9	578,6	105,8	578,6	105,8
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 601,5	3,1	53,9	0,1			3 547,5	6 678,1	3 601,5	
VI.	Zysk (strata) netto	14 375,7	12,4	3 664,8	4,1			10 710,9	392,3	14 375,7	
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	77 156,7	66,6	64 770,4	73,3	56 981,0	74,1	12 386,3	119,1	20 175,7	135,4
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe	133,3	0,1	133,3	0,2	133,3	0,2		100,0		100,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 313,4	2,0	1 569,4	1,8	1 842,1	2,4	744,0	147,4	471,4	125,6
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	74 709,9	64,5	63 067,7	71,3	55 005,6	71,5	11 642,2	118,5	19 704,3	135,8
Pasywa razem		115 890,2	100,0	88 418,7	100,0	76 910,5	100,0	27 471,5	131,1	38 979,7	150,7

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



W ramach analizy strukturalnej bilansu należy zauważyć, iż w roku 2016 Spółka zmieniła zasady rachunkowości polegające na zmianie kwalifikacji nabytych pakietów wierzytelności. Zgodnie z powyższą zmianą pakiety wierzytelności zostały zakwalifikowane do inwestycji i na dzień bilansowy wycenione w wartościach nominalnych. Główną pozycję aktywów stanowią inwestycje długoterminowe o wartości 112 593 855,32 zł., co stanowi 97,2 % sumy bilansowej.

W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost zapasów.

Do finansowania działalności Spółka wykorzystuje głównie kapitały obce, które wynoszą 77 156 698,96 zł. i stanowią 66,6% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zmniejszeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 6,7 punktu procentowego.

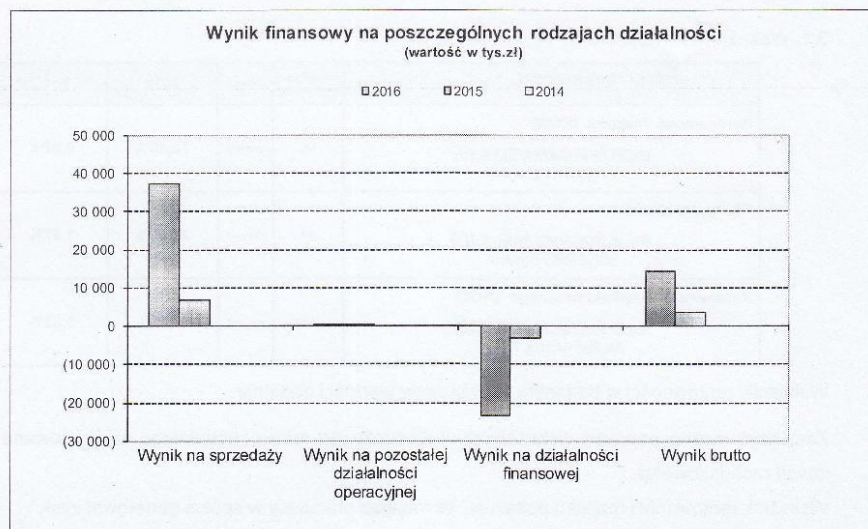
Największą pozycję pasywów stanowią rozliczenia międzyokresowe o wartości 74 709 945,00 zł., co stanowi 64,5 % sumy bilansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 0,2 % w stosunku do roku 2015 i zmalały o 0,4 % w stosunku do roku 2014.

Kancelaria STATIMA Spółka akcyjna - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 r.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł.:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	40 721,6	98,9	9 947,8	88,1			30 773,9	409,4	40 721,6	
2.	Koszt własny sprzedaży	3 228,7	12,0	3 241,9	42,9			(13,2)	99,6	3 228,7	
3.	Wynik na sprzedaży	37 493,0		6 705,9				30 787,1	559,1	37 493,0	
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	2,9	0,0	416,1	3,7			(413,2)	0,7	2,9	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	0,3	0,0	95,1	1,3			(94,8)	0,3	0,3	
3.	Wynik na działalności operacyjnej	2,6		321,0				(318,4)	0,8	2,6	
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	37 495,6		7 026,9				30 468,6	533,6	37 495,6	
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	470,8	1,1	933,9	8,3			(463,1)	50,4	470,8	
2.	Koszty finansowe	23 590,6	88,0	4 222,0	55,9			19 368,7	558,8	23 590,6	
3.	Wynik na działalności finansowej	(23 119,8)		(3 288,1)				(19 831,8)	703,1	(23 119,8)	
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	14 375,7		3 738,9				10 636,9	384,5	14 375,7	
F.	Obowiązkowe obciążenia - razem			74,0				(74,0)			
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	14 375,7		3 664,8				10 710,9	392,3	14 375,7	
Przychody ogółem											
		41 195,3	100,0	11 297,8	100,0			29 897,5	364,6	41 195,3	
Koszty ogółem											
		26 819,6	100,0	7 558,9	100,0			19 260,7	354,8	26 819,6	



Kancelaria STATIMA Spółka akcyjna - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 r.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży, oraz obniżenie kosztów działalności operacyjnej.

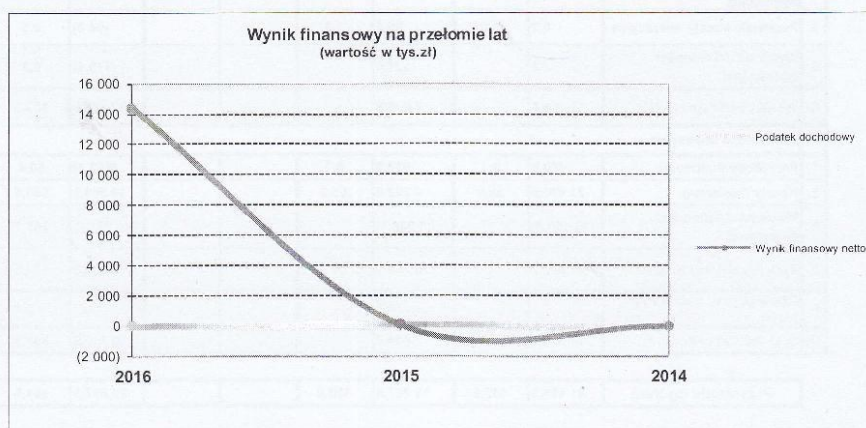
Powyższe zmiany spowodowały zmianę wyniku ze sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim o kwotę 30 787,1 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne zmniejszyły się o 413 216,24 zł.

Pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 94 790,31 zł.

W segmencie działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 23 119 839,36 zł.

Powyższe zmiany wpłynęły na ukształtowanie się dodatniego wyniku finansowego netto na poziomie 14 375 732,45 zł., wyższego od roku ubiegłego.



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezwzględny	miernik	2016	2015
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	12,40%	0,07%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	34,90%	1,87%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	37,11%	0,32%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można poprawę wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane zmianą zasad rachunkowości.

Wskaźnik rentowności majątku pokazuje, że majątek pracujący w spółce generował zysk.

Kancelaria STATIMA Spółka akcyjna - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 r.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem kształtuje się na wyższym poziomie w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego wzrósł i sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <i>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</i> <i>zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc</i>	1,2 - 2,0	krotność	0,71	55,23	40,74
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <i>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</i> <i>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc</i>	1,0	krotność	0,22	54,51	40,23
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <i>inwestycje krótkoterminowe</i> <i>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc</i>	0,1-0,2	krotność	0,08	0,07	0,12

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na występowanie w Spółce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej poniżej 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców nie ma pokrycia w należnościach od odbiorców.

Należy również zwrócić uwagę na poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <i>średni stan zapasów x 365 dni</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	wskaźnik malejący	w dniach	10	183
Spływ należności (w dniach) <i>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	wskaźnik malejący	w dniach	1	36
Splata zobowiązań (w dniach) <i>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	wskaźnik malejący	w dniach	3	82

Obrót należnościami w dniach został skrócony co jest konsekwencją zmiany zasad rachunkowości.

Splata zobowiązań w dniach skróciła się.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na zachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2016 r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim został skrócony co wynika ze zmiany kwalifikacji wierzytelności.

4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłań – aktualna sytuacja Spółki nie upoważnia do ekspozowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa Spółki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca stopa % łącznego zadłużenia jednostki, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50% aktywów.

Odnosić należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Spółka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności. W roku 2016 wprowadzono zmianę stosowanych zasad rachunkowości polegającą na zmianie kwalifikacji zakupionych pakietów wierzytelności. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Biura Rachunkowego, przy wykorzystaniu programu Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2016 w I półroczu 2016r. oraz Comarch ERP Optima v. 2017 w II półroczu 2016r. Zmiana systemu komputerowego nie miała wpływu na zasady pomiaru wyniku finansowego,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i art. 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 73 i art. 74 ustawy o rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki a także okresem sprawozdawczym jest rok kalendarzowy.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 114 250 461,30 zł.

Stanowią one 98,6 % aktywów ogółem

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 1 639 582,84 zł.

Stanowią one 1,4 % bilansowej sumy aktywów.

- a) Wartości niematerialne i prawne stanowi głównie wartość firmy.
- b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne – nie występują.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 17 023,14 zł.

Stanowią one 0,01 % bilansowej sumy aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez Spółkę, zasoby majątkowe.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe 112 593 855,32 zł.

Stanowią one 97,2 % bilansowej sumy aktywów.

Posiadane przez Spółkę inwestycje długoterminowe w postaci nabytych pakietów wierzytelności są zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 ustawy o rachunkowości. Inwestycje wyceniono w wartościach nominalnych. Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 1 639 737,00 zł.

Stanowią 1,4 % aktywów ogółem.

3.2.1. Zapasy 1 118 228,10 zł.

Stanowią one 1,0 % bilansowej sumy aktywów.

Wartość zapasów stanowią wierzytelności przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy.

3.2.2. Należności krótkoterminowe 321 427,99 zł.

Stanowią 0,3 % aktywów.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe 195 563,79 zł.

Stanowią 0,2 % aktywów.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące Spółkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 4 517,12 zł.

Jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

3.5. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 115 890 198,30 zł.

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA**4.1. Kapitał własny** 38 733 499,34 zł.

Stanowi 33,4 % pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

Kancelaria STATIMA Spółka akcyjna - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 r.

4.1.1. Kapitał podstawowy 10 257 482,00 zł.

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

4.1.2. Kapitał zapasowy 10 498 816,53 zł.

W roku 2016 nastąpiło zwiększenie kapitału w wyniku podziału zysku za rok 2015 oraz wpłat agio.

4.1.3. Zysk z lat ubiegłych 3 601 468,36 zł.

Wartość tę stanowią głównie skutki zmiany zasad wyceny i doprowadzenie wartości bilansowych do porównywalności zgodnie z art. 8 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 14 375 732,45 zł.

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 77 156 698,96 zł.

Stanowią one 66,6 % bilansowej sumy pasywów.

4.2.1. Zobowiązania długoterminowe 133 333,52 zł.

Stanowią one 0,1 % bilansowej sumy pasywów.

Wartość zobowiązań obejmuje kredyty długoterminowe.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe 2 313 420,44 zł.

Stanowią 2,0 % bilansowej sumy pasywów.

Zobowiązania wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 7 ustawy o rachunkowości.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 74 709 945,00 zł.

Stanowią one 64,5 % bilansowej sumy pasywów i dotyczą nadwyżki wartości nominalnej pakietów wierzytelności nad ceną zakupu.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 115 890 198,30 zł.

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez jednostkę polityką rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – wybrane pozycje.

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Przychody z działalności operacyjnej wynoszą **40 721 646,54 zł.**

Koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę **3 228 670,97 zł.**

Na podstawowej działalności ukształtował się zysk na poziomie **37 492 975,57 zł.**

Koszty ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne stanowią nieistotne wartości w rachunku zysków i strat.

W segmencie działalności finansowej Spółka uzyskała poniosła stratę w wysokości **23 119 839,36 zł.** głównie z tytułu wyceny inwestycji długoterminowych.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych i kosztów operacyjnych, oraz przychodów i kosztów finansowych.

Ustalenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jednostka zaprezentowała w informacji dodatkowej.

6. Pozostałe zagadnienia.

6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie **7 096,26 zł.**

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o **15 085 232,45 zł.** zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi. 8

6.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 24 marca 2017r.

6.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

7. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 16 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Jadwiga Wójcik

nr rej 7216

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
KSIĘGA
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Roździeńskiego 188C 40-203 Katowice
tel. 32 782-91-47 fax 32 782-91-46
REGON 278141423 NIP 954-24-55-322

Kancelaria Biegłych Rewidentów

KSIĘGA Spółka z o.o.

Prezes Zarządu

Leszek Rogaczewski

Biegły rewident

Nr rej. 13 020

Katowice, dn. 24 marca 2017 r.

Kancelaria STATIMA Spółka akcyjna - Opinia z badania sprawozdania finansowego za 2016r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Kancelarii „STATIMA” Spółka akcyjna z siedzibą w Katowicach (40-004) al. Korfantego 2.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Kancelarii STATIMA Spółka akcyjna z siedzibą: **40-004 Katowice al. Korfantego 2**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **115 890 198,30 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **14 375 732,45 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **15 085 232,45 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **7 096,26 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

8
1

Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. 40-203 Katowice al. Roździeńskiego 188C nr rej. 2916

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. 8

2

Kancelaria STATIMA Spółka akcyjna - Opinia z badania sprawozdania finansowego za 2016r.

- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że zgodnie z przyjętymi zasadami wyceny inwestycji w Spółce występują przychody niepodatkowe z tytułu cesji w momencie wykupu w wysokości 39 141 014,61 zł. oraz koszty aktualizacji inwestycji w wysokości 23 499 930,77 zł. Spółka nie utworzyła aktywów i rezerw na podatek odroczone. Aktywa na podatek odroczone wynosiłyby 4 464 986,00 zł. (3,9 % sumy bilansowej), rezerwa na podatek odroczone wynosiłaby 7 436 793,00 zł. (6,4 % sumy bilansowej), co w konsekwencji zmniejszyłoby zysk netto o kwotę 2 971 807,00 zł. (2,6 % sumy bilansowej).

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Opinia

Kluczowy biegły rewident:
Jadwiga Wójcik
nr rej 7216

**KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
KSIĘGA**
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Roździeńskiego 188C 40-203 Katowice
tel. 32 782-91-47 fax 32 782-91-46
REGON 278141423 NIP 954-24-55-322

Kancelaria Biegłych Rewidentów
KSIĘGA Spółka z o.o.
Prezes Zarządu
Leszek Rogaczewski
Leszek Rogaczewski
Biegły rewident
Nr rej. 13 020

Katowice, dn. 24 marca 2016 r.

3

Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. 40-203 Katowice al. Roździeńskiego 188C nr rej. 2916

Spółka wyjaśnia, iż doszło do omyłki w numeracji not i dołoży wszelkich starań aby w przyszłości nie powtórzył się ten błąd. Poniżej przedstawiono prawidłowe numery not.

Numer Noty w bilansie	Prawidłowy numer Noty
44	28
45	29
1	1
50	30
12	11
2	2
3	3
43	27
4	4
5	5
6	6
7	7
8	8
9	9
13	12
43	27

Numer Noty w Rachunku Zysków i Strat	Prawidłowy numer Noty
31	20
32	21
37	22
38	23
39	24
40	25
41	26

Stanowisko Spółki odnoszące się do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii zawierającej uwagę

W opinii niezależnego biegłego rewidenta w związku z badaniem sprawozdania finansowego za 2016 r. została zwrócona uwaga, że Spółka nie utworzyła aktywów i rezerw na podatek odroczony. Spółka informuje, że brak utworzenia aktywów i rezerw wynika z błędu przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Spółka uwzględniła uwagę biegłego rewidenta przy sporządzaniu raportu okresowego za I półrocze 2017 r. Raport stanowi załącznik do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Ponadto Spółka wskazuje, że poprzez spłatę zobowiązań i poprawę rentowności na poziomie operacyjnym będzie zachowywała odpowiednie proporcje zadłużenia. Kapitał obcy stanowi ważne źródło finansowania majątku Spółki. W celu zachowania bezpiecznego i optymalnego poziomu kapitału odsetkowego w dalszym ciągu będą regularnie czynione inwestycje w sprawdzone, wybrane pakiety wierzytelności, dzięki którym możliwa będzie stała poprawa rentowności, wzrost dochodów i utrzymanie stabilnych przepływów pieniężnych. W tym miejscu nadmieniamy, że Spółka utrzymuje stabilnie również jeden z najniższych wskaźników dot. kosztu zakupu wierzytelności na poziomie 3% ich wartości nominalnej. Taka sytuacja możliwa jest dzięki doskonałej, popartej wieloletnim doświadczeniem, znajomości specyfiki branży komunikacyjnej, z której pochodzi znacząca większość nabywanych pakietów wierzytelności.

W związku z powyższym poprawa wskaźników rentowności i dochodów będzie automatycznie przekładać się na wzrost samodzielności finansowej Spółki, z jednoczesną redukcją zapotrzebowania na kapitał odsetkowy. Spółka dowiodła skuteczności, czego efektem była znacząca poprawa wskaźnika dług netto / EBITDA w 2016 roku, a także wyższa efektywność kapitału własnego. Nastąpiła m.in. znacząca poprawa zwrotu z kapitału własnego w 2016 r. Spółka będzie utrzymywać zadłużenie na takim poziomie, przy którym z jednej strony skuteczność wykorzystania dodatniego efektu dźwigni finansowej będzie najwyższa, a z drugiej zachowany zostanie akceptowalny poziom ryzyka. Prowadząc działalność w sposób efektywny Spółka będzie jednocześnie zachowywała zbalansowaną strukturę majątku i zadłużenia poprzez obniżanie oraz kontrolę wskaźnika ogólnego zadłużenia.

Dotychczasowe dane zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym pokazują, że posiadane pakiety wierzytelności generują spłaty, majątek Spółki jest efektywnie wykorzystywany, a przyjęte zarządzanie jego strukturą jest właściwe, co bezpośrednio przekłada się na wzrost autonomii finansowej Spółki i zmniejszanie zadłużenia odsetkowego.

Załączniki

Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/537130/14/20171009105743

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 09.10.2017 godz. 10:57:43

Numer KRS: 0000537130

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
 pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
 Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	31.12.2014		
Ostatni wpis	Numer wpisu	14	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KA.VIII NS-REJ.KRS/29485/17/652	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY KATOWICE-WSCHÓD W KATOWICACH WYDZIAŁ VIII GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 360441455, NIP: 6423189077
3.Firma, pod którą spółka działa	STATIMA SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat KATOWICE, gmina KATOWICE, miejsc. KATOWICE
2.Adres	ul. AL. WOJCIECHA KORFANTEGO, nr 2, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-004, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	DNIA 08.12.2014R. PRZED NOTARIUSZEM MIROSLAWEM SZURA PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KATOWICACH PRZY UL. GRANICZNEJ 29/102, REPERTORIUM "A" NR 7737/2014.
	2	16.01.2015R. REPERTORIUM NR 430/2015, NOTARIUSZ MIROSLAW SZURA, KANCELARIA NOTARIALNA MIROSLAW SZURA Z SIEDZIBĄ :40-017 KATOWICE, UL. GRANICZNA 29/102 UCHYLENIE: §12 UST.4 ZMIANA: §13
	3	17.11.2015R., REP.A NR 1534/2015 ORAZ OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU Z DNIA 16.05.2016R., REP.A NR 1256/2016 KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH PRZY AL. KORFANTEGO 2, NOTARIUSZ TOMASZ ZAPART ZMIENIONO: §6 UST.1;
	4	12.12.2016R. REPERTORIUM A 3705/2016, NOTARIUSZ TOMASZ ZAPART KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH, AL. KORFANTEGO 2; § 23 UST 1 PKT 9 STATUTU SPÓŁKI- USUNIĘCIE.
	5	08.06.2017 R., REPERTORIUM A 2996/2017, NOTARIUSZ TOMASZ ZAPART KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH, AL. KORFANTEGO 2: § 1 UST 1 - ZMIANA § 1 UST 2 - ZMIANA § 19 UST 2 PKT 12 - WYKŁEŚLENIE, § 19 UST 2 PKT 13 - ZMIANA

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania		POŁĄCZENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale		POŁĄCZENIE SPÓŁKI POD FIRMĄ KANCELARIA "STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH ZE SPÓŁKĄ POD FIRMĄ KANCELARIA "STATIMA"SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH POPRZECZ ZAWIĄZANIE NOWEJ SPÓŁKI AKCYJNEJ 08.12.2014R.,UCHWAŁA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI KANCELARIA"STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA,REP.A NR 7733/2014 08.12.2014R.,UCHWAŁA NADZWYŻAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI KANCELARIA "STATIMA"SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,REP.A NR 7729/2014
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		ZAMIAR POŁĄCZENIA NIE PODLEGA ZGŁOSZENIU
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	KANCELARIA "STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Identyfikator wydruku: RP/537130/14/20171009105743

Strona 3 z 8

	był zarejestrowany	
	3.Numer w rejestrze	0000302003
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	---
	6.Numer NIP	-----
2	1.Nazwa lub firma	KANCELARIA "STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000423937
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	---
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	10 257 482,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	10257482
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	10 257 482,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	10009300
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	248182
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Identyfikator wydruku: RP/537130/14/20171009105743

Strona 4 z 8

uprzywilejowane

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO SPÓŁKĘ REPREZENTUJE PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY WSPÓLNIE BĄDŹ JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KONIECZNY
	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	75040802253
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LABA
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	76022911996
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SIELAŃCZYK
	2.Imiona	ZBIGNIEW ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON	86082812995
	4.Numer KRS	****

Identyfikator wydruku: RP/537130/14/20171009105743

Strona 5 z 8

5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1	
	Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	2	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	3	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	2	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	3	66, 11, Z, ZARZĄDZANIE RYNKAMI FINANSOWYMI
	4	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	66, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIESIONYCH STRAT
	6	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH
	7	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
	8	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	9	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
--

Identyfikator wydruku: RP/537130/14/20171009105743

Strona 6 z 8

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	08.06.2016	OD 31.12.2014 DO 31.12.2015
	2	12.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	OD 31.12.2014 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	OD 31.12.2014 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 31.12.2014 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2015

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/537130/14/20171009105743

Strona 7 z 8

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/537130/14/20171009105743

Strona 8 z 8

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 09.10.2017

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

Statut Spółki

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

Kancelaria Statima S.A.

(tekst jednolity)

1/. Uchwalony w dniu 08.12.2014 r., Rep A: 7737/2014, Notariusz Mirosław Szura;

2/. Zmiany:

- uchwalone w dniu 16.01.2015 r., Rep A: 430/2015, Notariusz Mirosław Szura,*
- uchwalone w dniu 17.11.2015 r., Rep A nr 1534/2015, Notariusz Tomasz Zapart w wyniku których nastąpiły zmiany uchwalone w dniu 16.05.2016 r., Rep A 1256/2016, Notariusz Tomasz Zapart,*
- uchwalone w dniu 12.12.2016 r., Rep A 3705/2016, Notariusz Tomasz Zapart,*
- uchwalone w dniu 08.06.2017 r. Rep A 2996/2017, Notariusz Tomasz Zapart.*

I. Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi: STATIMA Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie firmy w skrócie: STATIMA S.A. oraz wyróżniającego Spółkę znaku graficznego.
3. Spółka powstała w wyniku połączenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Kancelaria „STATIMA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach oraz spółki komandytowej pod firmą Kancelaria „STATIMA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, dokonanego na podstawie art. 492 §1 pkt 2) i następnych Kodeksu spółek handlowych na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Kancelaria „STATIMA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach z dnia 8 grudnia 2014 roku, objętego aktem notarialnym Rep. A Numer 7729/2014 oraz uchwały wspólników Kancelaria „STATIMA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Katowicach z dnia 8 grudnia 2014 roku, objętego aktem notarialnym Rep. A Numer 7733/2014.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest miasto Katowice.

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 4.

1. Spółka działa na terenie całej Polski oraz poza jej granicami.
2. Na obszarze swego działania Spółka może otwierać i prowadzić zakłady, filie, przedstawicielstwa, oddziały i inne placówki, jak też być udziałowcem (akcjonariuszem) w innych spółkach.

3. Spółka może przystępować do innych spółek oraz uczestniczyć w organizacjach gospodarczych w kraju i poza jego granicami.

§ 5.

Przedmiotem działalności Spółki, według Polskiej Klasyfikacji Działalności, jest:

- 1) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- 2) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,
- 3) PKD 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne, Z
- 4) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 5) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 6) PKD 66.11.Z Zarządzanie rynkami finansowymi,
- 7) PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 8) PKD 66.21.Z Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,
- 9) PKD 66.22.Z Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych,
- 10) PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 11) PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 12) PKD 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- 13) PKD 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- 14) PKD 69.10.Z Działalność prawnicza,
- 15) PKD 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- 16) PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- 17) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 18) PKD 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 19) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (headoffices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

W przypadkach, gdy przepisy prawa wymagają dla podjęcia określonej działalności uzyskania zezwolenia lub koncesji, Spółka rozpocznie taką działalność po ich uzyskaniu.

II. Kapitał i akcje

§ 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.257.482,00 zł (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa złote i dzieli się na 10.257.482 (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa) akcji, w tym:

- 1). 10.009.300 (dziesięć milionów dziewięć tysięcy trzysta) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda;
 - 2). 248.182 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy sto osiemdziesiąt dwa) akcji na okaziciela serii B, o numerach od 000001 do 248.182, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.
2. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości przed zarejestrowaniem przekształcenia.

§ 7.

Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne na akcje, a także obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki.

§ 8.

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony lub obniżony uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić przez emisję nowych akcji, poprzez określenie minimalnej i maksymalnej wysokości tego kapitału oraz jako podwyższenie docelowe lub warunkowe. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki może być dokonane także poprzez zwiększenie nominalnej wartości akcji.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić także przez przeniesienie części środków z kapitału rezerwowego oraz części kapitału zapasowego.

§ 9.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane.
2. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego.
3. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia ich za wynagrodzeniem przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
4. Szczegółowe zasady umorzenia akcji określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia. Uchwała ta podlega ogłoszeniu.

§ 10.

1. Każdy spośród akcjonariuszy Katarzyna Banaś, Michał Konieczny, Krzysztof Laba („Uprawnieni Akcjonariusze”), tak długo jak będą posiadali jedną lub większą ilość akcji serii A, będzie uprawniony osobiście do powoływania i odwoływania po 1 (jednym) członku Rady Nadzorczej. Powołanie lub odwołanie członka Rady Nadzorczej w tym trybie odbywać się będzie w drodze pisemnego oświadczenia złożonego przez Uprawnionego Akcjonariusza i doręczonego Spółce.
2. Niezależnie od postanowienia ustępu 1, od dnia uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382), Uprawnieni Akcjonariusze tak długo jak będą posiadali jedną lub większą ilość akcji serii A będą łącznie uprawnieni osobiście do powoływania i odwoływania jednego członka/ członków Rady Nadzorczej. Powołanie lub odwołanie członka Rady Nadzorczej następować będzie w drodze wspólnego pisemnego oświadczenia co najmniej dwóch spośród Uprawnionych Akcjonariuszy.

3. Przysługujące Uprawnionym Akcjonariuszom prawo do odwołania członka Rady Nadzorczej dotyczy tylko członka Rady wcześniej powołanego w jednym z trybów wskazanych powyżej.
4. Powołanie lub odwołanie może nastąpić dowolną liczbą razy w trakcie jednej kadencji.
5. W przypadku, jeżeli w danej kadencji w składzie Rady Nadzorczej nieprzerwanie przez okres nie krótszy niż 1 miesiąc brak osoby powołanej przez Uprawnionych Akcjonariuszy w trybie opisanym w ust. 1 i/lub 2, a w konsekwencji liczba członków Rady Nadzorczej jest niższa od wymaganej zgodnie z postanowieniem § 17 ustęp 1 Statutu, uprawnienie do powołania członka Rady Nadzorczej przechodzi na Walne Zgromadzenie. Uprawnieni Akcjonariusze zachowują prawo do odwołania w każdym czasie członka/ członków Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie w trybie opisanym w zdaniu poprzedzającym i powołania w to miejsce innego członka Rady w trybie opisanym w ust. 1 i/lub 2.

III. Organy Spółki

§ 11.

1. Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.
2. Organy Spółki działają zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu oraz ustalonymi dla nich regulaminami.

A. Zarząd

§ 12.

1. Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków, powoływanych i odwoływanych uchwałą Rady Nadzorczej na wspólną 3 (trzy) - letnią kadencję, za wyjątkiem członków pierwszego Zarządu, którzy powoływani są przez założycieli Spółki.
2. Mandat członków Zarządu wygasa po upływie okresu kadencji, z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za trzeci pełny rok obrotowy liczony od dnia rozpoczęcia danej kadencji Zarządu.
3. Do Zarządu Spółki mogą być powołane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona.

§ 13.

1. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik jawny lub członek władz.
2. Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenie dla członków Zarządu.

§ 14.

1. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.
2. Zarząd obowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki, wypełniając swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, postanowień Statutu Spółki oraz uchwał i regulaminów powziętych lub uchwalonych przez Walne Zgromadzenie i Radę Nadzorczą.

3. Zarząd może wydawać regulaminy określające: organizację wewnętrzną Spółki, zasady rachunkowości, zakres uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności na poszczególnych stanowiskach pracy.

§ 15.

1. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, osób trzecich, w sądzie i poza sądem.
2. W przypadku Zarządu jednoosobowego Spółkę reprezentuje Prezes Zarządu samodzielnie. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu działający wspólnie bądź jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
3. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy jego uchwały zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
4. Każdy członek Zarządu może bez uprzedniej uchwały prowadzić sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeśli jednak przed załatwieniem sprawy choćby jeden z członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu, potrzebna jest uchwała Zarządu.
5. Zarząd może podejmować uchwały, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o posiedzeniu Zarządu.

§ 16.

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą.

B. Rada Nadzorcza

§ 17.

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzy) do 5 (pięć) osób, a od dnia uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382) - 5 (pięć) do 7 (siedem) osób powoływanych – z zastrzeżeniem postanowień § 10 - przez Walne Zgromadzenie na wspólną 3 (trzy)-letnią kadencję.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani także spoza grona akcjonariuszy.
3. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, tylko w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej minimum określonego w ustępie 1.
4. Mandat członków Rady Nadzorczej wygasa po upływie okresu kadencji, z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za trzeci pełny rok obrotowy liczony od dnia rozpoczęcia danej kadencji Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Rady Nadzorczej, który określa jej organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 18.

1. Rada Nadzorcza zbiera się nie rzadziej niż raz na kwartał na zaproszenie Przewodniczącego. Ponadto musi być zwołane posiedzenie Rady na żądanie każdego z jej członków lub na żądanie Zarządu.
2. Posiedzenie Rady może się odbyć bez formalnego zwołania posiedzenia, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia posiedzenia Rady lub wniesienia określonych spraw do porządku obrad posiedzenia.
3. Członkowie Rady wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Rada może oddelegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Członkowie ci otrzymują osobne wynagrodzenia, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obowiązani do zachowania tajemnicy służbowej.
4. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali na posiedzenie zaproszeni. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
5. Obrady powinny być protokołowane. Protokoły podpisuje Przewodniczący. W protokołach należy wymienić członków biorących udział w posiedzeniu oraz podać sposób przeprowadzenia i wynik głosowania. Protokoły powinny być zebrane w księgę protokołów. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków obecnych oraz nadesłane później sprzeciwu nieobecnych na posiedzeniu Rady.
6. Dopuszcza się podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym.
7. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
8. Regulamin Rady Nadzorczej określi zasady i warunki podejmowania uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
9. Członkowie Zarządu lub prokurent biorą udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej z głosem doradczym, chyba że Rada postanowi inaczej.
10. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

§ 19.

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich sprawach przedsiębiorstwa Spółki.
2. Do szczegółowych obowiązków należy:
 - 1) opiniowanie sprawozdań finansowych oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
 - 2) rozpatrywanie bilansów kwartalnych z prawem czynienia uwag i żądania wyjaśnień od Zarządu, sprawdzenie ksiąg handlowych i kasy Spółki w każdym czasie według swego uznania,

- 3) wyznaczanie biegłych rewidentów w celu przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Spółki,
- 4) składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z czynności, o których mowa w pkt 1,
- 5) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członków Zarządu,
- 6) delegowanie swego członka lub swoich członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu w miejsce zawieszonego członka lub członków Zarządu, albo gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 7) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie wysokości ich wynagrodzenia,
- 8) dokonywanie wyboru likwidatorów oraz ustalenie podziału majątku Spółki po likwidacji,
- 9) podejmowanie uchwał w przedmiocie utworzenia zakładów oraz oddziałów Spółki,
- 10) podejmowanie uchwał w sprawie utworzenia w Spółce funduszy celowych (kapitału rezerwowego), ustalenie zasad ich pokrycia, a także decydowanie o ich przeznaczeniu,
- 11) uchwalanie planów przedsiębiorstwa Spółki,
- 12) zatwierdzanie uchwalanych przez Zarząd rocznych planów finansowych Spółki (Plan Roczny) obejmujących co najmniej plan przychodów i kosztów na dany rok obrotowy, prognozę bilansu na koniec roku obrotowego oraz plan przepływów pieniężnych na dany rok obrotowy (skreślony)
- 13) wyrażanie zgody na rozporządzanie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości przekraczającej jednostkowo kwotę 1.000.000,00 zł,
- 14) wyrażanie zgody na dokonywanie jakichkolwiek nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie jakichkolwiek nieodpłatnych zobowiązań, jeżeli ich wysokość przekracza kwotę 300.000,00 zł w danym roku obrotowym,
- 15) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego, a także udziału w nieruchomości,
- 16) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych bądź przystąpienie do innych podmiotów gospodarczych, a także zbycie udziałów lub akcji Spółki w innych spółkach handlowych oraz wystąpienie Spółki z innych podmiotów gospodarczych,
- 17) zatwierdzanie uchwalonych przez Zarząd regulaminów gospodarowania funduszami specjalnymi Spółki,
- 18) rozpatrywanie wszelkich wniosków i postulatów w sprawach stanowiących następnie przedmiot uchwał Walnego Zgromadzenia,
- 19) przyjmowanie tekstu jednolitego Statutu Spółki, chyba że tekst jednolity Statutu zostanie przyjęty przez Walne Zgromadzenie.

§ 20.

1. Rada Nadzorcza może wyrażać opinię we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami i inicjatywami.

2. Zarząd ma obowiązek powiadomić Radę Nadzorczą o zajęтым stanowisku w sprawie opinii, wniosku lub inicjatywy Rady nie później niż w ciągu 14 (czternastu) dni od daty złożenia wniosku, opinii lub zgłoszenia inicjatywy.
3. Rada Nadzorcza może przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku oraz sprawdzać księgi i dokumenty.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do wynagrodzenia w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może przyznać Przewodniczącemu oraz członkom Rady Nadzorczej dodatkowe wynagrodzenie w postaci udziałów w zysku Spółki, jak również uchwalić Regulamin Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.

C. Walne Zgromadzenie

§ 21.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne i nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy najpóźniej w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących łącznie przynajmniej 1/20 (jedna dwudziesta) część kapitału zakładowego. We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wnioskodawca obowiązany jest wskazać sprawy wnoszone do porządku obrad.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
5. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy:
 - a) Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w ust. 2,
 - b) złożono wniosek, o którym mowa w ust. 3 i upłynął termin, o którym mowa w ust. 4.
6. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, a w przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej – przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382).
7. Walne Zgromadzenie może odbywać się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

§ 22.

1. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedna dwudziesta) część kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie jest władne do podejmowania uchwał bez względu na liczbę akcjonariuszy i ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że co innego wynika z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa lub niniejszego Statutu.

3. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba, że co innego wynika z bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu.
5. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborze oraz odwołaniu członka władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednej osoby spośród obecnych, uprawnionych do głosowania.
6. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.
7. Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba przez niego wskazana, przy czym spośród osób uprawnionych do głosowania Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego.
8. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin, w którym określa tryb, szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał, a w szczególności zasady przeprowadzania wyborów, w tym wyborów w drodze głosowania oddzielnymi grupami przy wyborach Rady Nadzorczej.

§ 23.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań finansowych za ubiegły rok obrotowy,
- 2) decydowanie o podziale zysków lub sposobie pokrycia strat,
- 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium,
- 4) zmiana Statutu Spółki,
- 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- 6) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- 7) połączenie Spółki lub przekształcenie Spółki,
- 8) podjęcie uchwały w sprawie likwidacji Spółki,
- 9) emisja obligacji (wykreślony)
- 10) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 11) inne kompetencje należące z mocy Kodeksu spółek handlowych do wyłącznej właściwości Walnego Zgromadzenia.

2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

IV Gospodarka Spółki

§ 24.

Na własne środki finansowe Spółki składają się:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitał rezerwowy,
- 4) fundusze specjalne.

§ 25.

1. Kapitał rezerwowy tworzy się z corocznych odpisów wykazanego w bilansie czystego, rocznego zysku Spółki. Uchwałą Walnego Zgromadzenia z kapitału rezerwowego mogą być pokrywane szczególne straty i wydatki.
2. Fundusze specjalne mogą być tworzone lub znoszone stosownie do potrzeb na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. Zasady gospodarowania funduszami specjalnymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

§ 26.

1. Czysty zysk może być przeznaczony na dywidendę w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie lub inne cele stosownie do uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie określa dzień ustalenia prawa do dywidendy i termin jej wypłaty.
3. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę, że dywidendę w całości lub w części przeznacza się na podwyższenie kapitału zakładowego, a akcjonariuszom wydaje się w zamian za to nowe akcje.
4. Zarząd jest upoważniony do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 27.

Sprawozdanie finansowe powinno być sporządzone, przez Zarząd w terminie 3 (trzech) miesięcy od zakończenia roku obrotowego i zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie nie później niż 6 (sześć) miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

§ 28.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, za wyjątkiem pierwszego roku obrotowego, który kończy się 31 grudnia 2015 roku.

V Postanowienia końcowe

§ 29.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne właściwe przepisy.”

Tekst uchwały stanowiącej podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym

**Uchwała nr 1
Zarządu Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach
z dnia 20 grudnia 2016 r.
w sprawie emisji obligacji serii A**

Działając na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej: „Spółka”, „Emitent”) z dnia 12 grudnia 2016 w sprawie emisji obligacji oraz na podstawie art. 2 ust. 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238), Zarząd Spółki uchwala co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. Spółka wyemituje od 1.000 (tysiąc) do 3.000 (trzy tysiące) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 (jedentysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 1.000.000 (jeden milion) do 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych („Obligacje serii A”, „Obligacje”).
2. Obligacje serii A nie będą miały formy dokumentu.
3. Cena emisyjna jednej Obligacji serii A, będzie równa jej wartości nominalnej.
4. Oprocentowanie Obligacji serii A w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 9,0% (dziewięć procent 10/100) w skali roku.
5. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące.
6. Spółka wykupi Obligacje serii A w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej.
7. Obligacje serii A będą zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego – na podstawie umowy zawartej z administratorem zastawu – na zbiorze praw (wierzycelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15.11.1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz.U.2015.915) nabytych i nabywanych przez Spółkę od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty.
8. Emisja Obligacji serii A nie będzie podzielona na transze.
9. W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, zamiarem Spółki jest wprowadzenie przydzielonych Obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
10. Prawa z Obligacji serii A mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń.

§ 2. Warunki emisji i propozycja nabycia.

Zarząd ustala niniejszym Warunki Emisji Obligacji serii A w brzmieniu stanowiącym Załącznik nr 1 do uchwały.

§ 3. Oferta.

1. Emitent będzie oferował Obligacje serii A w ramach oferty prywatnej, skierowanej do nie więcej niż 149 osób, na zasadach opisanych w Warunkach Emisji.
2. Oferta Obligacji serii A dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w Warunkach Emisji zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 1.000 (tysiąc) Obligacji.

§ 4. Postanowienia końcowe.

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Łaba

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Sielańczyk

Dokument określający warunki emisji

WARUNKI EMISJI
24-MIESIĘCZNYCH ODSETKOWYCH
OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII A
Kancelaria Statima Spółka Akcyjna
z siedzibą w Katowicach

w liczbie nie mniejszej niż 1.000 (słownie: tysiąc) sztuk i nie większej niż 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk na łączną kwotę nie mniejszą niż 1.000.000 (słownie: jeden milion złotych) i nie większą niż 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych)

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA I OBLIGATARIUSZY

1. Definicje:

W niniejszych Warunkach Emisji terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

Administrator Zastawu	KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/302.
ASO, Rynek ASO Catalyst	Rynek obligacji pod nazwą Catalyst będący alternatywnym systemem obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO.
Cena emisyjna	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.
Dzień (Data) Emisji	Dzień przydziału Obligacji, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym może być dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w pkt. 17.2 - 17.4 niniejszych Warunków Emisji.
Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów dokonywany przez Zarząd Emitenta.
Dzień Roboczy	Każdy dzień (poza sobotą, niedzielą i dniami ustawowo wolnymi od pracy w Polsce), w którym banki są otwarte w celu prowadzenia zwykłej operacyjnej działalności bankowej.
Dzień Ustalenia Prawa	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Wykupu.
Dzień Wcześniejszego Wykupu	Oznacza dzień wykupu Obligacji przypadający przed Dniem Wykupu, ustalony przez Emitenta w przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 28 stycznia 2019 r.
Emitent, Spółka, Kancelaria Statima	Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach, Al. Wojciecha Korfańskiego 2, 40-004 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego

	Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000537130, z kapitałem zakładowym 10.257.482złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 642-318-90-77, REGON: 360441455.
Ewidencja	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez Firmę Inwestycyjną zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
Firma Inwestycyjna	Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.
Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia	Formularz składany przez osobę, do której skierowano Propozycję Nabycia Obligacji, w którym przyjmuje ona Propozycję Nabycia Obligacji określając w szczególności liczbę subskrybowanych Obligacji.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, do której została skierowana Propozycja Nabycia.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2016 poz. 380, z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578, z późn. zm.).
Kupon, Kupon odsetkowy	Stała stawka 9,0% w skali roku.
Przedmiot Zastawu	zbiór praw (wierzycelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15.11.1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz.U.2015.915) nabytych i nabywanych przez Emitenta od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty, o wartości (według stanu na dzień 28.11.2016 r.) 32.969.600,00 zł (słownie złotych: trzydzieści dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset i 00/100).
Obligacje	Zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii A o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 3.000.000,00 PLN (słownie: trzy miliony złotych) wyemitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta, uchwały Zarządu Emitenta oraz Warunków Emisji.
Obligatariusze	Wszelcy posiadacze Obligacji serii A w danym czasie.
Odsetki	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt. 15 i 16 niniejszych Warunków Emisji.
Okres Odsetkowy	Okres od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie).
PLN, zł, złoty	Oznacza złoty polski.
Polski Dom Maklerski	Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Moniuszki 1a, 00-014 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000359260, z kapitałem zakładowym opłaconym w całości w wysokości 10.400.000 zł oraz numerem NIP: 9562273788, REGON: 340770513.
Propozycja Nabycia	Propozycja nabycia obligacji sporządzona zgodnie z art. 34 ust. 1 i art. 35 Ustawy o Obligacjach
Przedterminowy Wykup Obligacji	Prawo Obligatariusza albo Emitenta do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 17 niniejszych Warunków Emisji.
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2013/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady

i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238).
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1636, z późn. zm.).
Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.).
Ustawa o Zastawie Rejestrowym	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (Dz. U. 2014 nr 730 ze zm.).
Warunki Emisji	Warunki emisji obligacji z dnia 20 grudnia 2016 r., na podstawie których Emitent wyemitował Obligacje.
Wierzytelności	Wszelkie wierzytelności Obligatariuszy wobec Emitenta na podstawie lub w związku z emisją Obligacji (w szczególności wierzytelności o zapłatę wartości nominalnej oraz należnych odsetek z tytułu Obligacji oraz wszelkich innych roszczeń ubocznych oraz kosztów na podstawie lub w związku z emisją Obligacji, w szczególności koszty związane z dochodzeniem zaspokojenia), w maksymalnym zakresie dozwolonym przepisami prawa.
Zarząd	Zarząd Emitenta.
Zgromadzenie, Zgromadzenie Obligatariuszy	Reprezentacja ogółu Obligatariuszy zwoływana i zorganizowana na podstawie Rozdziału 5 Ustawy o obligacjach i zgodnie z pkt. 22 Warunków Emisji.

2. Postanowienia ogólne:

Każda Obligacja serii A jest papierem wartościowym emitowanym w serii, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji i kwoty Odsetek na zasadach i w terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji, w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach.

3. Rodzaj obligacji:

Obligacje serii A są obligacjami na okaziciela serii A niemającymi postaci dokumentu.

4. Emitent:

Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach, Al. Wojciecha Korfanteo 2, 40-004 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000537130, z kapitałem zakładowym 10.257.482 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 642-318-90-77, REGON: 360441455.

Adres strony internetowej Emitenta: <http://www.statima.pl/>

5. Decyzja Emitenta o emisji Obligacji:

Obligacje na Okaziciela serii A zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 12 grudnia 2016 r. w sprawie emisji obligacji oraz Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 20 grudnia 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii A.

6. Cel emisji:

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków z przeznaczeniem na inwestycje w nowe pakiety wierzytelności oraz bieżącą działalność operacyjną.

7. Wartość nominalna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

8. Cena emisyjna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

9. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w ramach subskrypcji:

3.000 (słownie: trzy tysiące) Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych).

10. Minimalna liczba Obligacji objętych Formularzem Przyjęcia Propozycji Nabycia:

20 (słownie: dwadzieścia) Obligacji.

11. Liczba Obligacji niezbędna do dojścia emisji Obligacji do skutku (próg emisji):

1.000 (słownie: tysiąc) Obligacji.

12. Subskrypcja Obligacji:

Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą przyjmowane w terminie od 10 do 24 stycznia 2017 r. przez Firmę Inwestycyjną pełniącą funkcję podmiotu oferującego Obligacje. Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą mogły być składane w postaci elektronicznej na adres e-mail podmiotu oferującego Obligacje wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji.

Wpłata na Obligacje musi nastąpić na rachunek podmiotu oferującego nie później niż do końca następnego dnia roboczego następującego po ostatnim dniu subskrypcji (data uznania rachunku).

Dniem Emisji jest 26 stycznia 2017 r. W tym dniu zostanie dokonany przydział Obligacji i rozpocznie się pierwszy Okres Odsetkowy.

13. Przydział Obligacji:

13.1. Przydział Obligacji zostanie dokonany pod warunkiem subskrybowania i opłacenia przez Inwestorów w sposób wskazany w pkt. 12 Warunków Emisji liczby Obligacji co najmniej równej progowi emisji wskazanemu w pkt. 11 Warunków Emisji.

Podstawą, lecz nie gwarancją, dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez Inwestora w terminie subskrypcji Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz dokonanie przez Inwestora pełnej wpłaty na Obligacje, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji nie później niż do końca następnego dnia roboczego po ostatnim dniu składania Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia (data uznania rachunku).

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia nie oznacza automatycznie nieważności Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia. Przy przydziale może on być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji), jednak Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać przy przydziale takiego Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia.

13.2. W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych złożonymi Formularzami Przyjęcia Propozycji Nabycia, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba oferowanych Obligacji, każdemu Inwestorowi zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką opiewał Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia.

13.3. Jeżeli łączna liczba Obligacji objętych złożonymi Formularzami Przyjęcia Propozycji Nabycia, opłaconymi i przyjętymi do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami wyniesie więcej niż liczba oferowanych Obligacji, zapisy Inwestorów będą podlegać redukcji, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej.

Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy przed dniem, w którym łączna liczba Obligacji, na jakie Inwestorzy złożyli i opłacili zapisy od początku przyjmowania zapisów przekroczyła łączną liczbę Obligacji

oferowanych („**Dzień Przekroczenia Zapisów**”), zostaną przydzielone Obligacje w liczbie wynikającej ze złożonych zapisów i dokonanych wpłat.

Zapisy złożone i opłacone w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów (włącznie) do końca następnego Dnia Roboczego (ale nie później niż do końca okresu przyjmowania zapisów) zostaną proporcjonalnie zredukowane. Łączna liczba Obligacji przydzielonych Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów do końca następnego Dnia Roboczego (ale nie później niż do końca okresu przyjmowania zapisów) będzie równa różnicy między łączną liczbą Obligacji oferowanych, a liczbą Obligacji przydzielonych Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy w dniach poprzedzających Dzień Przekroczenia Zapisów.

Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Liczba przydzielanych w wyniku redukcji Obligacji będzie zaokrąglona w dół do liczby całkowitej, a pozostające po dokonaniu redukcji pojedyncze Obligacje zostaną przydzielone kolejno tym Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli i opłacili zapisy na kolejno największą ilość Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale decyduje kolejność zrealizowanych wpłat.

Po Dniu Roboczym następującym po Dniu Przekroczenia Zapisów zapisy na Obligacje nie będą przyjmowane.

Informacja o Dniu Przekroczeniu Zapisów, (jeżeli nastąpi) zostanie podana do informacji Inwestorom w sposób w jaki została przekazana Propozycja Nabycia.

- 13.4. Podstawą lecz nie gwarancją dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez Inwestora Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia i dokonanie przez Inwestora pełnej wpłaty na Obligacje, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji.

Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

- 13.5. Emitent zastrzega sobie możliwość nie przydzielenia Obligacji konkretnemu Inwestorowi (w tym przydzielenia w mniejszej liczbie niż wskazana w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia) mimo prawidłowo wypełnionego i złożonego Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia i dokonania odpowiedniej wpłaty na Obligacje. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane.

14. Rozliczenie wpłat i informacja o wynikach subskrypcji

Środki wpłacone przez Inwestorów z tytułu wpłat na Obligacje nie będą oprocentowane.

W przypadku przydzielenia mniejszej liczby Obligacji niż wskazana w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia lub nieprzydzielenia Obligacji zwrot środków wpłaconych tytułem opłacenia Obligacji nastąpi na rachunek wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia, niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 7 (słownie: siedem) Dni Roboczych od dnia przydziału Obligacji. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań.

W przypadku niedojścia emisji do skutku wpłaty dokonywane przez Inwestorów zostaną zwrócone na rachunek Inwestora wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 7 (słownie: siedem) Dni Roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań. Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez Inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Obligacje.

W przypadku niedojścia emisji Obligacji do skutku Emitent w terminie 2 tygodni od ustalonego w Warunkach Emisji Dnia Przydziału Obligacji, poinformuje o tym fakcie przesyłkami poleconymi lub przesyłkami kurierskimi subskrybentów na ich adresy podane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.

W terminie dwóch tygodni od Dnia Przydziału Emitent powiadomi listownie Obligatariuszy o przydzieleniu im Obligacji na ich adresy podane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.

15. Warunki wypłaty oprocentowania:

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony stały trzymiesięczny Kupon według rocznej stopy procentowej w wysokości 9,0% (dziewięć procent 00/100) w stosunku rocznym.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji w danym Okresie Odsetkowym będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = 9,0\% \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 1.000 \text{ zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (słownie: jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Wysokość Kuponu będzie obliczona odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 26 stycznia 2017 r. i kończy 26 kwietnia 2017 r. (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek przypadać będzie na szósty Dzień Roboczy przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Sposób wypłaty Obligatariuszom kwot odsetek opisany jest w pkt. 16 Warunków Emisji.

Tabela 1. Terminarz płatności kuponowych

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/ Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/Wy kupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wy kupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	26-01-2017	26-04-2017	26-04-2017	18-04-2017	90
II	26-04-2017	26-07-2017	26-07-2017	18-07-2017	91
III	26-07-2017	26-10-2017	26-10-2017	18-10-2017	92
IV	26-10-2017	26-01-2018	26-01-2018	18-01-2018	92
V	26-01-2018	26-04-2018	26-04-2018	18-04-2018	90
VI	26-04-2018	26-07-2018	26-07-2018	18-07-2018	91
VII	26-07-2018	26-10-2018	26-10-2018	18-10-2018	92
VIII	26-10-2018	26-01-2019	28-01-2019	18-01-2019	92

W sytuacji, gdy wysokość Kuponu naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczona w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) albo Dnia Emisji w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego (włącznie), do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

16. Realizacja świadczeń z tytułu posiadania Obligacji:

Obligacje serii A uprawniają do (i) świadczenia pieniężnego polegające na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach podanych w pkt. 15 niniejszych Warunków Emisji, oraz (ii) wykupu Obligacji – świadczenia polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w pkt. 17 niniejszych Warunków Emisji.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie zawartej z Emitentem umowy. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie dokonany niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji. Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek, Dniu Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu lub Dzień Przedterminowego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek, kwoty Wykupu lub kwoty Przedterminowego Wykupu będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, po Dniu Wykupu, lub po Dniu Przedterminowego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Inwestora świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek i wykupu przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego i Dniem Wykupu. Po ustaleniu Inwestorów uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.

Do czasu wprowadzenia Obligacji na ASO oraz ich rejestracji w systemie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie odbywała się za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii A, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia albo wskazane później w inny sposób, zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję. Wypłata świadczeń będzie się odbywać zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję. Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania podmiotowi prowadzącemu Ewidencję wszelkich zmian danych. Podmiot prowadzący Ewidencję nie ponosi odpowiedzialności za posługiwanie się nieaktualnymi danymi, o zmianie których nie został właściwie poinformowany przez Obligatariusza.

Po wprowadzeniu Obligacji na ASO oraz ich rejestracji w systemie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW, ASO i regulaminami instytucji prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

Miejscem spełnienia świadczenia wynikającego z Obligacji oraz miejscem wypłaty oprocentowania, w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który przekazano środki z tytułu wykupu Obligacji lub z tytułu wypłaty odsetek od obligacji.

W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z określonymi zasadami i w terminach, w szczególności w przypadku zmian regulacji KDPW lub GPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW lub GPW, Emitent ustali inne dni ustalenia praw do świadczeń z Obligacji w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.

W przypadku zwłoki Emitenta w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień zwłoki.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji, należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) Odsetki z tytułu zwłoki Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) Odsetki;
- (iii) Wartość nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

17. Wykup Obligacji

17.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Każda Obligacja serii A zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu - 28 stycznia 2019 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną - w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO) z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu. Emitent dokona Wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

W przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii A na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia albo wskazane później w inny sposób, zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję.

Emitent dopuszcza możliwość zaliczenia wierzytelności Obligatariusza z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji Emitenta, o ile warunki nowej emisji będą przewidywać takie rozwiązanie.

17.2. Opcja Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza

17.2.1. Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinione go przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.

17.2.2. Emitent zobowiązuje się, że wszystkie zabezpieczenia zostaną ustanowione do dnia 30 kwietnia 2017 roku, przez co rozumie się dokonanie do tego dnia przez właściwy sąd wpisu zastawu do rejestru zastawów. Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

17.2.3. Obligatariusz ma prawo do żądania przedterminowego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać przedterminowego wykupu tych Obligacji, także w przypadku jeśli:

- a) w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji, Emitent nie dokona złożenia do właściwego sądu wniosku o wpis zastawu, o którym mowa w pkt. 18 Warunków Emisji;
- b) w terminie 6 (sześciu) miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego, Emitent nie wywiąże się z obowiązku udostępnienia Obligatariuszom rocznych sprawozdań finansowych wraz z opinią biegłego rewidenta;

- c) w terminie 3 (trzech) miesięcy od Dnia Emisji nie złoży do GPW wniosku o wprowadzenie Obligacji do ASO Catalyst;

17.2.4. Emitent zobowiązany jest do wysłania raportu bieżącego, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO lub stosownie do Rozporządzenia MAR, informującego o zaistnieniu zdarzeń lub okoliczności wskazanych w pkt. 17.2.1., 17.2.2 i 17.2.3. Warunków Emisji oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza.

W przypadku niepodlegania regulacjom obowiązującym na ASO lub rynku regulowanym Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego przekazywania każdemu Obligatariuszowi w formie listu poleconego informacji o wystąpieniu powyższych zdarzeń lub okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza.

W przypadku niepodlegania regulacjom obowiązującym na ASO lub rynku regulowanym Emitent zobowiązany jest również do udostępniania Obligatariuszom kwartalnych raportów informujących o sytuacji gospodarczej Emitenta i zawierających skrócone sprawozdania finansowe w zakresie analogicznym do prezentowanych w raportach kwartalnych przez spółki publiczne z rynku New Connect (alternatywnego rynku obrotu akcjami w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi) oraz informacje o istotnych zdarzeniach dla sytuacji gospodarczej Emitenta. Raport taki powinien zostać umieszczony na stronie internetowej podmiotu prowadzącego Ewidencję albo wysłany do Obligatariuszy pocztą elektroniczną w terminie do dwóch miesięcy od zakończenia danego kwartału kalendarzowego. Emitent zobowiązany jest do sporządzenia oraz przekazania raportu, o którym mowa powyżej poczynszu od raportu za I kwartał 2017 roku obrotowego.

Żądanie Przedterminowego Wykupu jest składane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta:

- i. w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt. 17.2.1. i 17.2.2. Warunków Emisji,
- ii. w terminie do 20 Dni Roboczych po dniu publikacji przez Emitenta raportu bieżącego informującego o wystąpieniu zdarzeń lub okoliczności, o których mowa w pkt. 17.2.3. Warunków Emisji (lub po dniu otrzymania przez Obligatariusza listu poleconego w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO) albo w terminie do 20 Dni Roboczych popowzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu przez Emitenta obowiązku przekazania informacji o wystąpieniu zdarzeń lub okoliczności, o których mowa w pkt. 17.2.3. Warunków Emisji,
- iii. w terminie do 20 Dni Roboczych od dnia upływu terminu na udostępnienie raportu kwartalnego informującego o sytuacji gospodarczej Emitenta i zawierającego skrócone sprawozdania finansowe przekazywanego w związku z niepodleganiem regulacjom obowiązującym na ASO lub rynku regulowanym.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje (a w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO z podmiotem prowadzącym Ewidencję) w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania Przedterminowego Wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji z rachunku papierów wartościowych (albo w ramach Ewidencji) i wydania przez odpowiedni podmiot stosownego zaświadczenia potwierdzającego własność Obligacji.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt. 17.2.1., 17.2.2. i 17.2.3 Warunków Emisji dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po złożeniu przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza równa będzie:

- (1) wartości nominalnej Obligacji oraz
- (2) wartości Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

17.3. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta

- 17.3.1 Emitent ma prawo do przedterminowego wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, w wyznaczonej przez siebie Dacie Przedterminowego Wykupu. Emitent może wyznaczyć Dzień Przedterminowego Wykupu w przypadku skorzystania z Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta na Dzień Płatności Odsetek.
- 17.3.2 Przedterminowy wykup Obligacji określony w pkt. 17.3.1 nastąpi poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy oraz powiększonej o premię w wysokości 0,5% wartości nominalnej Obligacji.

17.4. Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

18. Zabezpieczenie:

W przypadku, gdy emisja Obligacji dojdzie do skutku zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z emisji Obligacji (to jest roszczeń o zapłatę świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kuponu oraz świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji) nastąpi poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, zastawu rejestrowego w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym, rozumianego jako dokonanie wpisu w rejestrze zastawu na podstawie postanowienia sądu rejestrowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie stanowiącej równowartość 150% wartości wyemitowanych Obligacji serii A, na Przedmiocie Zastawu.

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „KSIĘGA” Sp. zo.o., z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188B, wpisaną do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000176594, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, wyceną na dzień 28 listopada 2016 roku wynosi 32.969.600,00 zł (słownie złotych: trzydzieści dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset i 00/100).

Powierając sporządzenie wyceny Przedmiotu Zastawu kierowano się doświadczeniem podmiotu wybranego do sporządzenia wyceny, w tym dokonywaniem wycen na potrzeby ustanowienia zabezpieczenia przy emisji dłużnych papierów wartościowych. Dodatkowo wybór Kancelarii Biegłych Rewidentów „KSIĘGA” Sp. zo.o. z siedzibą w Katowicach został dokonany ze względu na jego kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowanie bezstronności i niezależności – przy ocenie tych cech odnośnie podmiotu dokonującego wyceny, członków jego organów zarządzających i nadzorujących oraz osób zatrudnionych przez ten podmiot do wykonania czynności w zakresie wyceny Emitent miał na względzie przepisy art. 56 ust. 3 pkt. 1, 2 i 4-7 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz.U. 2016poz. 1000).

Raport z wyceny zmiennego portfela wierzycelności należącego do spółki Kancelaria Statima S.A. na dzień 28 listopada 2016 roku stanowi Załącznik nr 1 do Warunków Emisji.

Ewidencja Obligacji zostanie utworzona, a zatem prawa z Obligacji powstaną przed ustanowieniem zabezpieczeń, niezwłocznie po przydziale Obligacji.

Funkcję Administratora Zastawu pełni KMS Legal - Miłosz Surdział Radca Prawny z siedzibą w Tychach na podstawie Umowy ustanowienia administratora zastawu rejestrowego przy emisji obligacji serii A Kancelaria Statima S.A. zawartej w dniu 29 listopada 2016 roku.

Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję administratora zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

19. Podmiot upoważniony do prowadzenia Ewidencji

Podmiotem upoważnionym do prowadzenia Ewidencji, z którym Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest rejestracja Obligacji jest Polski Dom Maklerski.

20. Przedawnienie

Zgodnie z Art. 14 Ustawy o obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

21. Zmiana Warunków Emisji

Wszystkie postanowienia Warunków Emisji są ważne i wiążące. Jeżeli jednak jakiekolwiek postanowienie Warunków Emisji okaże się lub stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, wówczas postanowienie takie uznaje się za odrębne od pozostałych postanowień Warunków Emisji Obligacji i nie wpływa ono na zgodność z prawem, ważność, wykonalność i skuteczność pozostałych postanowień Warunków Emisji.

Zmiana Warunków Emisji wymaga uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zgody Emitenta, z wyjątkiem przypadków opisanych w zdaniu kolejnym. Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję i pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

22. Zgromadzenie Obligatariuszy

Emitent ustanawia Zgromadzenie Obligatariuszy zgodnie z art. 6 ust. 3 Ustawy o Obligacjach.

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć:

- (i) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania,
- (ii) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń,
- (iii) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji,
- (iv) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy,

– zwanych dalej „postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji”.

22.1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent:

1) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt. 44 ustawy o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2016 r., poz. 1047) oraz Obligacji umorzonych, zwanej dalej „skorygowaną łączną wartością nominalną obligacji”;

2) z własnej inicjatywy.

Obligacje zapisane w Ewidencji dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta zaświadczenie potwierdzające, że Obligacje nie będą przedmiotem obrotu do chwili utraty ważności przez to zaświadczenie albo jego zwrotu przed upływem terminu ważności, wystawione

przez podmiot prowadzący Ewidencję. Do zaświadczeń stosuje się odpowiednio przepisy art. 9, art. 10, art. 11 i art. 12 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 dni przed terminem Zgromadzenia. W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia zaświadczenia albo świadectwa depozytowego. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku wskazanym w art. 50 ust. 4 Ustawy o obligacjach, gdzie na skutek zwłoki Emitenta w zwołaniu Zgromadzenia sąd wyznaczy spośród Obligatariuszy osobę uprawnioną do otwarcia Zgromadzenia, w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia.

Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim.

Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji jest reprezentowana na tym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta. Koszty zwołania i przeprowadzenia Zgromadzenia ponosi Emitent.

22.2. Listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 dni robocze przed rozpoczęciem tego Zgromadzenia. Lista zawiera:

- (i). imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza;
- (ii). liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów.

Obligatariusz ma prawo przeglądać listę oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.

Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy odpowiednich dokumentów powinny zostać wydane najpóźniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności. Pełnomocnikiem Obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu. Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się odpowiednio do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.

W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek organu zarządzającego Emitenta. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek organu zarządzającego Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4, Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Obligatariusz wyznaczony przez sąd. Po otwarciu Zgromadzenia spośród jego uczestników wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady; bez zgody Zgromadzenia przewodniczący nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje analogiczne jak wymagane dla listy Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu, a w przypadku działania przez pełnomocnika, dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza i pełnomocnika. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia. Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia. Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co

najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej jednego członka komisji. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad Zgromadzenia.

Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu. łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 dni.

22.3. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji. Organ zarządzający Emitenta jest obowiązany złożyć na Zgromadzeniu oświadczenie o skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji.

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.

Każda obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością 3/4 głosów.

Uchwała Zgromadzenia w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu.

Uchwały Zgromadzenia w innych sprawach zapadają bezwzględną większością głosów.

Zmiana Warunków Emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent. Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.

22.4. Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół, który zawiera w szczególności:

- (i). stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia;
- (ii). stwierdzenie zdolności Zgromadzenia do podejmowania uchwał;
- (iii). wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym przy każdej z uchwał należy podać:
 - a) łączną liczbę głosów ważnych,
 - b) procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji,
 - c) liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji Zgromadzenia;
- (iv). zgłoszone sprzeciwy.

Protokół podpisują przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba sporządzająca protokół. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia. Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, sporządza notariusz. W terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Emitent publikuje na swojej stronie internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia i udostępnia go co najmniej do dnia upływu terminu na zaskarżenie uchwał.

Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez Emitenta. Do księgi protokołów dołącza się dowody prawidłowego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy oraz pełnomocnictwa udzielone przez Obligatariuszy. Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi. Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez organ zarządzający Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.

22.5. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy, która rażąco narusza interesy Obligatariuszy lub jest sprzeczna z dobrymi obyczajami, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia przysługuje Obligatariuszom, którzy:

- (i). głosowali przeciwko uchwale i po jej podjęciu żądali zaprotokołowania sprzeciwu;
- (ii). bezzasadnie nie zostali dopuszczeni do uczestniczenia w Zgromadzeniu;
- (iii). nie byli obecni na Zgromadzeniu, w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia lub podjęcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Wytoczenie powództwa o uchylenie uchwały nie wstrzymuje jej wykonania.

Obligatariuszom, którym przysługuje prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia, przysługuje również prawo do wytoczenia przeciwko Emitentowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia należy wnieść w terminie 3 miesięcy od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 12 miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Upływ powyższych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały. Wytoczenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia nie wstrzymuje jej wykonania.

Informację o uchyleniu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy lub stwierdzeniu jej nieważności Emitent niezwłocznie publikuje na swojej stronie internetowej.

Zastawnik i użytkownik mogą wykonywać uprawnienia Obligatariusza określone w niniejszym pkt. 22, w szczególności prawo głosu z Obligacji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe.

23. Sprawozdania finansowe

W okresie od dokonania przydziału Obligacji do czasu ich całkowitego wykupu Emitent będzie udostępniał sprawozdania finansowe, wraz ze stosownymi opiniami i raportami sporządzanymi przez biegłego rewidenta, w formie raportów rocznych i półrocznych w terminach i zgodnie z zasadami obowiązującymi go jako Spółkę, której obligacje są notowane w ASO. Emitent będzie zamieszczał powyższe informacje poprzez system EBI oraz na stronie internetowej <http://statima.pl> w terminie 6 miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

W przypadku gdy ani Obligacje serii A ani żadne z papierów wartościowych Emitenta nie będą przedmiotem obrotu zorganizowanego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, obowiązek udostępnienia rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta zostanie spełniony przez udostępnienie dokumentów w siedzibie Emitenta.

24. Zawiadomienia

Zamiarem Emitenta jest, aby Obligacje serii A były przedmiotem obrotu w ASO. Emitent jako podmiot, którego obligacje są notowane w ASO oraz w związku z emisją Obligacji serii A będzie podlegać obowiązkowi informacyjnym obowiązującym w ASO. Wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane w formie raportów bieżących przekazywanych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO.

Do momentu, w którym Spółka podlegać będzie obowiązkowi informacyjnym wskazanym powyżej wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane:

- (i). w formie raportu bieżącego lub,
- (ii). stosownie do Rozporządzenia MAR oraz
- (iii). na stronie: <http://www.statima.pl>

Do czasu wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji, wszelkie zawiadomienia do Inwestorów będą wysyłane listem poleconym lub kurierem na ich adresy podane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia lub będą doręczane im osobiście. Jeśli Obligacja zostanie zbyta przed wprowadzeniem Obligacji do obrotu na ASO,

zawiadomienia będą wysyłane na adres nowego Obligatariusza otrzymany od podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Jeżeli jedna ze Stron zmieni adres, nie powiadamiając o tym drugiej, zawiadomienie dokonane listem poleconym będzie uznane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni znany Stronom adres, lub w przypadku braku doręczenia - z upływem terminów przewidzianych w ustawie z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks Postępowania Cywilnego (tj. Dz.U. z 2014 r. poz. 101) na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

Zgodnie z art. 16 Ustawy o obligacjach dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o obligacjach Emitent będzie przekazywać w postaci drukowanej do Polskiego Domu Maklerskiego S.A.

Właściwy podmiot wskazany w zdaniu poprzedzającym będzie przechowywać przekazane dokumenty do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

25. Prawo właściwe:

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

Warszawa, dnia 20 grudnia 2016 r.

Michał Konieczny – Prezes Zarządu

Załączniki:

1. Raport z Wyceny Przedmiotu zastawu.

Wycena przedmiotu zastawu



KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW KSIĘGA
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Wycena wierzytelności
przysługujących
KANCELARII STATIMA SPÓŁKA AKCYJNA
40-004 KATOWICE
AL. KORFANTEGO 2

Wycenę opracowała:
KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW „KSIĘGA”
SPÓŁKA Z O.O.
40-203 KATOWICE
AL. ROŻDZIŃSKIEGO 188B
tel./fax (32) 782 91 46
tel. (032) 782 91 46 do 49
tel 601 93 39 47

Kancelaria Biegłych Rewidentów
Księga Spółka z o.o.
Al. Rożdżeńskiego 188b, 40-203 Katowice

tel. (032) 782-91-46 do 49
fax. (032) 782-91-46
<http://www.kbr-ksiega.pl>

NIP 954-24-55-322
REGON 274214214
KRS 0000176594

Za zgodność
z oryginałem

Al. Korfantego 2
40-004 Katowice
NIP 6423189077

PREZES ZARZĄDU

V-CE PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Laha



**KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW KSIĘGA
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

Spis treści

	Str.
1. Informacje wstępne	
1.1. Cel wyceny	3
1.2. Informacje uzupełniające	4
2. Informacje wyjściowe do wyceny	4
2.1. Zasady wyceny wierzytelności	4
2.2. Omówienie pozycji wierzytelności	4
3. Ustalenie wyników wyceny	5

*Za zgodność
z oryginałem*

Kancelaria STATIMA S.A.

Al. Korfantego 2
40-004 Katowice
NIP 6423189077

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Laba



KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW KSIĘGA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

1. Informacje wstępne.

1.1. Cel wyceny.

Wycenę wartości wierzytelności przysługujących Kancelarii Statima Spółka akcyjna z siedzibą: 40-004 Katowice Al. Korfantego 2 (Spółka) została opracowana na zlecenie Zarządu Spółki (Zlecniodawca) jako zabezpieczenie w związku z rozpoczęciem procedury emisji obligacji.

Przedmiotem wyceny są wierzytelności przysługujące Kancelarii Statima Spółka akcyjna istniejące i przyszłe o zmiennym składzie, stanowiące całość gospodarczą, wg stanu na dzień 28 listopada 2016 roku.

Celem wyceny jest ustalenie wartości wierzytelności zgodnie z art. 34 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (jt Dz.U z 2013r., poz. 2013 z późn. zmianami) – dalej „Ustawa”.

Opinię opracowano dla potrzeb Zlecniodawcy, w celu ustalenia wartości wierzytelności przysługujących Spółce na dzień 28 listopada 2016 r. jako zabezpieczenie w związku z zamiarem emisji obligacji. W imieniu Wykonawcy wycenę opracowała Jadwiga Wójcik biegły rewident nr w rej. 7216.

I. Podstawy prawne:

- Ustawa z dnia 29 września 1994. O rachunkowości (Dz.U z 2013r. poz. 613 z późn. zm., ostatnia zmiana Dz.U z 2015r. poz. 1333 - uor,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych - rmf.
- Krajowy Standard Rachunkowości Nr 7 „Zmiana zasad (polityki) rachunkowości, wartości szacunkowych, poprawianie błędów, zdarzenia następujące po dniu bilansowym – ujęcie i prezentacja” – standard.

Za zgodność
z oryginałem

Kancelaria STATIMA S.A.
Al. Korfantego 2
40-004 Katowice
NIP 6423189077

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

V-CEPREZES ZARZĄDU

Krzysztof Laba

Strona



KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW KSIĘGA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Podstawą ustalenia wartości wierzytelności przysługujących Spółce (wyceny) są wierzytelności ujęte w księgach rachunkowych Spółki, zakwalifikowane jako inwestycje długo- i krótkoterminowe.

1.2. Informacje uzupełniające o Spółce.

Dane identyfikacyjne:

- nazwa: Kancelaria Statima Spółka akcyjna,
- siedziba: 40-004 Katowice Al. Korfantego 2,
- wpis do KRS: 0000537130,
- NIP: 6423189077,
- REGON: 360414554,
- przedmiot działalności: - pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- działalność prawnicza,
- działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe.

Spółka prowadzi ewidencję księgową zgodnie z ustawą o rachunkowości.

2. Informacje wyjściowe do wyceny.

2.1. Zasady wyceny wierzytelności:

Zgodnie z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości należności i zobowiązania ujmowane są w księgach rachunkowych w kwocie wymaganej zapłaty. Pakiety należności zakwalifikowane są jako inwestycje, z podziałem na długo- i krótkoterminowe. Kryterium podziału jest przewidywany okres ich otrzymania.

2.2 Omówienie wierzytelności

Inwestycje (należności) krótkoterminowe i długoterminowe

Wartość należności głównych wynosi 94 164 437,52 zł. (dziewięćdziesiąt cztery miliony sto sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta trzydzieści siedem zł. 52/100).

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki, wartość wierzytelności przysługujących Spółce jest realna z punktu widzenia przepisów ustawy o rachunkowości.

Za zgodność z oryginałem

Kancelaria STATIMA S.A.
Al. Korfantego 2
40-004 Katowice
NIP 6423189077

PREZES ZARZĄDU
Michał Konieczny

VICEPREZES ZARZĄDU
Krzysztof Laba

4 | Strona



KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW KSIĘGA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

3. Ustalenie wyników wyceny.

3.1. Wycena metodą księgową

Dla potrzeb wyceny rynkowej przyjęto następujące założenia:

W wyniku analizy zestawienia wierzytelności przysługujących Spółce i zakwalifikowanych jako inwestycje, ustalono, że na dzień 28 listopada 2016 roku nominalna wartość wierzytelności wynosi:

94 164 437,52 zł.

(słownie: dziewięćdziesiąt cztery miliony sto sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta trzydzieści siedem zł. 52/100)

3.2. Wycena metodą rynkową

Wycenę rynkową pakietu wierzytelności oparto na następujących założeniach:

- okres spłaty wierzytelności 4 lata,
- stopa dyskontowa powiększona o premię za ryzyko 30 %,

Wartość rynkową pakietu wierzytelności ustalono wg wzoru w tys. zł.:

$$DPV = \frac{FV}{(1 + d)^4}$$

gdzie:

DPV – wartość bieżąca,

FV – wartość odzyskanych wierzytelności,

$$DPV = 94\,164,4 / (1 + 0,3)^4 = 32\,969,6 \text{ tys. zł.}$$

Wartość rynkowa pakietu wierzytelności wynosi:

32 969 600 zł.

(słownie: trzydzieści dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć sześćset zł.)

Za zgodność
z oryginałem

Kancelaria STATIMA S.A.

Al. Korfantego 2
40-004 Katowice
NIP 6423189077

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

V-CEPREZES ZARZĄDU

Krzysztof Łaba

5 | Strona



KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW KSIĘGA
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Zestawienie wyników wyceny (po zaokrągleniu):

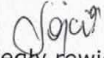
Lp	Metoda	Wartość
		PLN
1.	Księgowa	94 164 400
2.	Rynkowa	32 969 600

Wartość rekomendowana to wartość rynkowa w wysokości:

32 969 600 zł.

(słownie: trzydzieści dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset zł.)

Jadwiga Wójcik


Biegły rewident
Nr ewid. 7216

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
KSIĘGA
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Roździeńskiego 188b 40-203 Katowice
tel. (32) 782-91-46 do 49 fax (032) 782-91-46
REGON 278141423 NIP 954-24-55-322

Katowice, dnia 28.11.2016r.

Za zgodność
z oryginałem

Kancelaria STATIMA S.A.
Al. Korfantego 2
40-004 Katowice
NIP 6423189077

PREZES ZARZĄDU


Michał Konieczny

V-CEPREZES ZARZĄDU


Krzysztof Laba

Umowa z administratorem zastawu

**Umowa
ustanowienia administratora zastawu rejestrowego**

zawarta w dniu 29.11.2016 r. w Katowicach pomiędzy:

1/. Kancelarią „STATIMA” S. A., z siedzibą w Katowicach (40 – 004), Al. Korfantego 2, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000537130 (REGON: 360441455; NIP: 6423189077; kapitał zakładowy w całości opłacony: 10.257.482,00 zł), reprezentowana przez:

- Michała Konicznego	- Prezesa Zarządu,
- Krzysztofa Laba	- V-ce Prezesa Zarządu,

zwaną dalej Emitentem,

a

2/. Miłosz Surdziel, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą: KMS Legal – Miłosz Surdziel Radca Prawny, z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/202,

zwanym dalej Administratorem Zastawu,

zwanymi dalej również łącznie stronami, a osobno Stroną,

o następującej treści:

**§ 1
Definicje**

W niniejszej umowie Strony wyrażeniom pisany wielką literą Strony nadają następujące brzmienie:

Obligacje - obligacje na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie złotych: jeden tysiąc i 00/100) każda, w łącznej ilości nie mniejszej niż 1.000 sztuk i nie większej aniżeli 3.000 sztuk, które zostaną wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Emitenta.

Obligatariusz - osoba fizyczna, osoba prawna, jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji.

Umowa - niniejsza umowa.

Umowa zastawu - umowa zastawu rejestrowego na zbiorze praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.) przysługującym Emitentowi.

Okres zabezpieczenia - okres rozpoczynający się w dniu wpisania zastawu w rejestrze zastawów i kończący się w dniu, w którym należności Obligatariuszy z Obligacji zostaną całkowicie zaspokojone.




Zbiór wierzytelności - zbiór praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15.11.1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz.U.2015.915) nabytych i nabywanych przez Emitenta od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty, o wartości (według stanu na dzień 28.11.2016 r.) 32.969.600,00 zł (słownie złotych: trzydzieści dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset i 00/100).

Zastawca - Emitent.

Ustawa o obligacjach - ustawa z dnia 15.01.2015 r. o obligacjach (Dz.U.2015.238).

Ustawa o zastawie rejestrowym - ustawa z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.).

Zastaw rejestrowy - zastaw rejestrowy ustanowiony zgodnie z Umową zastawu i Ustawą o zastawie rejestrowym.

§ 2

Oświadczenia Emitenta

Emitent oświadcza, że:

- Emitent ma zamiar przeprowadzić – w trybie oferty prywatnej tj. oferty, do której nie stosuje się przepisów ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (j.t. Dz.U. z 2016, poz. 1639 z późn. zm.) – emisję Obligacji;
- uchwała Zarządu Emitenta w przedmiocie emisji Obligacji zostanie podjęta do dnia 05.12.2016 r.;
- warunki emisji Obligacji zostały przygotowane zgodnie z Ustawą o obligacjach.

§ 3

Ustanowienie administratora zastawu

- 1/. Mocą niniejszej umowy Emitent ustanawia Administratora Zastawu administratorem zastawu rejestrowego i upowaznia go do wykonywania w imieniu własnym lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków wynikających z Umowy zastawu i przepisów prawa, a Administrator Zastawu – na zasadach określonych Umową - przyjmuje pełnienie funkcji administratora zastawu rejestrowego zobowiązując się do wykonywania praw i obowiązków Obligatariuszy.
- 2/. Administrator Zastawu nie musi uzyskiwać zgody ani opinii Obligatariuszy co do wybranego sposobu działania, a w szczególności zabezpieczenia lub dochodzenia zaspokojenia ze Zbioru wierzytelności.
- 3/. Administrator Zastawu może działać poprzez swoich pracowników, przedstawicieli i/lub pełnomocników.
- 4/. Działania podjęte przez Administratora Zastawu mają skutek wobec wszystkich Obligatariuszy, chyba że co innego wynika wprost z danej czynności prawnej lub oświadczenia.
- 5/. Administrator Zastawu może powstrzymać się od podejmowania działań, które mogłyby spowodować naruszenie przepisów prawa lub spowodować powstanie roszczeń osoby trzeciej wobec Administratora Zastawu oraz może podjąć działania, które są konieczne i pożądane aby przestrzegać przepisów prawa.




6/. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do ujawnienia żadnych informacji, w tym dotyczących Emitenta i/lub Obligatariuszy, jeżeli ujawnienie tych informacji mogłoby, w opinii Administratora Zastawu stanowić naruszenie przepisów prawa lub obowiązku zachowania tajemnicy lub poufności albo spowodować powstanie roszczeń wobec Administratora Zastawu, Emitenta lub Obligatariuszy.

§ 4

Wykonywanie Umowy

1/. Administrator Zastawu jest zobowiązany do sprawowania swojej funkcji zgodnie z postanowieniami Umowy, Umowy zastawu oraz przepisami prawa.

2/. Zastawca i Administrator Zastawu zawrą Umowę zastawu na Zbiorze wierzytelności celem zabezpieczenia emisji Obligacji i wykonywania w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków Administratora Zastawu.

3/. Pełnienie funkcji Administratora Zastawu obejmuje:

a). reprezentowanie interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie weryfikacji Zbioru wierzytelności poprzez sprawdzenie wartości Zbioru wierzytelności wskazanej w dostarczonym przez Emitenta raporcie z wyceny Zbioru wierzytelności sporządzanym przez niezależnego biegłego. Sporządzenie raportu Emitent obowiązany jest zlecać każdorazowo na ostatni dzień roboczy każdego półrocza przez cały Okres zabezpieczenia. Strony zgodnie ustalają, iż pierwszy taki raport zostanie sporządzony na ostatni dzień roboczy miesiąca czerwca 2017 r., a kolejne w okresach półrocznych;

b). informowania Obligatariuszy o obniżeniu wartości Zbioru wierzytelności poniżej 120 % wartości wyemitowanych Obligacji oraz o zastosowanych przez Administratora Zastawu środkach ochrony praw Obligatariuszy. Administrator Zastawu wszelkie skierowane do Obligatariuszy zawiadomienia i informacje będzie przekazywał Emitentowi, który zobowiązany jest je publikować w formie raportu bieżącego, przy czym Administrator Zastawu uprawniony jest do bezpośredniego kontaktu z Obligatariuszami;

c). reprezentowanie interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie zaspokojenia ze Zbioru wierzytelności (w szczególności poprzez wystąpienie z odpowiednim powództwem przeciwko Emitentowi) i rozdysponowania uzyskanych kwot pieniężnych na poczet wykupu Obligacji i spłaty odsetek, przy zachowaniu zasady proporcjonalnego zaspokajania wszystkich Obligatariuszy i zgodnie z zasadami określonymi w § 5 poniżej.

4/. Administrator Zastawu jest uprawniony do wyboru, według swojego uznania, sposobu zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia spośród sposobów wymienionych w Umowie zastawu.

5/. Zastawca zobowiązuje się do pełnej współpracy z Administratorem Zastawu w celu należytego wykonania Umowy.

6/. Zastawca zobowiązany jest do przekazywania Administratorowi Zastawu:

a). informacji o zdarzeniach, które mogą wpłynąć na obniżenie wartości Zbioru wierzytelności poniżej 120 % wartości wyemitowanych Obligacji oraz obniżeniu wartości Zbioru wierzytelności poniżej 120 % wyemitowanych Obligacji;

b). informacji o niewypłaceniu Obligatariuszom należnych odsetek w przewidzianych w warunkach emisji Obligacji terminach;

c). informacji o zaistnieniu przewidzianych w warunkach emisji Obligacji przesłanek przedterminowego wykupu Obligacji;

d). informacji o zdarzeniach, które mogą mieć wpływ na zdolność do realizacji przez Emitenta uprawnień Obligatariuszy;

e). półrocznych raportów, o których mowa w § 4 ust. 3 lit. a powyżej, w terminie 14 dni licząc od dnia zakończenia każdego półrocza.

7/. Dla uniknięcia wątpliwości, Strony uznają, iż brak wypłaty przez Zastawcę odsetek dla Obligatariuszy w terminach wskazanych w warunkach emisji Obligacji lub brak dostarczenia któregośkolwiek z półrocznych raportów, o których mowa w § 4 ust. 3 lit. a powyżej, stanowi podstawę do podjęcia działań przez Administratora Zastawu w celu ochrony praw Obligatariuszy.

§ 5

Zasady podziału kwot uzyskanych w przypadku zaspokajania roszczeń Obligatariuszy

- 1/. Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zastawu w wyniku dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu, w wyniku jego zbycia lub w jakikolwiek inny sposób, będą podzielone przez Administratora Zastawu na zasadach określonych poniżej.
- 2/. Kwoty uzyskane na poczet zobowiązań Emitenta Administrator Zastawu zaliczy w następującej kolejności:
 - a). udokumentowane i uzasadnione koszty i wydatki Administratora Zastawu związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji [grupa pierwsza];
 - b). wartość nominalna niewykupionych Obligacji [grupa druga];
 - c). odsetki od Obligacji [grupa trzecia];
 - d). koszty i wydatki Administratora Zastawu związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji niezaspokojone w grupie pierwszej [grupa czwarta].
- 3/. Administrator Zastawu zaspokaja należności danej grupy na bieżąco w miarę dysponowania odpowiednimi środkami.
- 4/. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z Umowy lub Umowy zastawu jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonywania tych czynności. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z Umowy lub Umowy zastawu.
- 5/. W sytuacji konieczności podjęcia przez Administratora Zastawu jakichkolwiek czynności wynikających z Umowy lub Umowy zastawu, Administrator Zastawu zwróci się do Emitenta z żądaniem przekazania stosownej do potrzeb zaliczki na poczet kosztów takich działań, a Emitent zobowiązuje się wpłacić na rachunek bankowy Administratora Zastawu żadaną kwotę w terminie 3 dni roboczych od dnia zgłoszenia żądania w tym przedmiocie.
- 6/. Jeżeli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich grup, to należności dalszej grupy zaspokaja się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności grupy poprzedzającej. W przypadku gdy suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej grupy to należności te zaspokaja się stosunkowo do wysokości każdej z nich.
- 7/. Administrator Zastawu dokonuje wypłat kwot uzyskanych z dochodzenia z przedmiotu zastawu na rzecz Obligatariuszy.
- 8/. W przypadku gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych grupami zaspokojenia określonymi w ust. 2 powyżej pozostaną wolne środki, wówczas Administrator Zastawu zwróci je Zastawcy w terminie 14 dni licząc od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych poszczególnymi grupami zaspokojenia.
- 9/. Administrator Zastawu poinformuje Obligatariuszy o dokonaniu zaspokojenia poszczególnych grup podając łączne sumy zaspokojenia dla każdej grupy oraz stopień zaspokojenia każdej z nich. Administrator Zastawu przekaże dane w tym zakresie Obligatariuszom oraz Emitentowi w terminie 30 dni licząc od dnia zakończenia zaspokajania należności Obligatariuszy.

§ 6

Wynagrodzenie

1/. Z tytułu pełnienia funkcji administratora zastawu rejestrowego, Administratorowi Zastawu przysługuje wynagrodzenie określone w przyjętej przez Emitenta ofercie złożonej przez Administratora Zastawu z dnia 28.11.2016 r..

2/. Administratorowi Zastawu przysługuje od Emitenta zwrot kosztów i wydatków poniesionych w celu dochodzenia roszczeń z Obligacji, o ile nie zostaną one pokryte stosownie do postanowień § 5 powyżej, w następujących granicach:

- a). opłaty sądowe, skarbowe oraz egzekucyjne we wszystkich postępowaniach sądowych, egzekucyjnych i zabezpieczających związanych z dochodzeniem roszczeń z Obligacji;
- b). wynagrodzenie profesjonalnego pełnomocnika (koszty zastępstwa procesowego);
- c). udokumentowane inne wydatki związane z należytyym wykonaniem Umowy w interesie Obligatariuszy.

3/. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 podlega zapłacie na podstawie faktur wystawianych przez Administratora Zastawu do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który wynagrodzenie przysługuje. Pierwsza taka faktura zostanie wystawiona w miesiącu styczniu 2017 r. (za miesiąc grudzień).

4/. Faktury wystawiane na podstawie ust. 3 powyżej podlegają zapłacie w terminie 14 dni licząc od dnia ich prawidłowego wystawienia i doręczenia Emitentowi.

§ 7

Odpowiedzialność

1/. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do jakichkolwiek czynności, poza wskazanymi w Umowie, w szczególności nie jest zobowiązany do badania lub sprawdzania czy doszło do niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań Emitenta wynikającego z Obligacji.

2/. Administrator Zastawu ponosi odpowiedzialność wobec Emitenta oraz Obligatariuszy według poniższych zasad:

a). Administrator Zastawu zobowiązany jest do dołożenia należytej staranności przy wykonywaniu czynności wynikających z Umowy. Czynności Administratora Zastawu są czynnościami starannego działania. W szczególności Umowa nie stanowi zobowiązania pozyskania jakichkolwiek środków z tytułu zabezpieczenia. Administrator Zastawu nie ponosi także odpowiedzialności, o ile do zawarcia Umowy zastawu bądź do ustanowienia zastawu rejestrowego nie dojdzie na skutek okoliczności niezawinionych przez Administratora Zastawu;

b). w zakresie realizacji zaspokojenia z przedmiotu zastawu Administrator Zastawu jest zobowiązany do działania z zachowaniem należytej staranności;

c). jeżeli Administrator Zastawu w jakimkolwiek charakterze zostanie włączony przez osoby trzecie w jakiejkolwiek roszczenia, powództwo, proces, postępowanie, dochodzenie lub śledztwo (w tym bez żadnych ograniczeń, wszelkie działania podjęte przez akcjonariuszy lub podmioty powiązane z Emitentem w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych) lub postępowanie arbitrażowe przed jakimkolwiek sądem w związku z jakąkolwiek kwestią związaną z Umową lub wynikającą z kwestii regulowanych Umową, wówczas Emitent w uzgodnieniu z Administratorem Zastawu podejmie się obrony, lub według wyboru Administratora Zastawu zwróci Administratorowi Zastawu wszelkie uzasadnione wydatki związane z obroną (w tym koszty spraw sądowych i koszty zastępstwa procesowego) oraz zwróci kwoty zasądzonych roszczeń i odszkodowań.

3/. Administrator Zastawu nie ponosi odpowiedzialności wobec żadnego Obligatariusza za:

- a). skuteczność egzekucji prowadzonej wobec Zastawcy z przedmiotu zastawu;
- b). prawdziwość oświadczeń złożonych przez Emitenta w Umowie lub Umowie zastawu,

- c). wady prawne Zbioru wierzytelności;
 - d). jakiegokolwiek działania lub zaniechania Emitenta;
 - e). zaniechanie podjęcia działań w sytuacji braku środków finansowych koniecznych do ich podjęcia.
- 4/. Emitent odpowiada na zasadach ogólnych wobec Administratora Zastawu oraz wobec Obligatariuszy za właściwe wykonanie Umowy, w szczególności za prawdziwość i kompletność informacji i dokumentów przedstawionych i przedstawianych Administratorowi Zastawu w czasie obowiązywania Umowy.

§ 8

Zawiadomienia

- 1/. Wszelkie zawiadomienia lub oświadczenia Stron, które okażą się potrzeba w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy wymagają formy pisemnej i będą dostarczane osobiście lub też kierowane listem poleconym za potwierdzeniem odbioru do drugiej Strony na jej adres wskazany w komparycji Umowy.
- 2/. Każda ze Stron zobowiązana jest do niezwłocznego pisemnego powiadomienia drugiej Strony o każdorazowej zmianie jej adresu, pod rygorem uznania za doręczoną przesyłki wysłanej na ostatni adres podany do wiadomości Strony.
- 3/. Celem prowadzenia komunikacji roboczej i utrzymywania bieżących kontaktów, Strony wskazują następujące dane:
 - a). dla Emitenta:
 - Michał Konieczny: tel.: 503 909 668; e-mail: m.konieczny@statima.pl;
 - b). dla Administratora Zastawu:
 - Miłosz Surdziel: Tel.: 604 894 427; email: miłosz.surdziel@kmslegal.pl.

§ 9

Okres obowiązywania Umowy

- 1/. Umowa zostaje zawarta na czas określony do dnia zakończenia Okresu Zabezpieczenia, z zastrzeżeniem jednakże postanowień ust. 2 poniżej.
- 2/. Umowa wygasa wraz z wygaśnięciem zastawu rejestrowego ustanowionego na podstawie Umowy zastawu.
- 3/. Strony mogą rozwiązać Umowę z zachowaniem 3- miesięcznego okresu wypowiedzenia.
- 4/. W każdym przypadku wygaśnięcia/rozwiązania Umowy, Administrator Zastawu będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta – na zasadach określonych w § 5 i § 6 - wszelkich należnych wynagrodzeń oraz zwrotu kosztów i wydatków za okres przed wygaśnięciem/rozwiązaniem Umowy. Wszelkie wynagrodzenia oraz zwrot kosztów i wydatków zapłacone Administratorowi Zastawu do tego czasu nie będą podlegały zwrotowi.
- 5/. W przypadku wygaśnięcia/rozwiązania Umowy na Emitencie spoczywa obowiązek:
 - a). zawarcia umowy ustanowienia administratora zastawu z innym podmiotem;
 - b). zawiadomienia Obligatariuszy o wygaśnięciu/rozwiązaniu Umowy oraz osobie nowego administratora zastawu rejestrowego.
- 6/. W przypadku zmiany administratora zastawu rejestrowego, Strony zobowiązują się wykonać wszelkie czynności faktyczne i prawne konieczne do umożliwienia nowemu administratorowi zastawu rejestrowego podjęcia wykonywania jego obowiązków wynikających z zawartej z taką osobą umowy, Umowy zastawu oraz przepisów prawa. Administrator Zastawu zobowiązuje się wydać nowemu administratorowi zastawu rejestrowego wszelkie środki i dokumenty związane z ustanowionym zabezpieczeniem, udzielić mu niezbędnych informacji oraz współpracować z nim oraz Emitentem celem dokonania zmiany administratora zastawu rejestrowego.




§ 10

Postanowienia końcowe

- 1/. W sprawach nieuregulowanych w umowie zastosowanie znajdują odpowiednie przepisy prawa polskiego.
- 2/. Wszelkie zmiany i uzupełnienia Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- 3/. Wszelkie koszty związane z zawarciem i realizacją Umowy ponosi Emitent.
- 4/. Wszelkie spory jakie mogą powstać między Stronami w związku z Umową, w tym spory co do jej ważności, wykładni lub wykonywania, Strony będą rozstrzygać na drodze polubownej, a gdy to okaże się niemożliwe każda ze Stron może poddać taki spór pod rozstrzygnięcie sądu powszechnego miejscowo i rzeczowo właściwego według siedziby Emitenta.
- 5/. W przypadku, gdy którekolwiek z postanowień Umowy okaże się nieważne lub niewykonalne, pozostałe postanowienia będą ważne i wiążące, tak jakby nie istniały postanowienia nieważne lub niewykonalne, o ile nie narusza to istoty Umowy. W odniesieniu do postanowień nieważnych lub niewykonalnych Strony podejmą w dobrej wierze negocjacje celem uzgodnienia postanowień zastępujących postanowienia nieważne lub niewykonalne, w sposób który najlepiej odpowiadać będzie pierwotnej intencji Stron.
- 6/. Żadne ze sformułowań zawartych w Umowie, ani w żadnym innym dokumencie związanym z Obligacjami lub Zastawem rejestrowym nie może być uznane lub interpretowane jako zobowiązanie Administratora Zastawu do zaspokojenia jakichkolwiek wierzytelności wynikających z Obligacji ze środków innych niż pochodzące od Emitenta lub z przedmiotu zastawu.
- 7/. Umowa została sporządzona w 4 jednobrzmiących egzemplarzach.

Emitent

Administrator Zastawu

PREZES ZARZĄDU*Michał Konieczny***V-CE PREZES ZARZĄDU***Krzysztof Łaba***KMS
legal**

43-100 Tychy

ul. Barona 30/202

NIP 646-212-45-67

MIŁOŚĆ SURODZIEL RADCA PRAWNY Regon 241485812

Miłosz Surodział

Aneks numer 1
do umowy ustanowienia administratora zastawu rejestrowego

zawarty w dniu 02.06.2017 r. w Katowicach pomiędzy:

1/. Kancelarią „STATIMA” S.A., z siedzibą w Katowicach (40 – 004), Al. Korfantego 2, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000537130 (REGON: 360441455; NIP: 6423189077; kapitał zakładowy w całości opłacony: 10.257.482,00 zł), reprezentowana przez:

- Michała Koniecznego	- Prezesa Zarządu,
- Krzysztofa Laba	- V-ce Prezesa Zarządu,

zwaną dalej Emitentem,

a

2/. Miłosz Surdziel, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą: KMS Legal – Miłosz Surdziel Radca Prawny, z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/202,

zwanym dalej Administratorem Zastawu,

zwanymi dalej również łącznie stronami, a osobno Stroną,

o następującej treści:

Zważywszy, że:

- Strony łączy umowa ustanowienia administratora zastawu rejestrowego zawarta w dniu 29.11.2016 r. (dalej: Umowa) oraz umowa zastawu rejestrowego zawarta w dniu 27.01.2017 r., na podstawie których i w ich wykonaniu na wniosek Emitenta Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach zestaw rejestrowy został ujawniony w rejestrze zastawu postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach z dnia 09.02.2017 r., sygn. akt: KA.IX.Ns-Rej.Za 649/17/521
- Strony, w celu umożliwienia Administratorowi Zastawu prawidłowego wykonania jego obowiązków, poczyniły ustalenia w przedmiocie zmiany Umowy,

Strony postanawiają zawrzeć niniejszy aneks (Aneks) o poniższej treści, przy czym wszystkie pojęcia występujące w niniejszym Aneksie mają takie znaczenie jak w Umowie, z zastrzeżeniem ewentualnych zmian poniższych:

§ 1
Definicje

1/. Strony zgodnie postanawiają dokonać następujących zmian Umowy, a to:

a). w § 5 po ustępie 5 dodaje się kolejny ustęp oznaczony jakom „5a” o następującym brzmieniu:

„5a/. W celu zabezpieczenia wykonania obowiązku Emitenta określonego w ust. 5 powyżej tj. obowiązku zapłaty – na żądanie Administratora Zastawu – zaliczki na poczet kosztów działań

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU
Krzysztof Loba

Administradora Zastawu, Emitent w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kpc złoży oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 100.000,00 zł na rzecz Administratora Zastawu, przy czym:

- zdarzeniem, od którego uzależnione będzie prawo egzekucji będzie nadanie przez Administratora Zastawu wezwania do zapłaty, o którym mowa w ust. 5 powyżej przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23.11.2012 r. Prawo pocztowe (j.t. Dz.U.2016.1113 z późn. zm.) na adres Emitenta ujawniony w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;

- Administrator Zastawu będzie mógł wystąpić (wielokrotnie) o nadanie oświadczeniu Emitenta klauzuli wykonalności w terminie do 18.01.2029 r..”

2/. Zabezpieczenie, o którym mowa w § 5 ust. 5a w brzmieniu ustalonym treścią niniejszego Aneksu zostanie ustanowione w terminie 7 dni licząc od dnia zawarcia niniejszego Aneksu i w tymże terminie doręczone Administratorowi Zastawu.

3/. Pozostałe postanowienia Umowy nie ulegają zmianie.

§ 2

1/. Aneks niniejszy stanowi integralną część Umowy.

2/. Aneks wchodzi w życie z dniem jego zawarcia.

Emitent

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Laba

Administrator Zastawu

KMS
legal

43-100 Tychy

ul. Barona 30/202

NIP 646-212-45-67

Regon 241485812

MIŁOŚĆ SUROZIEL ADWOKAT PRAWNY

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Laba

Definicje i objaśnienia skrótów

Administrator Zastawu	KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach
ASO, Alternatywny System Obrotu, rynek Catalyst	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Doradca	IPO Doradztwo Kapitałowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Dzień (Data) Emisji	Dzień przydziału Obligacji, tj. 26 stycznia 2017 r.
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym dokonany będzie przedterminowy wykup w przypadku zaistnienia okoliczności uprawniających Obligatariuszy do żądania wykupienia Obligacji przed terminem zapadalności na zasadach określonych w niniejszym Dokumencie Informacyjnym
Dzień Wcześniejszego Wykupu	Dzień określony przez Emitenta, w którym zostanie przeprowadzony wykup Obligacji w wyniku skorzystania Emitenta z uprawnienia do przedterminowego wykupu Obligacji
Dzień Roboczy	Każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym KDPW albo podmiot prowadzący Ewidencję prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający realizację uprawnień wynikających z Obligacji
Dzień Wykupu	Dzień w którym Obligacje będą podlegać wykupowi, określony na 28 stycznia 2019 r.
Emitent, Spółka	Kancelaria Statima Spółka Akcyjna w Katowicach
EURO, euro	Euro - Prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 2014 r. poz. 121, 827, z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z 2014 r. poz. 265, 1161, z późn. zm.)
Kupon, Kupon odsetkowy	Stała stawka 9% w skali roku
Obligacje, Obligacje serii A	Obligacje zwykłe na okaziciela wyemitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach z dnia 12 grudnia 2016 r. w sprawie emisji obligacji oraz uchwały nr 1 Zarządu Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach z dnia 20 grudnia 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii A oraz przydzielone na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach z dnia 26 stycznia 2017 r. w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii A oraz ich przydziału
Obligatariusz	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji serii A
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres za jaki naliczane są odsetki

Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Przedterminowy Wykup	Prawo do przedterminowego wykupu Obligacji opisane w części Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu w punkcie 5.1., 5.2. oraz 5.3.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2013/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
Umowa Zastawu	Umowa zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238, z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2014 r. poz. 94, z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. 2007 Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2013 r., poz. 1382, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2012 nr 0 poz. 361, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (Dz.U. z 2014 r. nr 0 poz. 851, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2010 r., Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 nr 0 poz. 330, 613, z późn. zm.)
Warunki Emisji	Warunki emisji obligacji z dnia 20 grudnia 2016 r., na podstawie których Emitent wyemitował obligacje
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. z 1994 r. Nr 84, poz. 386, z późn. zm.)

Raport okresowy za I półrocze 2017 r.

Raport okresowy Statima S.A. za I półrocze 2017 roku wraz z sprawozdaniem Zarządu i wybranymi danymi finansowymi

30 września
2017 roku

Spis treści

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2. SKRÓCNE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
3. INFORMACJE O SPÓŁCE	9
3.1. PODSTAWOWE INFORMACJE	9
3.2. ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	9
3.3. ZATRUDNIENIE	10
3.4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	11
3.5. INFORMACJA O AKCJONARIACIE	11
3.6. AKCJE WŁASNE	11
3.7. INFORMACJE O ODDZIAŁACH I ZAKŁADACH	11
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W OKRESIE I PÓŁROCZA 2017 ROKU WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	12
4.1. SYTUACJA EKONOMICZNO – FINANSOWA SPÓŁKI	12
4.2. ZDARZENIA W I PÓŁROCZU 2017 ROKU ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	13
5. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2017 ROK	14
6. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK ISTOTNYCH DLA OCENY WYWIĄZYWANIA SIĘ ZE ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.	15
7. ZEWNĘTRZNE I WEWNĘTRZNE CZYNNIKI, KTÓRE MOGĄ WPŁYNAĆ NA ROZWÓJ I WYNIKI SPÓŁKI	18
8. OPIS ZASAD SPORZĄDZENIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
9. OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	20
9.1. OPIS I ANALIZA RYNKU NA KTÓRYM DZIAŁA SPÓŁKA	20
9.2. CHARAKTERYSTYKA PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	21
9.3. INFORMACJE O ŚWIADCZONYCH USŁUGACH	23
10. KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI	26
11. OŚWIADCZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI	27

1. Wybrane dane finansowe

	w PLN		w EUR	
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Rachunek zysków i strat				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 440 470,46	37 740 683,40	4 894 525,84	8 885 596,69
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 301 864,27	34 221 748,11	4 634 599,76	8 057 105,08
Zysk (strat) brutto	9 390 809,15	9 309 722,91	2 143 775,63	2 191 863,94
Zysk (strata) netto	9 390 809,15	9 309 722,91	2 143 775,63	2 191 863,94
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3805	4,2474
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Rachunek przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(287 455,95)	(2 364 706,24)	(65 621,72)	(556 742,06)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(195 330,08)	(1 597 901,88)	(44 590,82)	(376 207,06)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	485 511,68	4 212 314,47	110 834,76	991 739,53
Przepływy pieniężne netto razem	2 725,65	249 706,35	622,22	58 790,40
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3805	4,2474
	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017
Bilans				
Aktywa	110 137 343,11	134 441 397,31	24 886 982,96	31 809 155,88
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	80 699 735,43	89 369 982,06	18 235 167,87	21 145 151,32
Zobowiązania długoterminowe	133 333,52	778 151,12	30 128,46	184 112,41
Zobowiązania krótkoterminowe	2 086 464,10	6 567 062,33	471 464,04	1 553 782,64
Kapitał własny	29 437 607,68	45 071 415,25	6 651 815,09	10 664 004,55
Kapitał zakładowy	10 009 300,00	10 257 482,00	2 261 733,14	2 426 944,75
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,4255	4,2265

Przeliczenia na EUR dokonano w następujący sposób:

- Dla pozycji Rachunku zysków i strat oraz Rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni dla danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów NBP (tabela A) obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku średnia ta wynosi 4,2474 PLN / EUR, zaś w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku 4,3805 PLN / EUR.
- Dla pozycji Bilansu zastosowano średni kurs NBP (tabela A) na ostatni dzień okresu, to jest na dzień 30 czerwca 2017 roku kurs 4,2265 PLN / EUR, zaś na dzień 30 czerwca 2016 roku kurs 4,4255 PLN / EUR.

2. Skrócne półroczne sprawozdanie finansowe

2.1. Bilans

Kancelaria STATIMA S.A.

REGON
 360-44-14-55
 NIP
 642-318-90-77
 pieczęć firmowa

BILANS
 sporządzony na dzień 30.06.2017 r.

AKTYWA				PASywa			
na dzień				na dzień			
31.12.2016				31.12.2016			
30.06.2016				30.06.2016			
30.06.2017				30.06.2017			
0				0			
A. AKTYWA TRWAŁE				A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY			
I. Wartości niematerialne i prawne	01	114 250 461,30	108 582 907,79	130 933 281,79	88	38 733 499,34	29 437 607,68
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	02	1 639 582,84	1 680 501,81	1 593 038,87	89	10 257 482,00	10 009 300,00
2. Wartość firmy	03	0,00	0,00	0,00	90	10 498 816,53	9 920 200,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	04	1 635 082,84	1 680 501,81	1 589 663,87	91	0,00	0,00
4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	05	4 500,00	0,00	3 375,00	92	0,00	0,00
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	06	17 023,14	14 935,40	732 959,43	93	0,00	0,00
1. Środki trwałe	07	17 023,14	14 935,40	732 959,43	94	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	08	0,00	0,00	0,00	95	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	09	10 462,64	11 262,96	9 662,31	96	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	10	6 560,50	3 672,44	15 440,20	97	3 601 468,36	117 298,53
d) środki transportu	11	0,00	0,00	707 856,92	98	14 375 732,45	9 390 809,15
e) inne środki trwałe	12	0,00	0,00	0,00	99	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	13	0,00	0,00	0,00	100	77 156 698,96	80 699 735,43
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	14	0,00	0,00	0,00	101	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	15	0,00	0,00	0,00	102	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	16	0,00	0,00	0,00	103	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	17	0,00	0,00	0,00	104	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	18	0,00	0,00	0,00	105	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	19	0,00	0,00	0,00	106	0,00	0,00
1. Nieruchomości	20	112 593 855,32	106 887 470,58	124 039 709,57	107	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	21	0,00	0,00	0,00	108	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	22	112 593 855,32	106 887 470,58	124 039 709,57	109	133 333,52	133 333,52
a) w jednostkach powiązanych	23	500,00	500,00	500,00	110	0,00	0,00
- udziały lub akcje	24	500,00	500,00	500,00	111	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	25	0,00	0,00	0,00	112	133 333,52	133 333,52
- udzielone pożyczki	26	0,00	0,00	0,00	113	133 333,52	133 333,52
- inne długoterminowe aktywa finansowe	27	0,00	0,00	0,00	114	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	28	0,00	0,00	0,00	115	0,00	0,00
- udziały lub akcje	29	0,00	0,00	0,00	116	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	30	0,00	0,00	0,00	117	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	31	0,00	0,00	0,00	118	2 313 420,44	2 086 464,10
- inne długoterminowe aktywa finansowe	32	0,00	0,00	0,00	119	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	33	112 593 355,32	106 886 970,58	124 039 209,57	120	0,00	0,00
- udziały lub akcje	34	0,00	0,00	0,00	121	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	35	0,00	0,00	0,00	122	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	36	0,00	0,00	0,00	123	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	37	0,00	0,00	0,00	124	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	38	112 593 355,32	106 886 970,58	124 039 209,57	125	0,00	0,00
e) inne	39	0,00	0,00	0,00	126	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40	0,00	0,00	4 567 573,92	127	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41	0,00	0,00	4 464 986,00	128	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	42	0,00	0,00	102 587,92	129	2 313 420,44	2 086 464,10
B. AKTYWA OBROTOWE	43	1 639 737,00	1 554 435,32	3 508 115,52	130	1 585 306,48	874 666,48
I. Zapasy	44	1 118 228,10	1 121 226,49	1 116 346,82	131	0,00	0,00
1. Materiały	45	0,00	0,00	0,00	132	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	46	0,00	0,00	0,00	133	292 654,03	315 242,34
3. Produkty gotowe	47	0,00	0,00	0,00	134	292 654,03	315 242,34
4. Towary	48	1 116 481,00	1 119 718,59	1 114 408,82	135	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	49	1 767,10	1 507,90	1 938,00	136	0,00	0,00
							20 000,00

642-318-90-77					w złotych					
AKTYWA		na dzień			PASYWA		na dzień			
		31.12.2016	30.06.2016	30.06.2017			31.12.2016	30.06.2016	30.06.2017	
0		1		2	0		1		2	
II Należności krótkoterminowe		50	321 427,99	319 059,97	466 655,47	f) zobowiązania wekslowe	137	0,00	0,00	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych		51	0,00	0,00	0,00	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznonprawnych	138	86 076,69	68 501,42	101 092,75
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:		52	0,00	0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	139	40 429,34	43 769,88	54 625,74
- do 12-u miesięcy		53	0,00	0,00	0,00	i) inne	140	308 953,90	784 283,98	247 828,22
- powyżej 12-u miesięcy		54	0,00	0,00	0,00	4. Fundusze specjalne	141	0,00	0,00	0,00
b) inne		55	0,00	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	142	74 709 945,00	78 479 937,81	74 587 975,61
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		56	0,00	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	143	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty		57	0,00	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	144	74 709 945,00	78 479 937,81	74 587 975,61
- do 12-u miesięcy		58	0,00	0,00	0,00	- długoterminowe	145	74 709 945,00	78 479 937,81	74 587 975,61
- powyżej 12-u miesięcy		59	0,00	0,00	0,00	- krótkoterminowe	146	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		60	321 427,99	319 059,97	466 655,47					
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:		61	161 734,11	108 374,96	162 833,85					
- do 12-u miesięcy		62	161 734,11	108 374,96	162 833,85					
- powyżej 12-u miesięcy		63	0,00	0,00	0,00					
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznonprawnych		64	22 860,85	52 851,33	29 223,73					
c) inne		65	135 815,75	156 816,40	273 580,61					
d) dochodzone na drodze sądowej		66	1 017,28	1 017,28	1 017,28					
III. Inwestycje krótkoterminowe		67	195 563,79	104 553,18	1 839 270,14					
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		68	195 563,79	104 553,18	1 839 270,14					
a) w jednostkach powiązanych		69	0,00	0,00	0,00					
- udziały lub akcje		70	0,00	0,00	0,00					
- inne papiery wartościowe		71	0,00	0,00	0,00					
- udzielone pożyczki		72	0,00	0,00	0,00					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		73	0,00	0,00	0,00					
b) w pozostałych jednostkach		74	100 000,00	13 360,00	1 494 000,00					
- udziały lub akcje		75	0,00	0,00	0,00					
- inne papiery wartościowe		76	0,00	0,00	0,00					
- udzielone pożyczki		77	100 000,00	13 360,00	1 494 000,00					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		78	0,00	0,00	0,00					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		79	95 563,79	91 193,18	345 270,14					
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		80	95 563,79	91 193,18	345 270,14					
- inne środki pieniężne		81	0,00	0,00	0,00					
- inne aktywa pieniężne		82	0,00	0,00	0,00					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		83	0,00	0,00	0,00					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		84	4 517,12	9 595,68	85 843,09					
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		85	0,00	0,00	0,00					
D Udziały (akcje) własne		86	0,00	0,00	0,00					
AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)		87	115 890 198,30	110 137 343,11	134 441 397,31	Pasywa razem (w. 76+86)	147	115 890 198,30	110 137 343,11	134 441 397,31

0,00

0,00

Katowice, 21.07.2017 r.

 data i podpis osoby, której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

 data i podpis kierownika jednostki

2.2. Rachunek zysków i strat

Kancelaria STATIMA S.A.

pieczęć REGON
 360-44-14-55
 NIP
 642-318-90-77

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)
za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017

w złotych		za okres	
Treść		od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017
1	2	3	4
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	01	21 970 081,11	37 862 652,79
- od jednostek powiązanych	02	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	03	21 440 470,46	37 740 683,40
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	04	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	05	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	06	529 610,65	121 969,39
B. Koszty działalności operacyjnej	07	1 669 603,34	3 619 776,30
I. Amortyzacja	08	55 840,33	3 757,84
II. Zużycie materiałów i energii	09	54 471,62	67 542,97
III. Usługi obce	10	492 736,99	1 032 493,59
IV. Podatki i opłaty, w tym :	11	80 896,11	206 607,29
- podatek akcyzowy	12	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	13	444 655,01	768 098,72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	14	50 587,68	90 352,64
- emerytalne	15	0,00	35 240,54
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16	34 239,38	279 373,31
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	456 176,22	1 171 549,94
C. Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	18	20 300 477,77	34 242 876,49
D. Pozostałe przychody operacyjne	19	1 386,73	25 770,31
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	20	0,00	16,00
II. Dotacje	21	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	22	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	23	1 386,73	25 754,31
E. Pozostałe koszty operacyjne	24	0,23	46 898,69
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	25	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	26	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	27	0,23	46 898,69
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	28	20 301 864,27	34 221 748,11
G. Przychody finansowe	29	279 937,38	161 916,34
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :	30	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	31	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	32	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	33	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	34	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym :	35	279 937,38	161 916,34
- od jednostek powiązanych	36	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	37	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	38	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	39	0,00	0,00
V. Inne	40	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	41	11 190 992,50	25 073 941,54
I. Odsetki, w tym :	42	57 328,82	121 395,03
- dla jednostek powiązanych	43	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	44	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	45	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	46	11 132 973,63	24 940 347,12
IV. Inne	47	690,05	12 199,39
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	48	9 390 809,15	9 309 722,91
J. Podatek dochodowy	49	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	50	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	51	9 390 809,15	9 309 722,91

Katowice, 21.07.2017 r.
 miejscowość, data

data i podpis osoby, której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

data i podpis kierownika jednostki

2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Kancelaria STATIMA S.A.

 pieczęć REGION
 360-44-14-55
 NIP
 642-318-90-77

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017

Lp.	Treść	w złotych		
		za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017
1	2	3	4	5
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POZOSTAŁY OKRES (BO)	01	23 648 266,89	23 648 266,89
	- korekty błędów podstawowych	02	0,00	0,00
I.A.	KAPITAŁ FUNDUSZ WŁASNY NA POZOSTAŁY OKRES (BO), PO KOREKTACH	03	23 648 266,89	23 648 266,89
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	04	10 009 300,00	10 009 300,00
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	05	248 182,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	06	248 182,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	07	248 182,00	0,00
	- wpłaty na kapitał	08	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	09	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	10	0,00	0,00
	-	11	0,00	0,00
	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12	10 257 482,00	10 009 300,00
	2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	13	0,00	0,00
	2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	14	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	15	0,00	0,00
	-	16	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	17	0,00	0,00
	należne wpłaty	18	0,00	0,00
	2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	19	0,00	0,00
	3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	20	0,00	0,00
	a) zwiększenie	21	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	22	0,00	0,00
	3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	23	0,00	0,00
	4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	24	9 920 200,00	9 920 200,00
	4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	25	578 616,53	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	26	578 616,53	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	27	461 318,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	28	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	29	117 298,53	0,00
	-	30	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	31	0,00	0,00
	- pokrycia straty	32	0,00	0,00
	- podział zysku za lata poprzednie	33	0,00	0,00
	4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	34	10 498 816,53	9 920 200,00
	5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	35	0,00	0,00
	5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	36	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	37	0,00	0,00
	- aktualizacja wyceny	38	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	39	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	40	0,00	0,00
	- aktualizacja wyceny	41	0,00	0,00
	5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	42	0,00	0,00
	6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	43	0,00	0,00
	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	44	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	45	0,00	0,00
	-	46	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	47	0,00	0,00
	-	48	0,00	0,00
	6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	49	0,00	0,00
	7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	50	117 298,53	117 298,53
	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	51	117 298,53	117 298,53
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	52	3 601 468,36	0,00
	7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	53	3 718 766,89	117 298,53
	a) zwiększenie (z tytułu)	54	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	55	0,00	0,00
	-	56	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	57	117 298,53	0,00
	- korekty błędów podstawowych	58	0,00	0,00
	- dywidenda	59	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	60	117 298,53	0,00
	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	61	3 601 468,36	117 298,53
	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	62	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	63	0,00	0,00
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	64	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	65	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	66	0,00	0,00
	- skutki błędów podstawowych	67	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu) pokrycie straty	68	0,00	0,00
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	69	0,00	0,00
	7.7. Strata (zysk) z lat ubiegłych na koniec okresu	70	3 601 468,36	117 298,53
	8. Wynik netto	71	14 375 732,45	9 390 809,15
	a) zysk netto	72	14 375 732,45	9 390 809,15
	b) strata netto	73	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	74	0,00	0,00
II.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	75	38 733 499,34	29 437 607,68
III.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)	76	0,00	0,00

 Katowice, 21.07.2017 r.
 miejscowość, data

 data i podpis osoby, której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

 data i podpis kierownika jednostki

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Kancelaria STATIMA S.A.

 pieczęć REGON
 360-44-14-55
 NIP
 642-318-90-77

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017

Treść		za okres	
		od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017
1			3
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01		
I. Zysk (strata) netto	02	9 390 809,15	9 309 722,91
II. Korekty razem	03	-9 678 265,10	-11 674 429,15
1 Amortyzacja	04	55 840,33	3 757,84
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05	690,05	0,00
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	06	-222 608,56	-40 521,31
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	07	0,00	0,00
5 Zmiana stanu rezerw	08	0,00	7 436 793,00
6 Zmiana stanu zapasów	09	-13 639,35	1 881,28
7 Zmiana stanu należności	10	15 196,11	-145 227,48
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	-31 505,66	-129 004,51
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	6 480,39	-4 770 869,28
10 Inne korekty	13	-9 488 718,41	-14 031 238,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	14	-287 455,95	-2 364 706,24
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	15		
I. Wpływy	16	279 937,38	950 440,58
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	0,00	0,00
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18	0,00	0,00
3 Z aktywów finansowych, w tym :	19	279 937,38	950 440,58
a) w jednostkach powiązanych	20	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	21	279 937,38	950 440,58
- zbycie aktywów finansowych	22	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	23	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	24	0,00	141 900,00
- odsetki	25	0,00	161 916,34
- inne wpływy z aktywów finansowych	26	279 937,38	646 624,24
4 Inne wpływy finansowe	27	0,00	0,00
II. Wydatki	28	475 267,46	2 548 342,46
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	6 835,79	10 712,21
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	30	0,00	0,00
3 Na aktywa finansowe, w tym :	31	468 431,67	2 537 630,25
a) w jednostkach powiązanych	32	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	33	468 431,67	2 537 630,25
- nabycie aktywów finansowych	34	468 431,67	1 001 730,25
- udzielone pożyczki długoterminowe	35	0,00	1 535 900,00
4 Inne wydatki inwestycyjne	36	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	37	-195 330,08	-1 597 901,88
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	38		
I. Wpływy	39	1 094 500,00	6 091 000,00
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40	709 500,00	0,00
2 Kredyty i pożyczki	41	385 000,00	906 000,00
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	42	0,00	5 185 000,00
4 Inne wpływy finansowe	43	0,00	0,00
II. Wydatki	44	608 988,32	1 878 685,53
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	45	0,00	0,00
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	46	0,00	0,00
3 Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wypłaty z tytułu podziału zysku	47	0,00	0,00
4 Spłaty kredytów i pożyczek	48	561 866,50	1 736 000,00
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	49	0,00	0,00
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	50	0,00	0,00
7 Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	51	0,00	35 392,92
8 Odsetki	52	47 121,82	107 292,61
9 Inne wydatki finansowe	53	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	54	485 511,68	4 212 314,47
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	55	2 725,65	249 706,35
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM :	56	2 725,65	249 706,35
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	58	88 467,53	95 563,79
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM :	59	91 193,18	345 270,14
- o ograniczonej możliwości dysponowania	60	0,00	0,00

 Katowice, 21.07.2017 r.
 miejscowość, data

 data i podpis osoby, której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

data i podpis kierownika jednostki

3. Informacje o Spółce

3.1. Podstawowe informacje

Spółka, Emitent	Statima S.A.
Adres	Al. Wojciecha Korfanteo 2, 40-004 Katowice
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000537130
REGON	360441455
NIP	642-318-90-77
Kapitał zakładowy	10.257.482 PLN
Rodzaj działalności	6499Z, pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
Telefon	32 782 39 90
Faks	32 733 38 23
Adres poczty elektronicznej	zarzad@statima.pl
Strona internetowa	www.statima.pl

3.2. Organy zarządzające i nadzorujące

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku wchodził:

Zarząd	
Michał Konieczny	Prezes Zarządu
Krzysztof Laba	Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Sielańczyk	Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku wchodził:

Rada Nadzorcza	
Marcin Rogowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Sajdak	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Krajewska	Członek Rady Nadzorczej

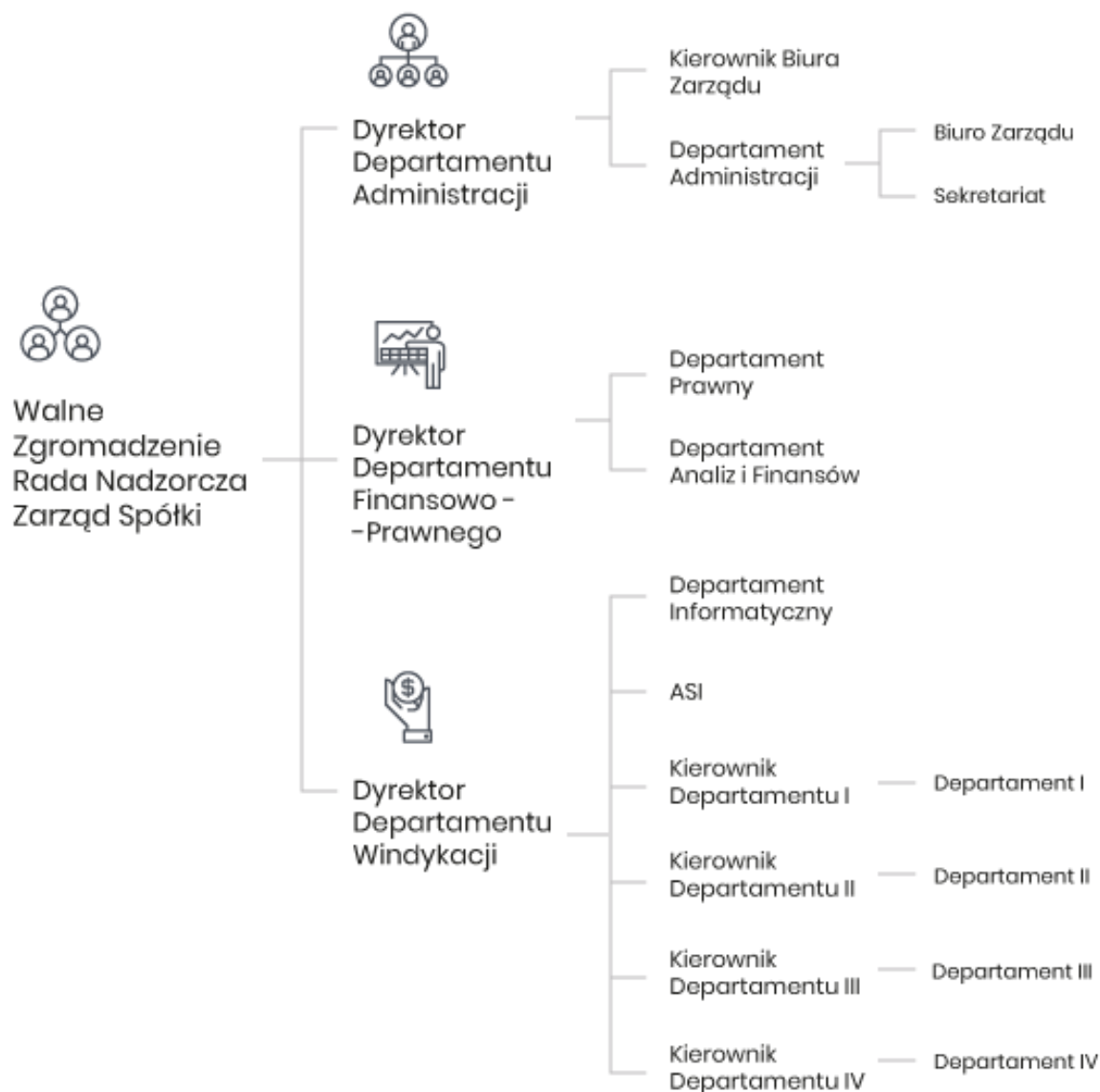
Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

3.3. Zatrudnienie

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka zatrudniała łącznie 19 osób, w tym 16 osób na umowę o pracę oraz 3 osoby na umowy cywilnoprawne.

W strukturze działalności Spółka została podzielona na jednostki organizacyjne: Departamenty.

Wykres przedstawia obecną strukturę organizacyjną Spółki:



W perspektywie kolejnych okresów Spółka planuje zwiększyć zatrudnienie w obszarze procesów windykacyjnych – call center o 100%.

3.4. Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.257.482 PLN i dzieli się na 10.257.482 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda, na które składa się 10.009.300 akcji serii A i 248.182 akcji serii B. ww. akcje Spółki nie są uprzywilejowane.

3.5. Informacja o akcjonariacie

Wykaz akcjonariuszy Spółki na dzień 30 września 2017 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale/głosach (%)
Katarzyna Krajewska	1.951.990	1.951.990	19,03
Michał Konieczny	1.819.290	1.819.290	17,74
Krzysztof Laba	1.774.290	1.774.290	17,30
Andrzej Goczół	1.010.930	1.010.930	9,86
Roman Pęcherz	560.000	560.000	5,46
Adam Bubak	560.000	560.000	5,46
Łukasz Sajdak	540.000	540.000	5,26
Marcin Rogowski	530.000	530.000	5,17
Pozostali	1.510.982	1.510.982	14,73

3.6. Akcje własne

Spółka nie posiada akcji własnych.

3.7. Informacje o oddziałach i zakładach

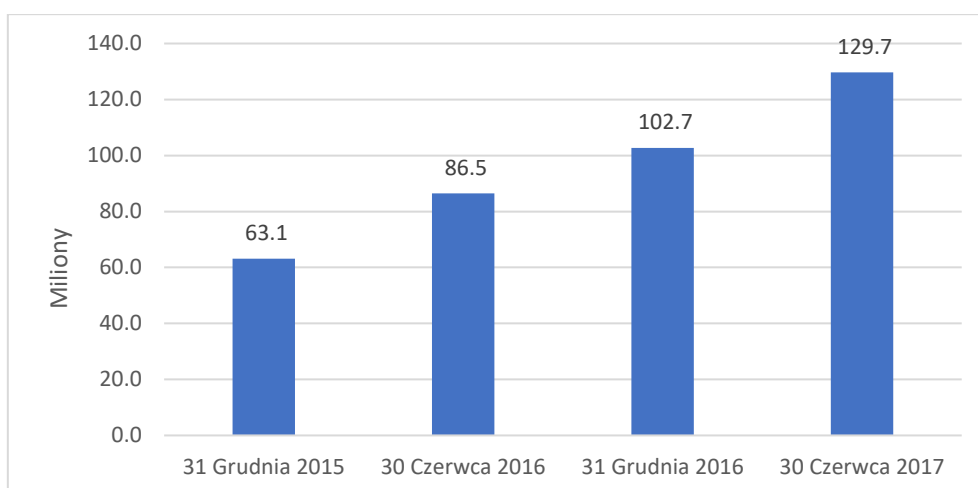
Spółka prowadzi działalność w siedzibie przy ul. Al. Wojciecha Korfanteo 2, Katowice 40-004. Spółka nie posiada oddziałów lub zakładów.

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w okresie I półrocza 2017 roku wraz z opisem czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

4.1. Sytuacja ekonomiczno – finansowa Spółki

W I półroczu 2017 roku Spółka konsekwentnie realizowała strategię inwestycyjną poprzez stałe zwiększanie puli wierzytelności. Nowe inwestycje finansowe stanowią podstawę generowania przychodów i zysków Spółki. Spółka w dalszym ciągu zakłada zwiększanie zakupów pakietów wierzytelności, co w konsekwencji ma przełożyć się na zwiększenie przepływów pieniężnych z nabytych portfeli. Na 30 czerwca 2017 roku wartość posiadanych portfeli wyniosła 129,7 mln zł, czyli wzrosła o 50% w stosunku do wartości osiągniętej na 30 czerwca 2016 roku.

Wykres: Wartość portfela wierzytelności (mln zł)



W prezentowanym okresie Spółka pozyskała ok. 5,2 mln PLN z emisji obligacji. Realizowała plany efektywnego zarządzania płynnością finansową, co pozwoliło na dokonanie terminowej wypłaty odsetek od obligacji serii A i B.

W trakcie I półrocza 2017 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 37,862 mln PLN (w tym przychody z cesji stanowiły ponad 99% przychodów ogółem) wobec 21,97 mln PLN w okresie porównawczym, co stanowi nominalny wzrost o 16,3 mln PLN i odpowiada zmianie o 76% względem okresu porównawczego. Tak dynamiczny wzrost przychodów wskazuje na wykorzystywanie przez Emitenta sprzyjającej sytuacji na rynku. Ponadto, spółka wykazała po I półroczu 3,6 mln kosztów działalności operacyjnej, które stanowiły niecałe 10% przychodów ogółem.

W I półroczu 2017 roku na poziomie zysku EBIT i zysku netto Spółka wypracowała odpowiednio: 34,2 mln PLN i 9,3 mln PLN. W analogicznym okresie roku 2016 Spółka uzyskała zysk EBIT na poziomie 20,3 mln PLN i porównywalny do I półrocza 2017 roku zysk netto w wysokości 9,4 mln PLN.

Satysfakcjonujące wyniki możliwe były dzięki zakupom nowych atrakcyjnych portfeli wierzytelności oraz dalszemu konsekwentnemu odzyskiwaniu należności z posiadanych i obsługiwanych portfeli.

Suma bilansowa Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniosła 134,4 mln PLN i uległa zwiększeniu o 24,3 mln PLN tj. o 22,1% w porównaniu do 30 czerwca 2016 roku.

Kapitał własny Spółki systematycznie rośnie i na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniósł 45,1mln PLN.

Zobowiązania długoterminowe na 30 czerwca 2017 roku wyniosły 0,78 mln PLN, z kolei zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły poziom 6,6 mln PLN.

W ramach zobowiązań krótkoterminowych najistotniejszą pozycję stanowiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z udziałem na poziomie 79% tych zobowiązań.

Wartość wskaźnika zadłużenia (dług netto/ kapitały własne) wyniosła 0,13 i stanowi podstawę do dalszego dynamicznego wzrostu skali działalności Spółki w kolejnych latach.

Istotną pozycję w bilansie Spółki na 30 czerwca 2017 roku stanowiły długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które wyniosły 74,6 mln PLN. Jest to wartość nominalna nabytych do końca 2015 roku portfeli wierzytelności pomniejszona o kwoty odzyskane od dłużników.

Przyjęty model biznesowy i sprawdzone metody działania gwarantują Spółce utrzymanie systematycznego wzrostu wydajności organizacyjnej, pozwalają na nabywanie i efektywną obsługę jeszcze większej liczby portfeli wierzytelności, tym samym na osiąganie lepszych wyników finansowych i utrzymanie zdolności do wywiązywania się Spółki ze zobowiązań wynikających z wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

4.2. Zdarzenia w I półroczu 2017 roku istotnie wpływające na działalność Spółki

Emisja obligacji serii B

W kwietniu 2017 roku Spółka przeprowadziła emisję 3.528 obligacji zwykłych, dwuletnich na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 3.528.000 PLN. Przydział obligacji miał miejsce w dniu 13 kwietnia 2017 roku.

Obligacje na okaziciela serii B są oprocentowane według stałej stopy procentowej 8,0%, w stosunku rocznym. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 12 kwietnia 2019 roku.

W dniu 9 czerwca 2017 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. dokonał rejestracji obligacji w depozycie papierów wartościowych oznaczając je kodem PLKANST00028, pod warunkiem wprowadzenia tych obligacji do alternatywnego systemu obrotu.

W dniu 12 lipca 2017 roku Spółka dokonała za pośrednictwem Polskiego Domu Maklerskiego S.A. terminowej wypłaty odsetek za I okres odsetkowy od obligacji serii B.

Zamiarem Spółki jest wprowadzenie obligacji serii B do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst, którego organizatorem jest Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Emisja obligacji serii A

W styczniu 2017 roku Spółka przeprowadziła prywatną emisję 1.657 obligacji zwykłych, dwuletnich na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 1.657.000 PLN. Przydział obligacji miał miejsce w dniu 28 stycznia 2017 roku.

W dniu 24 marca 2017 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. przyjął do depozytu papierów wartościowych obligacje serii A Spółki i oznaczył je kodem PLKANST00010, pod warunkiem wprowadzenia tych obligacji do alternatywnego systemu obrotu.

Obligacje na okaziciela serii A są oprocentowane według stałej stopy procentowej 9,0%, w stosunku rocznym. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 28.01.2019 roku.

W dniach 26 kwietnia 2017 roku oraz 26 lipca 2017 roku Spółka dokonała za pośrednictwem Polskiego Domu Maklerskiego S.A. terminowych wypłat odsetek od obligacji serii A.

Zamiarem Spółki jest wprowadzenie obligacji serii A do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst, którego organizatorem jest Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Oprócz zdarzeń opisanych powyżej, w I półroczu 2017 roku nie wystąpiły inne nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wynik finansowy Spółki.

5. Prognozy wyników finansowych na 2017 rok

Emitent przyjął prognozy wyników finansowych na lata 2016 – 2017 na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 28 stycznia 2016 r.

Emitent przyjął następujące prognozy wyników finansowych:

	2016 r.	2017 r.
Przychody	22 mln zł	40 mln zł
Zysk netto	9,5 mln zł	17 mln zł

Źródło: Emitent

Prognoza wyników Spółki na rok 2017 została oparta o dotychczas osiągane wyniki Emitenta, możliwości, jakie daje rynek wierzytelności (zakup nowych portfeli o wartości ok. 80 mln PLN), pozyskane finansowania oraz rozpoczęte realizacje nowych kontraktów i zakup portfeli w nowych segmentach wierzytelności masowych (ubezpieczenia, energetyka itp.).

Zarząd Spółki będzie na bieżąco monitorował wykonanie zakładanych w prognozie wyników porównując aktualne wykonanie prognozy z przyjętą prognozą w całym okresie oraz będzie publikował ewentualną korektę. Ocenę możliwości realizacji prognozowanych wyników Emitent będzie przeprowadzał w oparciu o analizę przychodów oraz ponoszonych kosztów, a także analizę zmian na rynku, na którym Emitent prowadzi działalność. W przypadku, w którym Emitent będzie podlegać obowiązkom informacyjnym w związku z wprowadzeniem obligacji do obrotu na Catalyst Emitent zamieszczać będzie ocenę możliwości realizacji prognozowanych wyników w raportach okresowych przekazywanych do publicznej wiadomości zgodnie z wymogami obowiązującymi na Catalyst.

Wyniki osiągnięte w I półroczu 2017 roku, jak również historyczna stopa odzysku nabytych pakietów wierzytelności potwierdzają możliwość uzyskania wskazanych prognozowanych wielkości za 2017 rok. Tym samym spółka podtrzymuje prognozę na 2017 rok zakładającą osiągnięcie ok. 17 mln PLN zysku netto.

6. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk istotnych dla oceny wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

W Polsce utrzymuje się stosunkowo stabilny wzrost gospodarczy. Jak podaje Główny Urząd Statystyczny PKB wzrósł w 2016 roku o 2,8 %.

W latach 2017-2018 wzrost PKB ma przyspieszyć. Powodem wzrostu PKB jest rosnący popyt konsumpcyjny. Poprawa sytuacji finansowej gospodarstw domowych związana jest z uruchomieniem w 2016 r. rządowego programu „500+”, podniesieniem płacy minimalnej na początku 2017 r. oraz poprawą sytuacji na rynku pracy. Poprawiły się także nastroje konsumentów, którzy chętniej dokonują zakupów. Można uznać, że warunki makroekonomiczne w Polsce są sprzyjające. Korzystniejsza sytuacja finansowa konsumentów powinna przełożyć się na większe możliwości w spłaceniu zobowiązań przez dłużników. Co w efekcie może poprawić wyniki finansowe Spółki w związku z działalnością windykacyjną. Jednakże istnieje ryzyko spadku popytu konsumpcyjnego, które mogłoby wiązać się z pogorszeniem sytuacji dłużników i wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki. W razie ziszczenia się takiego scenariusza Emitent będzie podejmował działania w celu zmiany strategii windykacyjnej.

- ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych, w tym przepisów podatkowych

Zmiany przepisów prawnych są częstym zjawiskiem w polskim systemie prawnym, ale także w innych krajach. Gałęzią prawa, która ulega stosunkowo najczęstszym zmianom, jest prawo podatkowe. Powoduje to postrzeganie systemu prawnego, jako niestabilnego i nieprecyzyjnego. Brak jest spójności w interpretacji przepisów podatkowych przez organy podatkowe i sądy. Istnieje tu ryzyko przyjęcia odmiennej interpretacji regulacji prawnych przez organy podatkowe od tej, którą stosuje Emitent. Może to doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki, np. w przypadku nieprawidłowego obliczenia zobowiązań podatkowych. Ponadto, planowane i wprowadzane zmiany są trudne do przewidzenia, w związku z tym Emitent może ponosić dodatkowe koszty na dostosowanie się do nowych regulacji prawnych, co może wpłynąć negatywnie na prowadzoną przez niego działalność i wyniki finansowe. W celu minimalizacji ryzyka związanego ze zmiennością przepisów prawnych, Emitent na bieżąco monitoruje zmiany regulacji prawnych związanych z prowadzoną przez niego działalnością i dostrzega nowe możliwości jeszcze skuteczniejszego odzyskiwania pieniędzy.

- ryzyko związane ze zmianą kierunków rozwoju rynku wierzytelności

Rynek zarządzania wierzytelnościami jest w fazie wzrostu, jak pokazują statystyki z roku na rok rośnie wartość długów zarówno przedsiębiorstw jak i osób fizycznych. Według raportu „Wielkość polskiego rynku wierzytelności” przygotowanego przez Konferencję Przedsiębiorstw Finansowych (KPF), na koniec I kwartału 2017 roku, wartość nominalna obsługiwanych wierzytelności przekroczyła 100 mld PLN, przy czym rok wcześniej w tym samym okresie była to kwota ok. 95 mld PLN, a na koniec 2014

roku niecałe 60 mld PLN. Pokazuje to tendencję wzrostową na rynku windykacyjnym. Jednym z głównych czynników jest powiększające się zadłużenie konsumentów, którzy nieterminowo spłacają swoje zobowiązania. Biuro Informacji Gospodarczej wraz z Biurem Informacji Kredytowej regularnie raportuje zadłużenie Polaków. W samym I kwartale 2017 r. przybyło 124 tys. niesolidnych dłużników. Obecnie jest ich 2 446 477tj. o 5,3 %więcej niż na koniec 2016 r. Wartość zaległości wzrosła w I kwartale 2017 roku o 1,97 mld PLN do kwoty 55,66 mld PLN. Mimo dobrych prognoz dotyczących rozwoju rynku wierzytelności nie można wykluczyć istotnego spowolnienia dynamiki wzrostu tego segmentu lub zmiany kierunku rozwoju. Zmiany w otoczeniu prawnym i gospodarczym Emitenta mogą wpłynąć na rozwój rynku, co niesie za sobą ryzyko pogorszenia się wyników Spółki.

- ryzyko związane z konkurencją

Rynek wierzytelności można uznać za konkurencyjny. W tym segmencie swoją działalność prowadzi wiele firm windykacyjnych. Jednakże przedsiębiorcy w zależności od modelu biznesowego i posiadanego kapitału swoje usługi windykacyjne kierują do podmiotów z różnych branż. Emitent głównie zajmuje się windykacją na rynku należności komunikacji miejskiej, gdzie obsługuje wierzytelności pochodzące od blisko 75% przedsiębiorstw z tego segmentu. Stawia go to na pozycji lidera w odzyskiwaniu należności na rynku należności komunikacyjnych i kolejowych w Polsce. Spółka specjalizuje się w windykowaniu zobowiązań wynikających z opłat dodatkowych za przejazd bez ważnego biletu. Dodatkowo Emitent rozszerza swoją działalność w branży ubezpieczeniowej, w której serwisuje duże pakiety wierzytelności. Takie działania przyczyniają się do zwiększania udziałów Spółki w rynku. Nie należy jednak wykluczać ryzyka, iż aktualna bądź nowa konkurencja umocni swoją pozycję na rynku, co może mieć negatywny wpływ na wyniki i dochody Emitenta.

- ryzyko związane z niewypłacalnością dłużników

Spółka dokonując zakupu portfeli wierzytelności na własny rachunek przenosi na siebie ryzyko niewypłacalności dłużników. Problem ten także wpływa na wizerunek i wyniki finansowe w przypadku windykacji na zlecenie. Główna działalność spółki polega na windykacji masowych wierzytelności o niskich nominałach, co wpływa na zmniejszenie niniejszego ryzyka.

Pojedynczy dług o niedużej wartości łatwiej jest windykować. Ryzyko niewypłacalności dłużnika związane jest z instytucją upadłości konsumenckiej, która jest uregulowana w ustawie prawo upadłościowe. Osoba fizyczna nieprowadząca działalności gospodarczej, która jest niewypłacalna może ogłosić upadłość konsumencką. W takiej sytuacji wierzyciel może nie zostać spłacony w całości, a nawet w części. W 2016 roku upadłość konsumencką ogłosiło 4.434 osoby, zgodnie z opublikowanymi informacjami przez Monitor Sądowy i Gospodarczy.

Spółka w celu minimalizacji ryzyka podejmuje szereg działań. Spółka ściśle współpracuje z Krajowym Rejestrem Długów, co wpływa na większą skuteczność windykacji. Spółka korzysta także ze specjalistycznych systemów informatycznych do obsługi wierzytelności oraz posiada call center. Takie narzędzia pozwalają na automatyzację kontaktów z dłużnikami i zmniejszenie kosztów obsługi wierzytelności. Negocjatorzy wykazują się wysoką kulturą osobistą oraz odpowiednim przygotowaniem psychologicznym, w związku z tym dłużnicy są skłonniejsi do podjęcia współpracy. Emitent podejmując działania windykacyjne stara się polubownie obsługiwać wierzytelności poprzez systematyczny monitoring dłużnika. Wszystkie wyżej wymienione działania prowadzą się do minimalizacji ryzyka, jakim jest nieściągalność zobowiązań w związku z niewypłacalnością dłużnika.

- ryzyko związane z niewłaściwą wyceną pakietów wierzytelności

Spółka przed zakupem pakietu wierzytelności dokonuje wyceny i analizy długów, które zamierza nabyć. Istnieje ryzyko niewłaściwej wyceny portfela wierzytelności, co w przyszłości może skutkować osiągnięciem niższych przychodów, niż były zakładane przy nabywaniu portfela. Następnie może to wpłynąć na wyniki finansowe Spółki i skutkować pogorszeniem jego sytuacji finansowej. Spółka w celu minimalizacji ryzyka dokonuje dokładnej wyceny pakietu, bada sytuację dłużnika i analizuje rodzaj długu. Istotne jest, że 80% nabywanych przez Spółkę wierzytelności, to wierzytelności przez niego wcześniej serwisowane, dzięki czemu znana jest ich jakość, przed dokonaniem zakupu. Spółka w dużej mierze współpracuje z podmiotami publicznymi, co gwarantuje bezpieczeństwo realizacji umów.

- ryzyko utraty bądź ujawnienia danych osobowych dłużników

Działalność Spółki związana jest ściśle z przetwarzaniem danych osobowych dłużników. Zatem istotne jest należyte zabezpieczanie informacji, w tym danych osobowych, które podlegają ustawowej ochronie. Spółka wdrożyła System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodny z normą PN-ISO/IEC 27001. Przyjęty system zarządzania bezpieczeństwem informacji służy zapewnieniu bezpieczeństwa danych osobowych, informacji handlowych oraz innych informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa. Dzięki systemowi możliwy jest stały monitoring dłużnika i skuteczna ochrona jego danych osobowych, a także możliwe jest zachowanie ciągłości działań. Zbierane informacje pozwalają na rzeczową analizę sytuacji i ułatwiają podejmowanie decyzji. System i baza danych jest stale monitorowana, optymalizowana, nadzorowana i dzięki temu proces odzyskiwania należności przez Spółkę gwarantuje bezpieczeństwo informacji i wysoką skuteczność. Niemniej jednak istnieje ryzyko bezprawnego ujawnienia, a nawet utraty danych osobowych.

W przypadku naruszenia przepisów dotyczących ochrony danych osobowych, Emitent może być narażony na kontrole, sankcje administracyjne i karne, a także na roszczenia z tytułu naruszenia dóbr osobistych. Może to doprowadzić do niezachowania ciągłości działań oraz negatywnie wpłynąć na wizerunek Spółki.

- ryzyko związane z awarią systemu informatycznego

Spółka wypracowała własny model obsługi wierzytelności masowych, który opiera się na wykorzystaniu systemów IT i call center. Spółka dysponuje specjalistycznym systemem informacyjnym, który wspiera prowadzenie działalności. Jego główną funkcją jest zautomatyzowanie czynności podejmowanych w ramach procesu windykacji. Obsługuje wszystkie procesy poczynawszy od analizy danych dostarczonych przez wierzycieli, generowanie i wysyłanie do druku wezwań do zapłaty, działania i monitoring pracy windykatorów, obsługę wpłat, e-sadu, oraz generowanie różnego rodzaju raportów. Zapewnia także pełną komunikację z dłużnikami poprzez automatyczne powiadomienia SMS, obsługę e-mail oraz wspomaganie pracowników podczas rozmów telefonicznych.

Ewentualna awaria systemu lub sprzętów informatycznych może doprowadzić do opóźnień w realizacji obecnych projektów i obsługi wierzytelności, a tym samym wpłynąć na działalność Emitenta. Aby zmniejszyć ryzyko Spółka stale monitoruje i udoskonala posiadane systemy IT.

- ryzyko związane z odejściem osób zarządzających i kluczowych pracowników

Wysoka skuteczność w windykowaniu należności jest zasługą wyspecjalizowanej i profesjonalnej kadry pracowniczej. Odejście kluczowych osób może spowodować opóźnienie w realizacji bieżących projektów, wpłynąć na tempo rozwoju firmy, a nawet na osiąganе wyniki finansowe. Emitent zapobiega odejściu kluczowych pracowników poprzez oferowanie im pakietów akcji Spółki w ilości adekwatnej do zajmowanego stanowiska. Dodatkowo Spółka zawiera umowy lojalnościowe z pracownikami, a dla kluczowych osób przygotowywany jest atrakcyjny system motywacyjny.

- ryzyko związane z negatywnym PR

Spółka prowadzi działalność na rynku, który społeczeństwu kojarzy się negatywnie, biorąc pod uwagę historię branży windykacyjnej. Mimo poprawy wizerunku firm windykacyjnych istnieje ryzyko niekorzystnego PR ze strony niezadowolonych dłużników. Należy pamiętać, że dłużnicy często znajdują się w ciężkiej sytuacji życiowej i finansowej oraz niekiedy nie chcą podejmować polubownej współpracy z firmą windykacyjną. W związku z tym z ich strony mogą pojawić się nieprawdziwe lub negatywne informacje na temat Spółki, jak i firm konkurencyjnych. Fałszywe informacje mogą przełożyć się na zmniejszenie wiarygodności Emitenta wśród otoczenia, w jakim funkcjonuje, a co za tym idzie na liczbę zleceń.

- ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Emitent w ramach prowadzonej działalności jednorazowo nabywa duże pakiety wierzytelności o wysokiej wartości, których windykacja trwa od kilku do kilkunastu miesięcy. Opóźnienia w odzyskiwaniu należności od dłużników, zarówno poprzez windykację polubowną jak i sądową może wpłynąć na pogorszenie płynności finansowej dłużnika. W przypadku windykacji polubownej dłużnik może nie spłacać należności wg. określonego harmonogramu. W kwestii windykacji sądowej, postępowania sądowe i komornicze mogą się przedłużać. Wszystkie nieplanowane opóźnienia i nieterminowe płatności mogą negatywnie wpłynąć na płynność finansową Emitenta.

7. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki, które mogą wpłynąć na rozwój i wyniki Spółki

Czynnikami zewnętrznymi, które mogą mieć wpływ na wyniki osiąganе przez Spółkę są:

- korzystna sytuacja finansowa konsumentów w latach 2017-2019 (prognozowany wysoki wzrost gospodarczy powyżej 3% r/r oraz rekordowo niska stopa bezrobocia – dane NBP), powinna przełożyć się na większe możliwości w spłaceniu zobowiązań przez dłużników,
- rozwój działalności w segmencie odzyskiwania należności przez przedsiębiorstwa konkurencyjne,
- rozwój rynków przewozów pasażerskich – szczególnie pozytywne perspektywy dla przewozów kolejowych oraz długoterminowo dla przewoźników i organizatorów komunikacji miejskiej,
- wzrost stóp procentowych, który pociągnąłby za sobą wzrost kosztów obsługi zadłużenia,
- rozwój regulacji dotyczących upadłości konsumenckiej (możliwy brak możliwości odzyskania wierzytelności na większą skalę),

- konieczność ponoszenia istotnych nakładów finansowych, na skutek zmian prawnych, w tym podatkowych.

Czynnikami wewnętrznymi mającymi wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę są:

- wykorzystanie pozyskanych środków w wysokości ponad 5 mln PLN z wyemitowanych obligacji serii A i B na dalszy rozwój działalności, poprzez zakup portfeli wierzytelności o wartości nominalnej od 80 do 100 mln PLN, oraz na dalszą rozbudowę systemu IT
- realizacja działań związanych ze zwiększeniem zatrudnienia w obszarze procesów windykacyjnych oraz reorganizacja struktury organizacyjnej poprzez utworzenie nowych działów.

8. Opis zasad sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za I półrocze 2017 roku sporządzone zostało zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku, a także dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku oraz dane za cały 2016 rok.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. W dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

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

Półroczny wynik finansowy Spółki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz wymogami ostrożnej wyceny.

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto z działalności operacyjnej, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujmowane w okresach, których dotyczą.

Na wynik finansowy wpływają ponadto pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz finansowe.

Bilans

Środki trwałe są prezentowane w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne.

Dla celów podatkowych były zastosowane stawki amortyzacyjne zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Należności krótkoterminowe wycenia się w kwotach wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wykazane w bilansie kwoty pozycji towary stanowią pakiety wierzytelności w cenach nabycia, które na dzień bilansowy nie zostały wyegzekwowane ani zbyte. Środki pieniężne zostały wykazane w wartości nominalnej.

Wykazane w bilansie w pozycji inne długoterminowe aktywa finansowe stanowią pakiety wierzytelności w wartościach nominalnych przeznaczone do wyegzekwowania.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umowami Spółki. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i ujawnionej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zestawienie zmian w kapitale własnym.

W zestawieniu zmian w kapitale własnym ujęte zostały informacje o zmianach, jakie nastąpiły w poszczególnych składnikach kapitału własnego oraz przyczynach tych zmian, przychodach i kosztach odniesionych bezpośrednio na kapitał własny z pominięciem rachunku zysków i strat oraz wielkości kapitału własnego po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku lub pokryciu straty.

Rachunek przepływów pieniężnych

W kasowym rachunku przepływów pieniężnych zawarto informacje na temat wpływów oraz wydatków środków pieniężnych.

9. Opis działalności Spółki

9.1. Opis i analiza rynku na którym działa Spółka

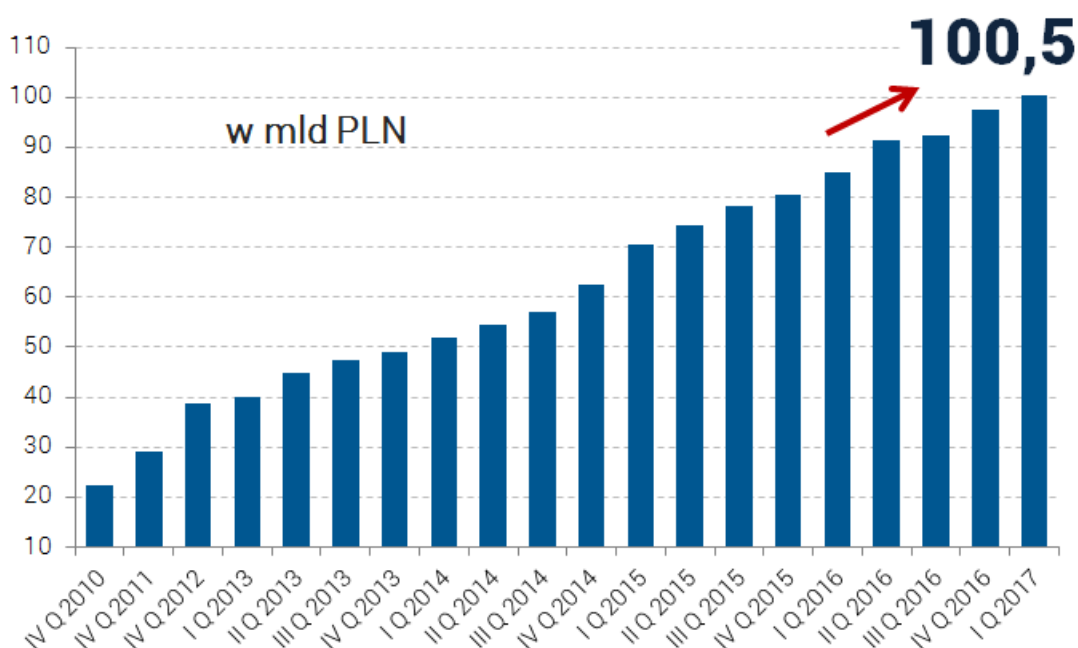
Rynek wierzytelności jest jednym z segmentów rynku finansowego. Podmioty działające w tej branży oferują szeroko rozumiane usługi związane z zarządzaniem i obrotem wierzytelnościami. Rynek wierzytelności można podzielić ze względu na charakter wierzytelności na rynek wierzytelności konsumenckich (B2C) i rynek wierzytelności gospodarczych (B2B), natomiast ze względu na model biznesowy – na zakup portfeli wierzytelności i inkaso (windykację na zlecenie).

Rynek wierzytelności jest bardzo zróżnicowany pod kątem podmiotów, które na nim prowadzą swoją działalność. Począwszy od dużych spółek o znaczącym udziale w rynku, przez średnie przedsiębiorstwa, po małe firmy i kancelarie zajmujące się obsługą pojedynczych długów. Liczna grupa firm zajmująca się obsługą wierzytelności działa w obu modelach biznesowych, ale specjalizuje się w wąskiej branży. Przykładem jest działalność Emitenta na rynku należności komunikacyjnych i kolejowych w Polsce.

Branża windykacyjna jest w fazie stałego wzrostu. Według raportu „Wielkość polskiego rynku wierzytelności”, przygotowanego przez Konferencję Przedsiębiorstw Finansowych (KPF), na koniec pierwszego kwartału 2017 roku wartość nominalna obsługiwanych wierzytelności sięgnęła 100,5 mld

PLN, przy czym rok wcześniej w tym samym okresie była to kwota około 95 mld PLN, a w 2010 roku wartość rynku wynosiła około 15 mld PLN.

Wykres: Wielkość polskiego rynku wierzytelności (mld zł)



Powyższy wykres wskazuje na stale rosnącą liczbę wierzytelności i ich wartość. Z roku na rok rośnie liczba dłużników, co sprzyja wzrostowi rynku zarządzania wierzytelnościami.

Łączna kwota zaległych zobowiązań kredytowych i pozakredytowych na koniec marca 2017 r. wyniosła 55,66 mld PLN. W stosunku do danych z końca 2016 r. nieterminowe płatności Polaków odnotowane w Rejestrze Dłużników Biura Informacji Gospodarczej InfoMonitor oraz w bazie Biura Informacji Kredytowej wzrosły o 1,97 mld zł. Przede wszystkim z powodu zobowiązań pozakredytowych, które wzrosły o 1,83 mld zł.

Spodziewana korzystna sytuacja finansowa konsumentów w latach 2017-2019 (prognozowany wysoki wzrost gospodarczy powyżej 3% r/r oraz rekordowo niska stopa bezrobocia – dane NBP), powinna przełożyć się na większe możliwości w spłacaniu zobowiązań przez dłużników. W efekcie, wyniki finansowe Spółki mogą ulegać dalszej poprawie.

9.2. Charakterystyka prowadzonej działalności gospodarczej

Spółka jest firmą windykacyjną z wyłącznie polskim kapitałem, która swoją działalność prowadzi przede wszystkim na rynku wierzytelności i specjalizuje się w odyskiwaniu należności zarówno od podmiotów prawnych, jak i osób fizycznych. Spółka posiada 9-letnie doświadczenie w segmencie windykacji należności masowych o niskich nominałach.

Spółka posiada system zarządzania jakością ISO 9001:2009 w zakresie windykacji należności i system zarządzania bezpieczeństwem informacji ISO 27001:2013.

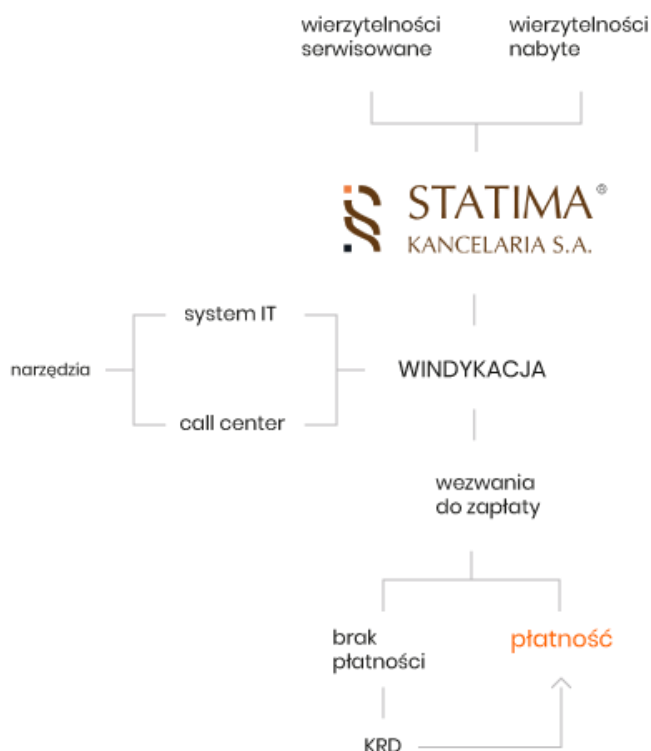
Głównym obszarem działalności Spółki jest segment należności komunikacyjnych i kolejowych w Polsce. Obsługuje wierzytelności pochodzące od 75% przedsiębiorstw na rynku komunikacji miejskiej i kolejowej. Spółka kupuje portfele wierzytelności masowych, szczególnie w zakresie opłat dodatkowych za przejazd bez ważnego biletu i odzyskuje je na własny rachunek z bardzo dobrym skutkiem.

Emitent obsługuje ogólnopolskie przedsiębiorstwa, największe firmy ubezpieczeniowe oraz energetyczne w Polsce, regionalnych przewoźników kolejowych oraz miejskie przedsiębiorstwa komunikacyjne.

W ostatnim czasie Emitent umocnił też pozycję lidera rynku windykacji należności komunikacyjnych podpisując umowę z jednym z największych przewoźników w aglomeracji śląskiej.

Spółka specjalizuje się w windykacji należności o niskich nominałach, dzięki doświadczeniu i środkom jakie nabyła w trakcie prowadzenia działalności na rynku wierzytelności. Skoncentrowanie działalności na odzyskiwaniu należności o niskich nominałach pozwala na swego rodzaju dywersyfikację działalności, ponieważ przy tego typu wierzytelnościach znacznie łatwiej szacować prawdopodobieństwo odzyskania należności z kupowanego portfela, niż ma to miejsce w przypadku odzyskiwania długu o wysokim nominale od znacznie mniej rozproszonych dłużników (np. przedsiębiorstw).

Model biznesowy Spółki



Spółka w ramach prowadzonej działalności jednorazowo nabywa duże pakiety wierzytelności o wysokiej wartości, których windykacja trwa z reguły od kilku miesięcy do czterech lat.

Posiadanie portfeli wierzytelności z różnych okresów, na różnym etapie windykacji pozwala na zachowanie zdolności do bieżącego generowania gotówki na potrzeby operacyjne, inwestycyjne i finansowe.

Spółka podejmuje szereg działań mających na celu ograniczenie ryzyka działalności operacyjnej, ściśle współpracuje z Krajowym Rejestrem Długów, co wpływa na większą skuteczność windykacji. Spółka korzysta także ze specjalistycznych systemów informatycznych do obsługi wierzytelności oraz posiada call center. Spółka podejmując czynności windykacyjne, skutecznie obsługuje portfele wierzytelności, działając w oparciu o system procedur ukierunkowany na EMD (Elektroniczny Monitoring Dłużnika).

9.3. Informacje o świadczonych usługach

Windykacja B2C

Od początku swojej działalności Spółka zajmowała się windykacją masowych wierzytelności konsumenckich. To stanowi podstawowy trzon działalności Spółki. Spółka dedykuje swoją ofertę do podmiotów i instytucji, świadczących usługi w zakresie:

- transportu zbiorowego (komunikacja miejsca i kolejowa),
- usług telekomunikacyjnych, telefonicznych, dostępowych,
- dostawy energii elektrycznej, mediów, telewizji kablowej, itp.,
- ubezpieczeń AC/OC/NW i opłat administracyjnych,
- nawiązek sądowych i świadczeń pieniężnych,
- naliczanie za zwłokę wypożyczającym materiały biblioteczne.

W ramach usługi B2C (Business to Consumer) Spółka obsługuje sprawy, będące na każdym etapie, tj.: przed wystąpieniem na drogę sądową, z tytułem egzekucyjnym/wykonawczym oraz po bezskutecznej egzekucji firmy windykacyjnej lub komorniczej. Strategia Spółki zakłada dwa sposoby windykowania należności od osób fizycznych. Pierwszym sposobem jest windykacja polubowna, która polega na systematycznym monitorowaniu dłużnika, a w efekcie doprowadzeniu do spłaty należności według przyjętego harmonogramu. Drugą metodą jest windykacja sądowa, która jest stosowana w przypadku braku współpracy dłużnika w kwestii spłaty należności. Sposób ten sprowadza się do uzyskania sądowego wyroku lub nakazu zapłaty, który uzupełniony w klauzulę wykonalności jest podstawą do egzekucji komorniczej wobec dłużnika.

Dla każdego pakietu wierzytelności opracowywana jest indywidualna strategia zarządzania. Brane pod uwagę są takie czynniki jak rodzaj należności, sytuacja dłużnika, wysokość należności, stopień jej przeterminowania oraz status roszczenia (na jakim etapie jest odzyskiwanie zobowiązania), a także wytyczne zlecającego windykację. Wdrożony przez Emitenta System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji, zgodny z normą PN-ISO/IEC 27001, gwarantuje pełne bezpieczeństwo danych, zapewnia ciągłość działania i stały monitoring dłużnika.

Spółka jest członkiem: Izby Gospodarczej Komunikacji Miejskiej IGKM w Warszawie oraz Regionalnej Izby Gospodarczej RIG w Katowicach.

Windykacja B2B

W ramach usługi B2B (Business to Business), Spółka oferuje obsługę zarządzania wierzytelnościami powstałymi między przedsiębiorcami w obrocie gospodarczym. Oferta dotyczy także sektora małych i średnich firm oraz zobowiązań korporacyjnych. Celem jest odzyskanie należności w krótkim czasie i nie generując wysokich kosztów windykacji.

W ramach tej usługi Spółka wykorzystuje wszystkie prawnie uregulowane sposoby windykacji, tj.:

- windykację polubowną,
- windykację sądową,
- windykację przed-egzekucyjną, komorniczą i po-komorniczą.

Skup wierzytelności

Spółka, poza działalnością inkaso (windykacja na zlecenie), nabywa również wierzytelności na własny rachunek. W tym zakresie może dokonać zakupu należności powstałych w wyniku nałożenia opłaty dodatkowej za jazdę bez biletu środkami komunikacji miejskiej i kolejowej, należności z nieuregulowanych faktur z bieżącej działalności gospodarczej lub sądowych nakazów zapłaty wydanych w sprawach z segmentu należności masowych.

Korzyścią dla sprzedającego wierzytelności jest otrzymanie w zamian gotówki i przeniesienie na nabywcę ryzyka niewypłacalności dłużnika. Innymi plusami zbycia zobowiązań są: oszczędność czasu, poprawa płynności finansowej, jak i brak konieczności udziału w sprawach sądowych i czynnościach windykacyjnych.

Spółka indywidualnie dokonuje analizy i oceny wierzytelności oraz oferuje trzy warianty współpracy:

- zakup wierzytelności o różnym statusie prawnym i stopniu przeterminowania (przed postępowaniem sądowym, z tytułem wykonawczym, po bezskutecznej egzekucji komorniczej),
- zakup masowych portfeli wierzytelności o niskich nominałach (już nawet od kilkudziesięciu złotych jednostkowo),
- systematyczny skup lub jednorazowe przejęcie dużych pakietów wierzytelności (o łącznym saldzie od kilku milionów złotych).

Faktoring dla firm

Spółka oferuje wykup faktur z terminem płatności. Usługa faktoringu polega na wykupie przez Spółkę (faktora) należności, czyli faktur z odroczonym terminem zapłaty, wystawionych przez przedsiębiorcę (faktora, z którym jest zawarta umowa faktoringu) dla jego kontrahentów. Pozwala to na opłacanie i szybkie finansowanie obrotów przedsiębiorstwa. Faktorant po wystawieniu faktury otrzymuje niezwłocznie gotówkę i nie musi czekać na płatność swojego kontrahenta.

Wywiad gospodarczy

Spółka w swojej ofercie ma także przeprowadzanie wywiadów gospodarczych. Taki wywiad to pozyskiwanie informacji mających znaczenie biznesowe na temat sytuacji przedsiębiorstw. Polega na pozyskiwaniu, przetwarzaniu i udostępnianiu informacji dotyczących statusu prawnego, powiązań, zatrudnienia, sytuacji handlowej i ekonomicznej przedsiębiorstw, na zlecenie innych podmiotów w celu oszacowania ryzyka współpracy, planowania zdobycia przewagi konkurencyjnej lub odzyskania należności.

Przedsiębiorca dzięki weryfikacji swoich kontrahentów ogranicza ryzyko podjęcia niekorzystnej dla swojej działalności współpracy. Szczególnie ważna jest weryfikacja zagranicznych partnerów biznesowych. W zależności od oczekiwań klienta, Spółka oferuje wykonanie raportu finansowego, czyli szybkiej usługi pozwalającej na ocenę sytuacji finansowej przyszłego partnera lub oferuje pełen wywiad gospodarczy, czyli kompleksową usługę poprzez zebranie różnych informacji o danej firmie w tym badanie jej kondycji finansowej. W ramach usługi wywiadu gospodarczego, wnioskodawca współpracuje z najbardziej cenionymi jednostkami wywiadowczymi, co pozwala na dotarcie do szczegółowych informacji na temat danego przedsiębiorstwa.

Restrukturyzacja

Usługa restrukturyzacji skierowana jest do dłużników, których trudna sytuacja ekonomiczna spowodowana została nieefektywnym zarządzaniem finansami, trudnościami w uzyskiwaniu należności od własnych dłużników lub przypadkami losowymi, mającymi wpływ na finanse danych podmiotów. Restrukturyzacja jest też dobrym rozwiązaniem dla podmiotów, które mają wiele różnych zobowiązań i kredytów. Celem restrukturyzacji jest poprawa płynności finansowej dłużnika.

W ramach tej usługi Spółka podejmuje działania tj.:

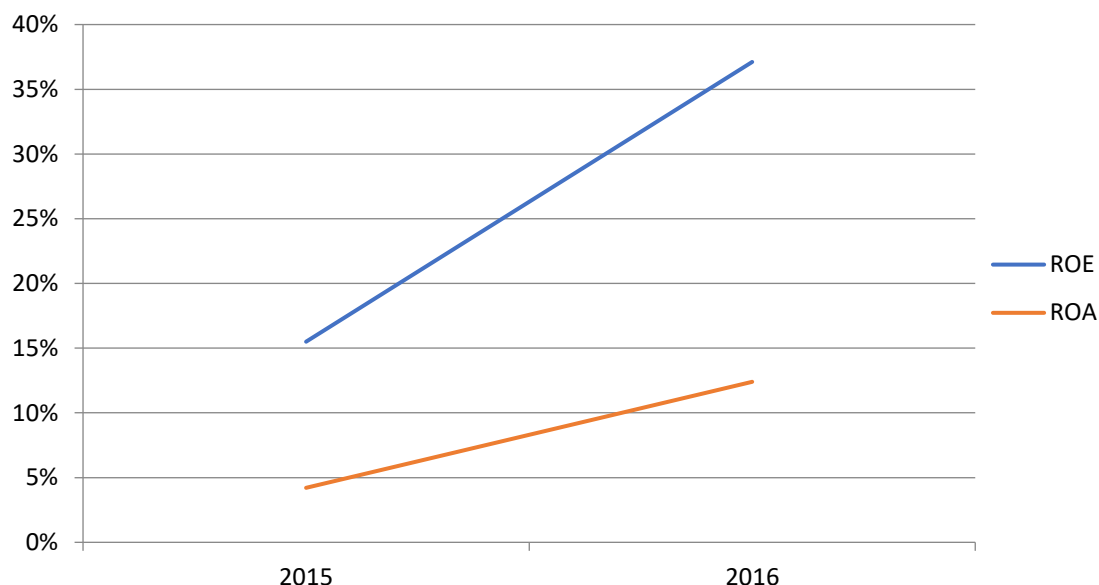
- analiza sytuacji,
- opracowanie planu restrukturyzacyjnego,
- negocjacje ugody w celu rozłożenia w czasie spłat.

Spółka skutecznie rozwiązuje problemy i w efekcie doprowadza do restrukturyzacji długów firmy, zawieszenia spłat, konsolidacji kredytów, a także podejmuje się znalezienia banku, który zechce udzielić nowego kredytu.

10. Kierunki rozwoju Spółki

W I półroczu 2017 roku Spółka kontynuowała dynamiczny wzrost wyników finansowych i dalszą poprawę wskaźników rentowności, tj.: ROE z 15,5% w 2015 roku do 37,11% w 2016 roku i ROA z 4,21% w 2015 roku do 12,4% w 2016 roku.

Wykres: Wskaźniki ROE i ROA (%)



Wzrost wskazany na wykresie dowodzi tego, że Spółka dobrze wykorzystuje zgromadzony kapitał i posiada w bilansie aktywa, które generują zakładany zwrot.

Aby utrzymać i w przyszłości wzmocnić ten trend Spółka będzie nadal wykorzystywać i rozwijać technologie informatyczne, pozwalające na sprawną obsługę nabywanych pakietów wierzytelności. Ponadto zamiarem Spółki jest w dalszym ciągu podejmowanie działań ukierunkowanych na rozwój kadry pracowniczej i podnoszenia jakości pracy.

Celem Spółki jest utrzymanie regularnego wzrostu wydajności organizacyjnej, pozwalającego na nabywanie i efektywną obsługę jeszcze większej ilości portfeli wierzytelności. Zdaniem Spółki wypracowana pozycja lidera w rynku masowych wierzytelności komunikacyjnych pozwala założyć, że Spółka w dalszym ciągu będzie wyprzedzać trendy rynkowe w obszarze swojej podstawowej działalności.

Spółka ocenia, że nie będzie problemów z nabywaniem kolejnych pakietów wierzytelności. Kontrahenci generują należności w trybie prawie ciągłym, a na rynku pula nieodzyskanych wierzytelności jest bardzo duża i rośnie.

Rozwój Spółki oparty jest również na założeniu, że w kolejnych latach znaczenie komunikacji miejskiej będzie rosnąć, w ślad za trendami, występującymi w Europie Zachodniej. Prognozy Spółki związane z jej rozwojem oparte są również o spodziewany dalszy dynamiczny wzrost gospodarczy Polski i poprawie sytuacji ekonomiczno-finansowej ludności (m.in. rządowy program 500+).

W opinii Spółki główne wewnętrzne czynniki wpływające na rozwój i korzystne efekty prowadzonej działalności to:

- profesjonalizm (wieloletnie doświadczenie i wysoki poziom wiedzy negocjatorów Spółki oraz wysoka kultura osobista),
- obszar działania (prowadzenie windykacji na terenie całego kraju),
- niskie koszty (sprawdzone rozwiązania informatyczne, które obniżają koszty obsługi i pozwalają skutecznie zarządzać procesami windykacji),
- wysoka skuteczność (kwoty odzyskanych należności, a tym samym bardzo wysokie wskaźniki skuteczności stawiają Spółkę w czołowie liderów rynku windykacyjnego),
- doświadczenie (działalność prowadzona od 2008 r. na rynku wierzytelności, jakość i skuteczność pracy potwierdzona przez klientów w licznych listach referencyjnych i polecających),
- indywidualne podejście (z każdym klientem podejmowane są działania określone w ramach indywidualnych ustaleń, uwzględniając specyfikę jego dłużników i wierzytelności).

Obecnie Spółka planuje rozszerzyć swoją działalność o segment ubezpieczeń. W tym celu podjęta współpracę z dużymi podmiotami z branży ubezpieczeniowej i zawarła na okres 2 lat umowę na serwisowanie wierzytelności.

Spółka koncentruje swoją podstawową działalność operacyjną na rynku polskim.

11. Oświadczenia Członków Zarządu Spółki

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Prezes Zarządu

Michał Konieczny

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Luba

Członek Zarządu

Zbigniew Sielańczyk

Katowice, 30 września 2017 roku