



 **STATIMA**

**RAPORT OKRESOWY
STATIMA S.A.
ZA I PÓŁROCZE
2018 ROKU**

SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
2.	PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STATIMA S.A.....	5
2.1.	BILANS.....	5
2.2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	11
2.3.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	13
2.4.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	15
3.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI STATIMA S.A. W I PÓŁROCZU 2018 ROKU.....	18
3.1.	PODSTAWOWE INFORMACJE.....	18
3.2.	ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	19
3.3.	ZATRUDNIENIE.....	20
3.4.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	21
3.5.	INFORMACJA O AKCJONARIACIE.....	21
3.6.	AKCJE WŁASNE.....	21
3.7.	INFORMACJE O ODDZIAŁACH I ZAKŁADACH.....	21
3.8.	ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA SPÓŁKI W I PÓŁROCZU 2018 ROKU ORAZ CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	22
3.9.	INFORMACJE O SYTUACJI GOSPODARCZEJ EMITENTA.....	25
3.10.	ZASADY SPORZĄDZENIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	27
3.11.	INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	28
3.12.	OPIS PODSTAWOWYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ.....	28
4.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	32

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w PLN		w EUR	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Rachunek zysków i strat				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 776 414,98	7 777 834,24	2 541 907,06	1 831 198,91
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 706 767,47	5 315 476,25	1 581 971,33	1 251 465,90
Zysk (strat) brutto	6 254 832,34	5 317 120,80	1 475 370,29	1 251 853,09
Zysk (strata) netto	4 493 814,78	4 053 591,30	1 059 986,97	954 370,04
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2395	4,2474
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Rachunek przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 836 362,72)	(2 664 609,92)	(669 032,37)	(627 350,83)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	270 250,33	(1 192 281,11)	63 745,80	(280 708,46)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 243 824,34	4 112 080,21	293 389,39	968 140,56
Przepływy pieniężne netto razem	(1 322 288,05)	255 189,18	(311 897,17)	60 081,27
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2395	4,2474
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Bilans				
Aktywa	45 738 654,87	22 135 549,67	10 486 668,85	5 237 323,95
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 364 965,32	10 254 756,86	4 898 423,82	2 426 299,98
Zobowiązania długoterminowe	4 651 368,64	5 963 151,12	1 066 436,32	1 410 895,81
Zobowiązania krótkoterminowe	9 863 035,76	1 525 609,13	2 261 334,32	360 962,77
Kapitał własny	24 373 689,55	11 880 792,81	5 588 245,04	2 811 023,97
Kapitał zakładowy	10 257 482,00	10 257 482,00	2 351 770,45	2 426 944,75
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,3616	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 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku średnia ta wynosi 4,2395 PLN / EUR, zaś w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku 4,2474 PLN / EUR.
- Dla pozycji Bilansu zastosowano średni kurs NBP (tabela A) na ostatni dzień okresu, to jest na dzień 30 czerwca 2018 roku kurs 4,36165 PLN / EUR, zaś na dzień 30 czerwca 2017 roku kurs 4,2265 PLN / EUR.

2. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE STATIMA S.A.

2.1. BILANS

AKTYWA		na dzień, w złotych		
		30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	0	1	2	
A. AKTYWA TRWAŁE	01	3 427 079,63	2 427 919,47	3 522 316,45
I. Wartości niematerialne i prawne	02	1 499 950,93	1 593 038,87	1 546 494,90
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	03	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	04	1 498 825,93	1 589 663,87	1 544 244,90
3. Inne wartości niematerialne i prawne	05	1 125,00	3 375,00	2 250,00
4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	06	0,00	0,00	0,00
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	07	951 479,67	732 959,43	899 253,92
1. Środki trwałe	08	951 479,67	732 959,43	899 253,92
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	09	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	8 061,66	9 662,31	8 861,99
c) urządzenia techniczne i maszyny	11	144 581,10	15 440,20	166 625,92
d) środki transportu	12	774 128,08	707 856,92	700 765,46
e) inne środki trwałe	13	24 708,83	0,00	23 000,55
2. Środki trwałe w budowie	14	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	15	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	16	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	17	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	18	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	19	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	20	0,00	500,00	0,00
1. Nieruchomości	21	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		na dzień, w złotych			
		30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017	
2.	Wartości niematerialne i prawne	22	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	23	0,00	500,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	24	0,00	500,00	0,00
	- udziały lub akcje	25	0,00	500,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	26	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	27	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	28	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	29	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	30	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	31	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	32	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	33	0,00	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	34	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	35	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	36	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	37	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	38	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	39	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40	975 649,03	101 421,17	1 076 567,63
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	41	921 158,75	0,00	1 022 077,35
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	42	54 490,28	101 421,17	54 490,28
B.	AKTYWA OBROTOWE	43	42 311 575,24	19 707 630,20	34 266 127,99
I.	Zapasy	44	201 308,58	2 130,00	111 137,41
1.	Materiały	45	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	46	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	47	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	48	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	49	201 308,58	2 130,00	111 137,41
II	Należności krótkoterminowe	50	244 450,17	360 332,45	348 952,82

AKTYWA	na dzień, w złotych			
		30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
1. Należności od jednostek powiązanych	51	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:	52	0,00	0,00	0,00
- do 12-u miesięcy	53	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12-u miesięcy	54	0,00	0,00	0,00
b) inne	55	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	56	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	57	0,00	0,00	0,00
- do 12-u miesięcy	58	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12-u miesięcy	59	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	60	244 450,17	360 332,45	348 952,82
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:	61	83 825,28	153 825,91	168 188,77
- do 12-u miesięcy	62	83 825,28	153 825,91	168 188,77
- powyżej 12-u miesięcy	63	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	64	34 705,00	22 066,60	80 542,00
c) inne	65	125 919,89	183 422,66	100 222,05
d) dochodzone na drodze sądowej	66	0,00	1 017,28	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	67	41 726 790,73	19 255 611,39	33 564 075,80
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	68	41 726 790,73	19 255 611,39	33 564 075,80
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	41 400 755,02	18 904 858,42	31 915 752,04
- udziały lub akcje	75	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	76	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	77	891 650,00	1 450 000,00	1 172 500,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	78	40 509 105,02	17 454 858,42	30 743 252,04
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	79	326 035,71	350 752,97	1 648 323,76
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	80	326 035,71	350 752,97	1 648 323,76

AKTYWA	na dzień, w złotych			
		30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
- 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	139 025,76	89 556,36	241 961,96
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	45 738 654,87	22 135 549,67	37 788 444,44

PASywa	na dzień, w złotych			
		30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	0	1	2	
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	88	24 373 689,55	11 880 792,81	19 924 874,77
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	89	10 257 482,00	10 257 482,00	10 257 482,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	90	26 753 315,09	24 639 399,34	14 700 641,84
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	91	0,00	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	92	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwe	93	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	94	0,00	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	95	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	96	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	97	(17 130 922,32)	(27 069 679,83)	(17 130 922,32)
VI. Zysk (strata) netto	98	4 493 814,78	4 053 591,30	12 097 673,25
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	99	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	100	21 364 965,32	10 254 756,86	17 863 569,67
I. Rezerwy na zobowiązania	101	6 850 560,92	2 765 996,61	5 285 119,14
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102	6 850 560,92	2 765 996,61	5 190 461,96
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	103	0,00	0,00	0,00

PASYWA	na dzień, w złotych			
		30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
- długoterminowe	104	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	105	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	106	0,00	0,00	94 657,18
- długoterminowe	107	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	108	0,00	0,00	94 657,18
II. Zobowiązania długoterminowe	109	4 651 368,64	5 963 151,12	9 837 662,78
1. Wobec jednostek powiązanych	110	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	111	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	112	4 651 368,64	5 963 151,12	9 837 662,78
a) kredyty i pożyczki	113	200 000,00	200 000,00	200 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	114	3 753 000,00	5 185 000,00	9 033 512,53
c) inne zobowiązania finansowe	115	698 368,64	578 151,12	604 150,25
d) zobowiązania wekslowe	116	0,00	0,00	0,00
e) inne	117	0,00	0,00	0,00
III. I. Zobowiązania krótkoterminowe	118	9 863 035,76	1 525 609,13	2 740 787,75
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	119	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	120	0,00	0,00	0,00
- do 12-u miesięcy	121	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12-u miesięcy	122	0,00	0,00	0,00
b) inne	123	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	124	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	125	0,00	0,00	0,00
- do 12-u miesięcy	126	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12-u miesięcy	127	0,00	0,00	0,00
b) inne	128	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	129	9 863 035,76	1 525 609,13	2 740 787,75
a) kredyty i pożyczki	130	3 530 840,89	611 640,00	1 734 699,98
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	131	5 185 000,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	132	88 831,68	94 312,88	132 341,76

PASYWA	na dzień, w złotych			
		30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	133	622 340,46	165 578,68	317 461,68
- do 12-u miesięcy	134	622 340,46	165 578,68	317 461,68
- powyżej 12-u miesięcy	135	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	136	7 500,00	20 000,00	7 500,00
f) zobowiązania wekslowe	137	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	138	147 710,74	107 022,76	138 367,83
h) z tytułu wynagrodzeń	139	109 549,27	54 470,74	73 033,51
i) inne	140	171 262,72	472 584,07	337 382,99
4. Fundusze specjalne	141	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	142	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	143	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	144	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	145	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	146	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem (w. 76+86)	147	45 738 654,87	22 135 549,67	37 788 444,44

2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Treść	Za okres, w złotych		
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	
1	2	3	
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	01	10 776 414,98	7 777 834,24
- od jednostek powiązanych	02	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	03	10 776 414,98	7 777 834,24
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	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	07	4 129 978,49	2 436 046,37
I. Amortyzacja	08	81 721,50	3 757,84
II. Zużycie materiałów i energii	09	153 845,79	67 542,97
III. Usługi obce	10	1 512 154,87	1 023 696,95
IV. Podatki i opłaty, w tym :	11	464 034,40	206 605,29
- podatek akcyzowy	12	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	13	1 088 444,97	768 098,72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	14	348 167,05	90 352,64
- emerytalne	15	65 597,80	35 240,54
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16	481 609,91	275 991,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	0,00	0,00
C. Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	18	6 646 436,49	5 341 787,87
D. Pozostałe przychody operacyjne	19	108 027,46	26 706,12
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	20	1,00	16,00
II. Dotacje	21	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	22	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	23	108 026,46	26 690,12
E. Pozostałe koszty operacyjne	24	47 696,48	53 017,74
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	47 696,48	53 017,74

Treść		Za okres, w złotych	
		od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	28	6 706 767,47	5 315 476,25
G. Przychody finansowe	29	13,45	168 415,10
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	13,45	168 415,10
- 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	451 948,58	166 770,55
I. Odsetki, w tym :	42	375 085,22	144 629,29
- 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	0,00	0,00
IV. Inne	47	76 863,36	22 141,26
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	48	6 254 832,34	5 317 120,80
J. Podatek dochodowy	49	1 761 017,56	1 263 529,50
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	50	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	51	4 493 814,78	4 053 591,30

2.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

L p.	Treść	Za okres, w złotych		
		od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	
1	2	3	4	
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	01	23 648 266,89	8 062 351,16
	- korekty błędów podstawowych	02	0,00	0,00
I.	KAPITAŁ FUNDUSZ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO	03	23 648 266,89	8 062 351,16
A.	KOREKTACH			
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	04	10 257 482,00	10 257 482,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	05	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	06	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	07	0,00	0,00
	- wpłata 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	10 257 482,00
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	14 700 641,84	10 498 816,53
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	25	12 052 673,25	14 140 582,81
a)	zwiększenie (z tytułu)	26	12 052 673,25	14 140 582,81
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	27	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	28	0,00	0,00

L p.	Treść	Za okres, w złotych		
		od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	29	12 052 673,25	14 140 582,81
	-	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	26 753 315,09	24 639 399,34
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	(5 033 249,07)	(2 755 189,87)
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	51	12 097 673,25	14 375 732,45
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	52	0,00	(9 938 757,51)
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	53	12 097 673,25	4 436 974,94
	a) zwiększenie (z tytułu)	54	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	55	0,00	0,00
	-	56	0,00	0,00

L p.	Treść		Za okres, w złotych	
			od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	b) zmniejszenie (z tytułu)	57	12 097 673,25	14 375 732,45
	- korekty błędów podstawowych	58	0,00	0,00
	- dywidenda	59	45 000,00	235 149,64
	- podziału zysku z lat ubiegłych	60	12 052 673,25	14 140 582,81
	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	61	0,00	(9 938 757,51)
	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	62	17 130 922,32	17 130 922,32
	- korekty błędów podstawowych	63	0,00	0,00
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	64	17 130 922,32	17 130 922,32
	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	17 130 922,32	17 130 922,32
	7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	70	(17 130 922,32)	(27 069 679,83)
8.	Wynik netto	71	4 493 814,78	4 053 591,30
	a) zysk netto	72	4 493 814,78	4 053 591,30
	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	24 373 689,55	11 880 792,81
III.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)	76	0,00	0,00

2.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Treść		Za okres	
			od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
	1		2	3
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01		
	I. Zysk (strata) netto	02	4 493 814,78	4 053 591,30
	II. Korekty razem	03	(7 330 177,50)	(6 718 201,22)
	1 Amortyzacja	04	127 140,47	49 176,81
	2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05	10 219,00	0,00
	3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	06	375 071,77	-23 785,81
	4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	07	(1,00)	(16,00)
	5 Zmiana stanu rezerw	08	1 565 441,78	1 263 529,50
	6 Zmiana stanu zapasów	09	(90 171,17)	-362,90

Treść		Za okres		
		od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	
7	Zmiana stanu należności	10	104 502,65	-38 904,46
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	139 617,18	-157 709,77
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	203 854,80	-186 460,41
10	Inne korekty	13	(9 765 852,98)	-7 623 668,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14	(2 836 362,72)	(2 664 609,92)
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	15		
I.	Wpływy	16	500 814,45	350 331,10
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	1,00	16,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym :	19	500 813,45	350 315,10
a)	w jednostkach powiązanych	20	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	21	500 813,45	350 315,10
	- zbycie aktywów finansowych	22	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	23	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	24	492 450,00	181 900,00
	- odsetki	25	8 363,45	168 415,10
	- inne wpływy z aktywów finansowych	26	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	27	0,00	0,00
II.	Wydatki	28	230 564,12	1 542 612,21
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	10 614,12	10 712,21
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	30	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym :	31	219 950,00	1 531 900,00
a)	w jednostkach powiązanych	32	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	33	219 950,00	1 531 900,00
	- nabycie aktywów finansowych	34	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	35	219 950,00	1 531 900,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	36	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	37	270 250,33	(1 192 281,11)
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	38		
I.	Wpływy	39	2 147 600,00	6 091 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	41	2 147 600,00	906 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	42	0,00	5 185 000,00
4	Inne wpływy finansowe	43	0,00	0,00

Treść	Za okres		
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017	
II. Wydatki	44	903 775,66	1 978 919,79
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	360 000,00	1 813 000,00
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	71 499,82	35 392,92
8 Odsetki	52	472 275,84	130 526,87
9 Inne wydatki finansowe	53	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	54	1 243 824,34	4 112 080,21
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	55	(1 322 288,05)	255 189,18
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM :	56	(1 322 288,05)	255 189,18
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	58	1 648 323,76	95 563,79
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM :	59	326 035,71	350 752,97
- o ograniczonej możliwości dysponowania	60	0,00	0,00

3. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI STATIMA S.A. W I PÓŁROCZU 2018 ROKU

3.1. PODSTAWOWE INFORMACJE

Spółka	Statima S.A.
Adres	Al. Roździeńskiego 188H, 40-203 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	64.99.Z, pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
Telefon	32 782 39 90
Faks	32 733 38 23
Adres poczty elektronicznej	ir@statima.pl
Strona internetowa	www.statima.pl

3.2. **ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE**

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku wchodził:

ZARZĄD

Michał Konieczny	Prezes Zarządu
Krzysztof Laba	Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku wchodził:

RADA NADZORCZA

Marcin Rogowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Sajdak	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Krajewska	Członek Rady Nadzorczej

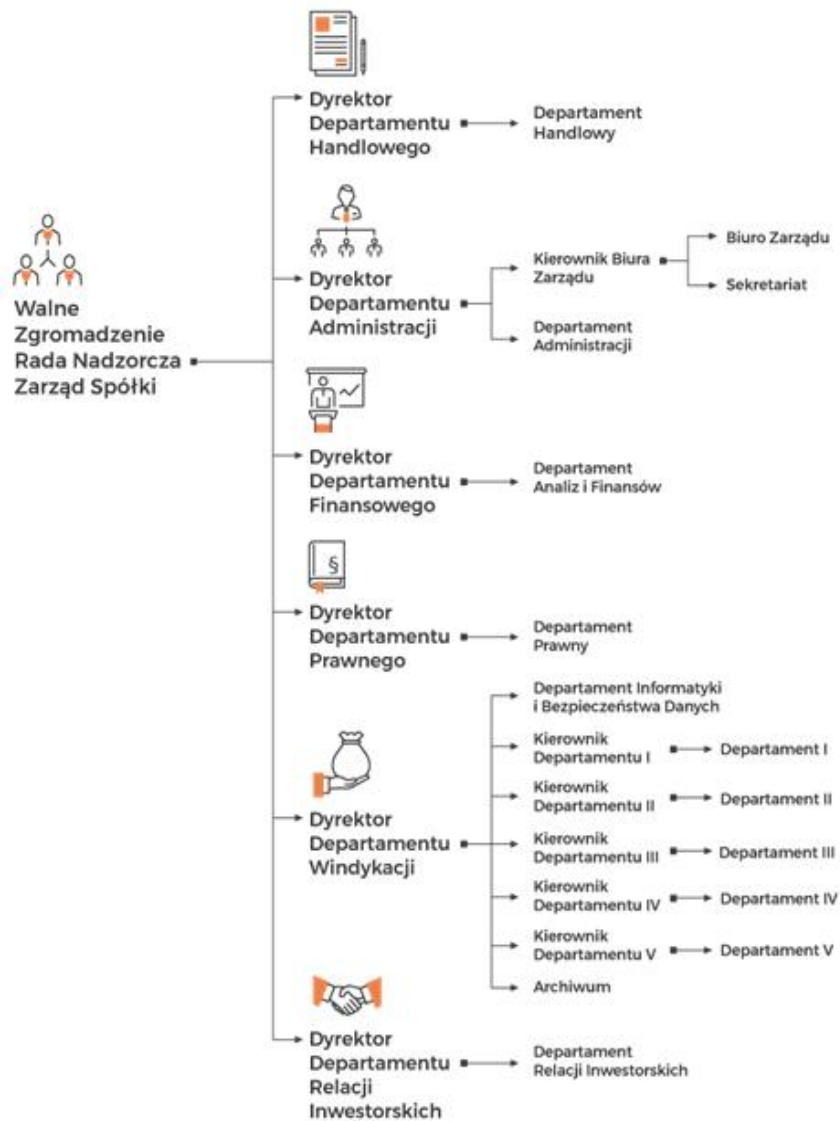
W okresie I półrocza 2018 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

3.3. ZATRUDNIENIE

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka zatrudniała 37 osób, w tym: 31 osób w przeliczeniu na pełne etaty na podstawie umowy o pracę i 6 na podstawie umowy cywilno-prawnej.

W strukturze działalności Spółka została podzielona na jednostki organizacyjne: Departamenty.

Wykres przedstawia obecną strukturę organizacyjną Spółki:



3.4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 30 czerwca 2018 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.257.482 zł i dzieli się na 10.257.482 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, na które składa się 10.009.300 akcji serii A i 248.182 akcji serii B. Akcje Spółki nie są uprzywilejowane.

3.5. INFORMACJA O AKCJONARIACIE

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Statima S.A. na dzień 30 czerwca 2018 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Procentowy udział w kapitale/głosach (%)
Katarzyna Krajewska	1 951 990	19,03%
Krzysztof Laba	1 640 290	15,99%
Michał Konieczny	1 504 290	14,67%
Andrzej Goczół	1 010 930	9,86%
Roman Pęcherz	560 000	5,46%
Adam Bubak	560 000	5,46%
Łukasz Sajdak	530 000	5,17%
Pozostali	2 499 982	24,37%
Suma	10 257 482	100,00%

3.6. AKCJE WŁASNE

Spółka nie posiada akcji własnych.

3.7. INFORMACJE O ODDZIAŁACH I ZAKŁADACH

Spółka prowadzi działalność w siedzibie przy al. Roździeńskiego 188 H, 40-203 Katowice. Spółka nie posiada oddziałów lub zakładów.

3.8. ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA SPÓŁKI W I PÓŁROCZU 2018 ROKU ORAZ CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W I półroczu 2018 roku Spółka kontynuowała realizację planów związanych z nabywaniem i odzyskiwaniem nowych pakietów wierzytelności, zarówno na własny rachunek jak i na rachunek swoich Klientów (działalność inkaso). W raportowanym okresie Spółka w dalszym ciągu koncentrowała się na strategii organicznego rozwoju, poprzez inwestycje na polskim rynku wierzytelności masowych. Od początku roku do dnia 30 czerwca 2018 roku Spółka nabyła pakiety o wartości nominalnej 64 mln zł, przy czym wartość nominalna nabytych pakietów wierzytelności w samym II kwartale wyniosła 50 mln zł.

Spółka podejmuje także szereg innych działań, mających na celu ograniczenie ryzyka działalności operacyjnej. Między innymi ściśle współpracuje z Krajowym Rejestrem Długów, co wpływa na większą skuteczność windykacji. Spółka korzysta także ze specjalistycznych systemów informatycznych do obsługi wierzytelności oraz posiada profesjonalne i sukcesywnie rozbudowywane call center. Takie narzędzia pozwalają na automatyzację kontaktów z dłużnikami i zmniejszenie kosztów obsługi wierzytelności. Wszyscy pracownicy Spółki przechodzą regularne szkolenia (twarde i miękkie) w niezbędnym zakresie, w szczególności w obszarze regulacji prawnych obejmujących działalność Emitenta, jak i umiejętności zwiększających efektywność pracy. Spółka podejmując czynności windykacyjne, skutecznie obsługuje portfele wierzytelności, działając w oparciu o system procedur ukierunkowany na EMD (Elektroniczny Monitoring Dłużnika).

Ponadto, w II kwartale 2018 roku Spółka realizowała konsekwentnie strategię inwestycyjną poprzez stałe zwiększanie puli wierzytelności. Nowe inwestycje finansowe stanowią podstawę generowania przychodów i zysków Spółki. W prezentowanym okresie Spółka realizowała plany efektywnego zarządzania wierzytelnościami. Spółka w dalszym ciągu zakłada zwiększanie zakupów pakietów wierzytelności, co w efekcie ma przełożyć się na zwiększone przepływy pieniężne z nabytych portfeli. W I półroczu bieżącego roku wartość nominalna wszystkich posiadanych portfeli wzrosła do 341,5 mln zł.

Spółka podtrzymuje założenie tendencji wzrostowej wartości portfeli wierzytelności w całym 2018 roku.

W I półroczu 2018 roku Spółka dokonywała terminowej wypłaty odsetek od obligacji wszystkich serii.

Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność organizacyjną Statima S.A.

Nowelizacja Kodeksu cywilnego

W omawianym okresie uległy zmianie przepisy prawne, które mają wpływ na działalność operacyjną Emitenta. Ustawą z dnia 13 kwietnia 2018 roku o zmianie ustawy - Kodeks Cywilny oraz niektórych innych ustaw (Dz.U.2018.1104) wprowadzono zmiany w Kodeksie cywilnym w zakresie terminu przedawnienia roszczeń. Przedmiotowa nowelizacja weszła w życie w dniu 9 lipca 2018 roku. Nowelizacją dokonano skrócenia ogólnych terminów przedawnienia tj. z dotychczasowego wynoszącego dziesięć lat na obecny sześćoletni termin, co w sposób oczywisty wynika z art. 118 Kodeksu cywilnego (w obecnym brzmieniu), który stanowi: "Jeżeli przepis szczególny nie stanowi inaczej, termin przedawnienia wynosi sześć lat (...)". W konsekwencji terminy przedawnienia roszczeń wynikające z przepisów szczególnych nie uległy zmianie wskutek ww. nowelizacji. W tym miejscu wskazać należy, iż głównym przedmiotem działalności Spółki są roszczenia wynikające z przepisów ustawy Prawo przewozowe, które w sposób samodzielny reguluje zarówno termin przedawnienia roszczeń z niego wynikających, jak i specyficzny sposób jego obliczania. Wspomnieć również należy, iż wspomnianą nowelizacją skrócono również (z dotychczasowych 10 lat na obecny 6 letni termin) termin przedawnienia roszczeń stwierdzonych m.in. prawomocnym orzeczeniem sądu. Podsumowując powyższe stwierdzić należy, iż:

- skrócenie ogólnego terminu przedawnienia roszczeń co do zasady nie dotyczy działalności Spółki, albowiem w wyniku nowelizacji terminy przedawnienia roszczeń wynikające z przepisów szczególnych (w tym z ustawy Prawo przewozowe) nie uległy zmianie,
- skrócenie terminu przedawnienia roszczeń stwierdzonych (m.in.) prawomocnym orzeczeniem sądu nie wpłynie negatywnie na działalność Spółki, spowoduje jedynie skutek w postaci większego zdyscyplinowania Spółki, wymuszając wcześniejsze skierowanie danej sprawy do egzekucji sądowej (względnie ponownej egzekucji sądowej), tak aby nie dopuścić do upływu terminu przedawnienia takiego roszczenia.

Wprowadzenie obligacji serii B do ASO Catalystr

W dniu 12 lutego 2018 r. miało miejsce pierwsze notowanie w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalystr obligacji serii B, które zostały wyemitowane przez Spółkę w ramach oferty publicznej. Wartość nominalna obligacji serii B wynosi 3,5 mln zł. Walory trafiły do 95 inwestorów. Oprocentowanie dwuletnich obligacji wynosi 8 proc., a kupon jest wypłacany co kwartał.

Podpisanie umowy na sprzedaż wierzytelności na rzecz Spółki

Dnia 22 lutego 2018 roku Spółka zawarła umowę na zakup pakietów wierzytelności wynikających z:

- a. Umów o świadczenie usług dystrybucyjnych,
- b. Umów o przyłączenie do sieci,
- c. Tytułu opłat za nielegalne pobieranie energii,
- d. Tytułu należności pozostałych (np. kar umownych),

o wartości nominalnej 7,92 mln zł.

Umowa została zawarta z jednym z podmiotów zajmujących się dystrybucją energii elektrycznej. Zawarcie umowy nastąpiło w wyniku zakończonego przetargu w trybie nieograniczonym i podjęcia przez Zarząd kontrahenta uchwały w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż Spółce wierzytelności, o czym Spółka została poinformowana w dniu 9 lutego 2018 r.

Zawarcie umowy stanowiło element realizacji strategii Spółki w obszarze zwiększania udziału w rynku energetycznym. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych, w ramach prowadzonej przez Spółkę podstawowej działalności operacyjnej, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2018 z dnia 9 lutego 2018 roku oraz 5/2018 z dnia 22 lutego 2018 roku.

Zakupy nowych pakietów

Dnia 25 kwietnia 2018 roku Spółka poinformowała raportem bieżącym ESPI nr 7/2018 o zawarciu istotnej umowy na zakup portfela wierzytelności z jednym z dużych krajowych przewoźników kolejowych, wynikających m.in. z przejazdów bez ważnego biletu środkami pasażerskiej komunikacji kolejowej. Należności nabyte od Cedenta istotnie zwiększyły posiadany przez Spółkę portfel wierzytelności w II kwartale. Szacunkowa wartość nabytego portfela wierzytelności wyniosła 45,7 mln zł, co stanowi 70% wartości portfela nabytego w 2018 roku.

Rozwiązanie umowy z PARP

Dnia 7 czerwca 2018 roku Spółka poinformowała raportem bieżącym ESPI nr 8/2018 o złożeniu do Państwowej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości oświadczenia o rozwiązaniu umowy o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, poddziałanie 3.1.5 Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego - 4 Stock. Decyzja Spółki związana była w szczególności ze zmianą koniunktury rynkowej, niesprzyjającej aktualnie debiutom giełdowym oraz z nierozpoczęciem realizacji projektu i brakiem poniesionych przez Spółkę kosztów kwalifikowanych w rozumieniu postanowień ww. umowy. Pomimo rozwiązania umowy zamiarem Zarządu jest wprowadzenie Spółki na rynek zorganizowany w bardziej sprzyjających okolicznościach rynkowych.

3.9. INFORMACJE O SYTUACJI GOSPODARCZEJ EMITENTA

W I półroczu 2018 roku uzyskanie satysfakcjonujących wyników możliwe było dzięki zakupom nowych portfeli wierzytelności oraz dalszemu organicznemu rozwojowi Spółki. Na poziomie zysku EBIT i zysku netto Spółka wypracowała odpowiednio: 6,7 mln zł i 4,5 mln zł, co stanowiło wzrost o 26% i 10,9% r/r. Wartość bilansowa nabytych wierzytelności na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosła 40,5 mln zł i wzrosła o 132% względem roku poprzedniego.

Suma bilansowa Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 45,7 mln zł i zwiększyła się o 23,6 mln zł w porównaniu z 30 czerwca 2017 roku oraz o 8 mln zł w stosunku do 31 grudnia 2017 roku. Kapitał własny Spółki systematycznie rośnie i na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniósł 24,4 mln zł. Zobowiązania długoterminowe na 30 czerwca 2018 roku wyniosły 4,6 mln zł, z kolei zobowiązania krótkoterminowe osiągnęły poziom 9,9 mln zł. W ramach zobowiązań najistotniejszą pozycję stanowiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Wartość wskaźnika zadłużenia (dług netto/ kapitały własne) wyniosła 0,58, co stanowi podstawę do dalszego dynamicznego wzrostu skali działania Spółki w kolejnych latach.

Przyjęty model biznesowy i sprawdzone metody działania gwarantują Spółce utrzymanie systematycznego wzrostu wydajności organizacyjnej. Ponadto efektywna obsługa jeszcze większej liczby portfeli wierzytelności jest wspierana przez system IT, co implikuje osiągnięcie coraz lepszych wyników finansowych.

Osiągnięcie satysfakcjonujących wyników możliwe było dzięki zakupom nowych, atrakcyjnych portfeli wierzytelności oraz dalszemu konsekwentnemu odzyskiwaniu należności z posiadanych i obsługiwanych portfeli. Spółka przykłada dużą wagę do prawidłowej polityki zarządzania płynnością, co przejawia się w terminowej obsłudze zadłużenia i wypłacie odsetek od wyemitowanych obligacji.

Obligacje:

	Oprocentowanie roczne	Liczba obligacji	Wartość nominalna	Data emisji	Dzień wykupu	Rodzaj emisji	Okres odsetkowy	Zabezpieczenie	Obrót	Opcja wczesniejszego wykupu
seria A	9%	1 657	1 000,00	26.01.2017	28.01.2019	Niepubliczna	Kwartalnie	Zastaw rejestrowy na portfelu wierzycelności	ASO Catalyst	Tak, art. 74 ust. o obligacjach, brak udostępnionych rocznych sprawozdań finansowych, brak informacji o wystąpieniu ww. zdarzeń
seria B	8%	3 528	1 000,00	13.04.2017	12.04.2019	Publiczna	Kwartalnie	Zastaw rejestrowy na portfelu wierzycelności	ASO Catalyst	Tak, art. 74 ust. o obligacjach, brak udostępnionych rocznych sprawozdań finansowych, brak informacji o wystąpieniu ww. zdarzeń
seria C	8%	998	1 000,00	02.10.2017	01.10.2019	Niepubliczna	Kwartalnie	Zastaw rejestrowy na portfelu wierzycelności	Poza obrotem	Tak, art. 74 ust. o obligacjach, brak udostępnionych rocznych sprawozdań finansowych, brak informacji o wystąpieniu ww. zdarzeń
seria D	8%	755	1 000,00	11.10.2017	01.10.2019	Niepubliczna	Kwartalnie	Zastaw rejestrowy na portfelu wierzycelności	Poza obrotem	Tak, art. 74 ust. o obligacjach, brak udostępnionych rocznych sprawozdań finansowych, brak informacji o wystąpieniu ww. zdarzeń
seria E	8%	2 000	1 000,00	14.12.2017	13.12.2019	Niepubliczna	Kwartalnie	Zastaw rejestrowy na portfelu wierzycelności	Objęte wnioskiem	Tak, art. 74 ust. o obligacjach, brak udostępnionych rocznych sprawozdań finansowych, brak informacji o wystąpieniu ww. zdarzeń

Od dnia emisji do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca naruszenia warunków emisji obligacji.

Od dnia emisji do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Statima S.A. terminowo reguluje wszystkie zobowiązania wynikające z wyemitowanych obligacji wszystkich serii. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Statima S.A. nie widzi zagrożenia w możliwości realizacji ww. zobowiązań w dającej się przewidzieć przyszłości.

3.10. ZASADY SPORZĄDZENIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Statima S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku oraz zawiera dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 ze zm.) oraz zgodnie z rozporządzeniami wydanymi na jej podstawie. W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości Spółka stosuje krajowe standardy rachunkowości. Stosowanie krajowych standardów rachunkowości nie może być sprzeczne z ustawą o rachunkowości i/lub rozporządzeniami wykonawczymi. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, Spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Statima S.A. zostało sporządzone przy założeniu, że Statima S.A. będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Statima S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za 2017 roku. W II kwartale 2018 roku nie miały miejsca zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości Spółki, poza zmianami wskazanymi poniżej wprowadzonymi dla sprawozdań finansowych sporządzanych dla okresów obrotowych począwszy od sprawozdania finansowego za rok obrotowy rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2016 roku.

W dniu 28 marca 2018 roku Spółka podjęła decyzję o zmianie stosowanych zasad rachunkowości w zakresie klasyfikacji nabytych pakietów wierzytelności. Zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości nabyte pakiety wierzytelności Spółka prezentowała w bilansie w pozycji inne należności krótkoterminowe przeznaczone do wyegzekwowania. Po zmianie zasad rachunkowości Spółka klasyfikuje wszystkie nabyte pakiety wierzytelności do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane przez wynik finansowy. Przychody z nabytych pakietów wierzytelności wynikające ze spłat oraz przychody będące konsekwencją zmian wartości godziwej ujmowane są w sprawozdaniu jako "Przychody z działalności operacyjnej", gdyż podstawowa działalność Spółki koncentruje się na inwestowaniu w wierzytelności. Przewidywane

przyszłe przepływy pieniężne możliwe do uzyskania w planowanym okresie Spółka dyskontuje przy użyciu oszacowanej stopy procentowej. Powyższe zmiany zasad rachunkowości zostały wprowadzone dla sprawozdań finansowych sporządzanych dla okresów obrotowych począwszy od sprawozdania finansowego za rok obrotowy rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2016 roku. Zmiana zasad rachunkowości miała na celu utrzymanie transparentności działalności Spółki oraz uzyskanie możliwości porównania wyników uzyskiwanych przez Spółkę z innymi podmiotami z branży, w której działa Spółka.

3.11. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Statima S.A. nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej. Statima S.A. nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

3.12. OPIS PODSTAWOWYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ POLSKI

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną polega na tym, że zmiany wysokości stóp procentowych, poziomu inflacji, stopy bezrobocia i polityki monetarno-fiskalnej mają wpływ na sytuację na rynkach finansowych i mogą oddziaływać na krajową koniunkturę gospodarczą. Niestabilna sytuacja makroekonomiczna może przełożyć się na wzrost kosztów finansowania zewnętrznego oraz niższą ściągalność wierzytelności, co z kolei może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe spółki. W tej chwili wskaźniki zadłużenia Spółki znajdują się na niskim, bezpiecznym poziomie, a potencjalne wahania stóp procentowych nie powinny przekładać się na jej płynność finansową.

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. Powoduje to postrzeganie systemu prawnego, jako niestabilnego i nieprecyzyjnego. Istnieje tu ryzyko przyjęcia odmiennej interpretacji regulacji prawnych przez sądy lub organy podatkowe od tej, którą stosuje Spółka. Planowane i wprowadzane zmiany są trudne do przewidzenia, w związku z tym Spółka może ponosić dodatkowe koszty na dostosowanie się do nowych regulacji prawnych. W celu minimalizacji ryzyka związanego ze zmiennością przepisów prawnych, Spółka na bieżąco monitoruje zmiany regulacji prawnych związanych z prowadzoną

przez nią działalnością i skutecznie dostosowuje aktywność operacyjną do zmieniającego się otoczenia prawnego.

Do przepisów prawnych, które uległy zmianie w I półroczu 2018 roku, a które mają wpływ na działalność operacyjną Emitenta należy zaliczyć ustawę z dnia 13 kwietnia 2018 roku o zmianie ustawy Kodeks Cywilny oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2018 poz. 1104) wprowadzającą zmiany w Kodeksie cywilnym w zakresie terminu przedawnienia. Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały przedstawione w pkt 3.8. powyżej.

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ

Rynek wierzytelności w Polsce charakteryzuje się dynamicznym wzrostem w ostatnich latach, co potwierdza tempo rozwoju liderów branży. Spółka zajmuje się głównie windykacją na rynku należności komunikacji miejskiej, gdzie obsługuje wierzytelności pochodzące od blisko 75% przedsiębiorstw z tego segmentu. Stawia ją to na pozycji lidera w odzyskiwaniu należności na rynku należności komunikacyjnych i kolejowych. Niemniej jednak, Spółka jest świadoma potencjalnego ryzyka pojawienia się na rynku nowych podmiotów oraz zagranicznej konkurencji, co w konsekwencji może mieć wpływ na wyższe ceny nabywanych pakietów wierzytelności. Model biznesowy Spółki zakłada dywersyfikację powyższego ryzyka poprzez zakup portfeli z różnych segmentów i branż. Wykorzystując swoją pozycję rynkową oraz analizując zachowania podmiotów konkurencyjnych, Spółka może zaprzestać przez pewien okres nabywania pakietów, które w jej oczach są przewartościowane, a których nabycie nie ma uzasadnienia ekonomicznego.

RYZIKO ZWIĄZANE Z NIETYTUŁACJĄ DŁUŻNIKÓW

Spółka dokonując zakupu portfeli wierzytelności na własny rachunek przenosi na siebie ryzyko niewypłacalności dłużników.

Ponieważ Spółka działa na rynku wierzytelności o niskich nominałach, pojedynczy dług o niedużej wartości łatwiej jest windykować. Ścisła współpraca Spółki z Krajowym Rejestrem Długów wpływa na zdecydowanie większą skuteczność windykacji. Ponadto, Spółka korzysta także ze specjalistycznych systemów informatycznych do obsługi wierzytelności oraz posiada wyspecjalizowane call center. Działania te sprowadzają się do minimalizacji ryzyka, jakim jest nieściągalność zobowiązań w związku z niewypłacalnością dłużnika.

RYZIKO ZWIĄZANE Z NIETYTUŁACJĄ WYCENĄ PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI

Istnieje ryzyko niewłaściwej wyceny portfela wierzytelności, co w przyszłości może skutkować osiągnięciem niższych przychodów, niż były zakładane przy nabywaniu portfela. Prawidłowa wycena pakietów wierzytelności oraz prognoza przyszłych przepływów pieniężnych mają istotny wpływ na prezentowane przez Spółkę przychody oraz wyniki finansowe. Błędna wycena potencjału portfela oraz niedoskonałe modele analityczne mogą sprawić, że rzeczywiste przepływy będą odbiegać od pierwotnych założeń. Spółka w celu minimalizacji ryzyka stale udoskonala modele wyceny pakietów przed nabyciem, bada sytuację dłużnika i analizuje rodzaj długu. Istotne jest, że 80% nabywanych przez Spółkę wierzytelności było już wcześniej serwisowanych w Spółce, dzięki czemu znana jest ich jakość i realna wartość.

RYZYKO UTRATY BĄDŹ UJAWNIEŃ DANYCH OSOBOWYCH DŁUŻNIKÓW

Działalność operacyjna Spółki jest ściśle związana z przetwarzaniem danych osobowych dłużników. W przypadku naruszenia przepisów dotyczących ochrony danych osobowych, Spółka może być narażona 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. Istotne jest więc należyte zabezpieczanie informacji, w tym danych osobowych, które podlegają ustawowej ochronie. Spółka wdrożyła w tym celu 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 są stale monitorowane, optymalizowane i nadzorowane, dzięki czemu proces odzyskiwania należności przebiega przy zachowaniu bezpieczeństwa informacji. Co więcej, Spółka przywiązuje dużą wagę do rozszerzonych obowiązków związanych z przetwarzaniem i ochroną danych osobowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych). Według treści art. 24 ust. 2 Rozporządzenia w celu wdrożenia odpowiednich środków technicznych i organizacyjnych oraz wypełnienia obowiązków nałożonych przepisami obowiązującego prawa na Administratora Danych, w Spółce została wdrożona Polityka Bezpieczeństwa oraz Polityka Ochrony Danych Osobowych. Pozwala to Spółce na zastosowanie środków technicznych i organizacyjnych zgodnych w szczególności z zasadą uwzględniania ochrony danych w fazie projektowania (zasada privacy by design) oraz z zasadą domyślnej ochrony danych (zasada privacy by default), które zapewniają ochronę przetwarzania danych osobowych w świetle adekwatnych zagrożeń, a w szczególności zabezpieczają dane przed ich udostępnieniem osobom nieupoważnionym, zabranieniem przez osobę nieuprawnioną, przetwarzaniem z naruszeniem ustawy oraz zmianą, utratą, uszkodzeniem lub zniszczeniem. Wdrożenie odpowiednich środków technicznych i organizacyjnych, takich jak pseudonimizacja i anonimizacja danych, zaprojektowanych w celu skutecznej realizacji ochrony danych oraz w celu nadania przetwarzaniu niezbędnych zabezpieczeń, pozwala Spółce spełniać wymogi Rozporządzenia oraz chronić prawa osób, których dane dotyczą. Należy więc podkreślić, że ochrona danych osobowych przetwarzanych w Spółce nie jest działaniem jednorazowym a ciągłym procesem. Niemniej jednak, Spółka jest świadoma, że naruszenie przepisów prawnych o ochronie danych osobowych może negatywnie wpłynąć na jej wizerunek i postrzeganie.

RYZYKO ZWIĄZANE Z AWARIĄ SYSTEMU INFORMATYCZNEGO

Działalność operacyjna Spółki jest wspierana przez stale rozwijany system informatyczny, co przekłada się na zwiększoną automatyzację kluczowych procesów oraz maksymalizuje efektywność działania. Ewentualna awaria systemu lub sprzętów informatycznych może doprowadzić do opóźnień w realizacji obecnych projektów i obsługi wierzytelności, a tym samym wpłynąć na działalność Spółki. Główną funkcją systemu jest zautomatyzowanie czynności

podejmowanych w ramach procesu windykacji. Obsługuje on wszystkie procesy, począwszy od analizy danych dostarczonych przez wierzycieli, generowanie i wysyłanie do druku wezwań do zapłaty, działania i monitoring pracy windykatorów, obsługę wpłat, e-sąd, na generowaniu różnego rodzaju raportów kończąc. Zapewnia także pełną komunikację z dłużnikami poprzez automatyczne powiadomienia SMS, obsługę e-mail oraz wspomaganie pracowników podczas rozmów telefonicznych. Spółka jest świadoma zagrożenia wystąpienia awarii bądź ataku osób trzecich. W związku z tym Spółka tworzy na bieżąco kopie zapasowe i korzysta z zewnętrznych serwerów.

RYZIKO 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. Spółka zapobiega odejściu kluczowych pracowników poprzez oferowanie im pakietów akcji Statima w liczbie adekwatnej do zajmowanego stanowiska. Dodatkowo Spółka zawiera umowy lojalnościowe z pracownikami, a dla kluczowych osób przygotowany jest atrakcyjny system motywacyjny.

RYZIKO ZWIĄZANE Z NEGATYWNYM PR

Spółka prowadzi działalność na rynku, który, biorąc pod uwagę historię branży windykacyjnej, może kojarzyć się społeczeństwu negatywnie. 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 Spółki wśród otoczenia, w jakim funkcjonuje. Spółka zapobiega tym incydentom poprzez monitoring mediów i współpracę z administratorami forów internetowych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Emitent w ramach prowadzonej działalności jednorazowo nabywa duże pakiety wierzytelności o wysokiej wartości. Opóźnienie w odzyskiwaniu należności od dłużników, zarówno poprzez windykację polubowną jak i sądową może wpłynąć na pogorszenie płynności finansowej Emitenta. W przypadku windykacji polubownej dłużnik może nie spłacać należności wg. określonego harmonogramu. W kwestii windykacji sądowej, postępowanie sądowe i komornicze mogą się przedłużać. Wszystkie nieplanowane opóźnienia i nieterminowe płatności mogą negatywnie wpływać na płynność finansową Emitenta. Niemniej jednak, Spółka w możliwie najwyższym stopniu monitoruje swoje potrzeby i wydatki gotówkowe, aby wymagalne zobowiązania były regulowane terminowo.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Osoba, której
powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych**Michał Konieczny****Krzysztof Laba****Magdalena Bugajska**

4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Statima S.A. 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 Statima S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Statima S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Michał Konieczny**Krzysztof Laba**