

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa (firma) i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej oraz wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr.

„RAPORT” SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Domaniewska 39a lok.512
02-672 Warszawa

Forma prawna jednostki dominującej i organ rejestrowy :

Spółka Akcyjna
Krajowy Rejestr Sądowy Rejestr Przedsiębiorców
Sąd Rejonowy w Koszalinie – IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
KRS 0000192029

Jednostki objęte konsolidacją:

1. RAPORT SA – jednostka dominująca;
2. TELEKOM II FDM Spółka z o.o. Spółka Komandytowo – Akcyjna ul. Andersa 22, 75-015 Koszalin Rejestr Przedsiębiorców IX Wydziału Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego w Koszalinie Nr 000329059;
3. FORUM INVEST FDM Spółka z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna ul. Andersa 22, 75-015 Koszalin Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestr Przedsiębiorców Nr 0000331138;
4. TELEKOM INVEST FDM Spółka z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna ul. Andersa 22 75-015 Koszalin Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział krajowego Rejestru Sądowego – Rejestr Przedsiębiorców Nr 0000332912.
5. FDM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Andersa 22, 75-015 Koszalin, Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział KRS – Rejestr Przedsiębiorców Nr 0000322546.
7. CONCITO LIMITED z siedzibą w Latsia, Nikozja na Cyprze, adres Arch. Makarios III 88.

Jednostka dominująca posiada 100% zaangażowania w kapitale jednostek zależnych krajowych oraz 21, 43% w podmiocie CONCITO LIMITED z siedzibą w Latsia, Nikozja na Cyprze.

Jednostka dominująca wraz ze spółkami zależnymi na koniec roku obrachunkowego posiadała 100% certyfikatów inwestycyjnych w RAPORT Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszu Inwestycyjnym, RAPORT 3 NSFIZ, RAPOTR 4 NSFIZ. Fundusze inwestycyjne nie są konsolidowane z uwagi na fakt, że nie spełniają definicji jednostki spółki prawa handlowego oraz nie są podmiotem utworzonym i działającym zgodnie z przepisami obcego prawa handlowego.

„RAPORT” S.A.

ul. Domaniewska 39A lok. 512
02-672 W A R S Z A W A
NIP 7292330184, REGON 472043570
(03)

Przedmiotem działalności jednostek jest :

- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
- Działalność w zakresie windykacji należności.
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i powierzonymi.
- Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.
- Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych.
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.
- **Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych.**
- Działalność centrów telefonicznych (CALL CENTER).
- Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe.
- Pozostałe pośrednictwo pieniężne.

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej, jest zarządzanie wierzytelnościami zakupionymi na własny rachunek oraz zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami w zamkniętych niestandardyzowanych sekurytyzacyjnych funduszach inwestycyjnych zamkniętych.

2. **„RAPORT” SPÓŁKA AKCYJNA** prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 r. do 31. 12.2017 r.
Spółka dominująca została powołana na czas nieograniczony.

Konsolidację przeprowadzono zgodnie z zapisami art. 60 Rozdziału 6 ustawy o rachunkowości – metodą konsolidacji pełnej.

3. **Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego** nie są znane zdarzenia, które mogłyby zagrażać kontynuowaniu przez jednostki działalności w okresie najbliższych 12 miesięcy w niezmienionym zakresie. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.
Nadmienić jednak należy, że w roku 2017r , do Sadu Rejonowego w Koszalinie IX Wydział gospodarczy KRS, złożono plan połączenia jednostki dominującej RAPORT S.A.(spółki przejmującej) ze Spółkami przejmowanymi FORUM INVEST FDM Spółka z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna, TELEKOM INVEST FDM Spółka z o.o Spółka Komandytowo-Akcyjna.
Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jednostka dominująca posiada informacje o wpisaniu Planu połączenia ww. podmiotów do Rejestru KRS.

4. **Połączenie Spółek.**

W dniu 31 stycznia 2017r postanowieniem Sądu Rejonowego w Koszalinie IX wydział KRS - Jednostka Badana Raport Spółka Akcyjna połączyła się ze spółką „JOOPSTONE INVESTMENT LIMITED” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą na Cyprze. Raport SA był podmiotem przejmującym.

Połączenie nastąpiło w trybie art.492 § 1pkt.1 w związku z art.516 § 1 KSH tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (JOOPSTONE INVESTMENT LIMITED) na Raport S.A.

Raport S.A. na dzień wpisania połączenia Spółek w KRS posiadała 100% udziałów w spółce przejmowanej wobec czego połączenie w księgach Jednostki Badanej nastąpiło

metodą łączenia udziałów . Joopstone Investment Limited jako spółka przejmowana była w sposób bezpośredni jednostką zależną od Raport SA spółki przejmującej.

5. **Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.**

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

Jednostki objęte konsolidacją sporządzają 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.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenia.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. (Dz. U. z 2000r Nr 14 z póź. zmianami).

Środki trwałe o wartości powyżej 3.500 zł amortyzuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji.

Środki trwałe o wartości od 1.500 zł do 3.500 zł amortyzowane są jednorazowo w momencie ich zakupu i przekazania do użytkowania. Przedmioty o jednostkowej wartości początkowej niższej niż 1500 zł są traktowane jako materiały. Powyższe zasady dotyczą również wartości niematerialnych i prawnych. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne umarżane są według metod przewidzianych w ustawie o podatku dochodowym osób prawnych począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

Środki trwałe w budowie.

W pozycji tej ujmuje się aktywa trwałe zakwalifikowane jako środki trwałe w okresie ich budowy, montażu, przystosowania lub ulepszenia. Do ksiąg przyjmuje się je w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym także:

- nie podlegający odliczeniu podatek VAT i podatek akcyzowy,

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

Należności handlowe - wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, natomiast **należności z tytułu posiadanych portfeli wierzytelności** wycenia się na dzień bilansowy z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny tzn. po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, które dokonywane są od całego portfela wierzytelności znajdujących się w obsłudze na podstawie modelu szacowania przepływów pieniężnych na zakupionych pakietach wierzytelności.

Inwestycje długoterminowe w ciągu roku wycenia się wg cen nabycia, na dzień bilansowy wartość powiększona o naliczone należne odsetki.

Papiery wartościowe udziały i akcje posiadane w jednostkach zależnych prezentowane są w bilansie wg wartości nabycia.

Certyfikaty inwestycyjne - wycenia się według wartości WANCI oraz do wartości godziwej, metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, która zakłada, że wartość aktywa finansowego na „Datę Wyceny” jest równa bieżącej wartości zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Inwestycje krótkoterminowe.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Kapitały (Fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy – w okresie objętym badaniem Jednostka utworzyła:

-**rezerwę emerytalną**, którą na dzień bilansowy wykazuje się wg wartości ustalonej przez aktuarium,

- **rezerwę na przyszłe koszty** dotyczące roku bieżącego, których poniesienie jest pewne w roku następnym, jest to rezerwa na koszty badania sprawozdań finansowych, gdzie tworzy się 100% rezerwy na ww koszty.

- **rezerwę, na część odroczoną podatku dochodowego**, który powstaje wskutek różnicy między wynikiem bilansowym jednostki, a podstawą opodatkowania, tj. w związku z wystąpieniem tzw. różnic przejściowych, powstałych w związku różnicami między wynikiem finansowym brutto, a podstawą opodatkowania.

Wartość rezerwy wykazuje się po zastosowaniu stawki podatkowej ustalonej dla roku obrachunkowego, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe.

Zobowiązania – Spółka posiada następujące zobowiązania:

-z tytułu dłużnych papierów wartościowych – których wartość na dzień bilansowy wyceniana jest w wartości nominalnej powiększona o naliczone odsetki do dnia bilansowego,

- z tytułu leasingu - które wykazywane są wg wartości nominalnej,

- z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, które wycenione są na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Przychody z obrotu wierzytelnościami wykazywane są jako Przychody netto z obrotu wierzytelnościami, zaś koszty związane z nabyciem wierzytelności w pozycji wartość sprzedanych wierzytelności.

Data sporządzenia 05.06.2018 rok.

Sporządził:

Alicja Łyda

Alicja Łyda
GŁÓWNY KSIĘGOWY

Zatwierdził:

Jacek Cuper
Rapor, S.A.
VICEPREZES ZARZĄDU
Jacek Cuper

Marek Jeleń
Rapor, S.A.
PREZES ZARZĄDU
Marek Jeleń

(pieczęć jednostki)

BILANS

dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji

sporządzony na dzień: 31.12.2017r. skonsolidowany

jednostka obliczeniowa: zł

AKTYWA		Stan na		PASywa		Stan na	
		2017	2016			2017	2016
A	Aktywa trwałe	71 793 261,17	36 564 238,67	A	Kapitał (fundusz) własny	40 870 284,84	36 471 556,60
I	Wartości niematerialne i prawne	144 909,38	5 581,06	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 250 000,00	1 250 000,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	30 067 348,50	30 067 348,50
2	Wartość firmy				– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	144 909,38	5 581,06	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 338 239,00	540 209,39	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	13 200 637,96	1 662 441,99
1	Środki trwałe	1 012 436,34	540 209,39		– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				– na udziały (akcje) własne		
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 538 431,14	-1 790 520,03
c)	urządzenia techniczne i maszyny	132 734,39	20 558,41	VI	Zysk (strata) netto	4 890 729,52	5 282 286,14
d)	środki transportu	585 923,38	510 495,30	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
e)	inne środki trwałe	293 778,57	9 155,68	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 089 548,84	18 338 905,84
2	Środki trwałe w budowie	227 802,66	0,00	I	Rezerwy na zobowiązania	1 998 056,00	1 660 208,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	98 000,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 936 434,00	1 598 586,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29 027,00	29 027,00
1	Od jednostek powiązanych				– długoterminowa	28 447,00	28 447,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				– krótkoterminowa	580,00	580,00
3	Od pozostałych jednostek			3	Pozostałe rezerwy	32 595,00	32 595,00
IV	Inwestycje długoterminowe	69 183 085,79	35 118 557,22		– długoterminowe		
1	Nieruchomości				– krótkoterminowe	32 595,00	32 595,00
2	Wartości niematerialne i prawne			II	Zobowiązania długoterminowe	45 231 758,04	15 068 851,47
3	Długoterminowe aktywa finansowe	69 183 085,79	35 118 557,22	1	Wobec jednostek powiązanych		
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	– udziały lub akcje			3	Wobec pozostałych jednostek	45 231 758,04	15 068 851,47
	– inne papiery wartościowe			a)	kredyty i pożyczki		
	– udzielone pożyczki			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	45 000 000,00	15 000 000,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			c)	inne zobowiązania finansowe	231 758,04	68 851,47

b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d)	zobowiązania wekslowe		
	– udziały lub akcje			e)	inne		
	– inne papiery wartościowe			III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 859 734,80	1 609 846,37
	– udzielone pożyczki			1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	69 183 085,79	35 118 557,22		– do 12 miesięcy		
	– udziały lub akcje				– powyżej 12 miesięcy		
	– inne papiery wartościowe	69 183 085,79	35 118 557,22	b)	inne		
	– udzielone pożyczki			2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe				– do 12 miesięcy		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 127 027,00	899 891,00		– powyżej 12 miesięcy		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 127 027,00	899 891,00	b)	inne		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 828 195,63	1 609 736,02
B	Aktywa obrotowe	18 166 572,51	18 246 223,77	a)	kredyty i pożyczki		
I	Zapasy	34 975,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	213 565,00	81 739,80
1	Materiały			c)	inne zobowiązania finansowe	157 361,03	199 778,46
2	Półprodukty i produkty w toku			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	348 908,94	233 717,26
3	Produkty gotowe				– do 12 miesięcy	348 908,94	233 717,26
4	Towary				– powyżej 12 miesięcy		
5	Zaliczki na dostawy i usługi	34 975,00	0,00	e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
II	Należności krótkoterminowe	16 571 537,46	16 388 774,04	f)	zobowiązania wekslowe		
1	Należności od jednostek powiązanych	329 435,04	0,00	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	329 970,17	266 324,08
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	196 464,32	165 266,00
	– do 12 miesięcy			i)	inne	581 926,17	662 910,42
	– powyżej 12 miesięcy			4	Fundusze specjalne	31 539,17	110,35
b)	inne	329 435,04	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1	Ujemna wartość firmy		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy				– długoterminowe		
	– powyżej 12 miesięcy				– krótkoterminowe		
b)	inne						
3	Należności od pozostałych jednostek	16 242 102,42	16 388 774,04				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	806 401,16	643 206,59				
	– do 12 miesięcy	806 401,16	643 206,59				
	– powyżej 12 miesięcy						

b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	104 770,23				
c)	inne	15 329 838,30	15 744 474,72			
d)	dochodzone na drodze sądowej	1 092,73	1 092,73			
III	Inwestycje krótkoterminowe	516 840,91	1 442 214,89			
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	516 840,91	1 442 214,89			
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
	– udziały lub akcje					
	– inne papiery wartościowe					
	– udzielone pożyczki					
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	717 853,00			
	– udziały lub akcje					
	– inne papiery wartościowe					
	– udzielone pożyczki					
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		717 853,00			
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	516 840,91	724 361,89			
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	502 360,22	724 361,89			
	– inne środki pieniężne	14 480,69				
	– inne aktywa pieniężne					
2	Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 043 219,14	415 234,84			
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy					
D	Udziały (akcje) własne					
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	89 959 833,68	54 810 462,44			
				PASYWA razem (suma poz. A i B)	89 959 833,68	54 810 462,44

05.06.2018r

Alicja Lyda

Alicja Lyda

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Raport S.A.
PREZES ZARZĄDU

Marek Jeleń

Marek Jeleń

Raport S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Janusz Góral

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01.01.2017r - 31.12.2017r skonsolidowany

(pieczęć jednostki)

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2016	2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 534 064,76	13 073 294,45
	- od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 882 209,62	8 908 915,27
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-520,25	19 955,31
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 652 375,39	4 144 423,87
B	Koszty działalności operacyjnej	10 445 540,75	13 074 276,98
I	Amortyzacja	234 194,88	333 284,55
II	Zużycie materiałów i energii	401 960,33	883 300,59
III	Usługi obce	2 348 722,99	3 252 419,12
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 492 971,84	1 770 664,07
	- podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	4 074 280,00	5 111 065,60
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	732 620,27	966 425,29
	- emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	297 137,53	318 419,29
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	863 652,91	438 698,47
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	1 088 524,01	-982,53
D	Pozostałe przychody operacyjne	227 625,18	263 828,60
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	35 772,35	0,00
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	191 852,83	263 828,60
E	Pozostałe koszty operacyjne	990 221,45	1 237 449,32
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		71 945,61
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	295 106,84	409 476,97
III	Inne koszty operacyjne	695 114,61	756 026,74
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	325 927,74	-974 603,25
G	Przychody finansowe	8 943 720,52	8 270 691,06
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:	108 484,08	28 657,38
	- od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	1 175 223,00	1 228 837,06
	- w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7 647 902,03	6 781 340,66
V	Inne	12 111,41	231 855,96
H	Koszty finansowe	3 122 271,12	2 240 012,29
I	Odsetki, w tym:	630 422,18	1 973 714,90
	- dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		53 655,00
	- w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 040 884,00	
IV	Inne	450 964,94	212 642,39
I	Zysk (strata) brutto (F + G – H)	6 147 377,14	5 056 075,52
J	Podatek dochodowy	865 091,00	165 346,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L	Zysk (strata) netto (I – J – K)	5 282 286,14	4 890 729,52

Alicja Łyda
 Alicja Łyda
 GŁÓWNY KSIĘGOWY

RAPORT S.A.
 PREZES ZARZĄDU

Marek Jeleń

Raport S.A.
 WICEPREZES ZARZĄDU

Jacek Cuper

05.06.2018r

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

"RAPORT" S.A.

ul. Domaniewska 39A lok. 512

02-672 W A R S Z A W A

NIP 7292330184 REGON 472048570

(pieczęć jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 skonsolidowany

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2016	2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	44 069 461,87	36 471 556,60
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	44 069 461,87	36 471 556,60
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 250 000,00	1 250 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 250 000,00	1 250 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	29 157 122,92	30 067 348,50
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	910 225,58	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	910 225,58	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)		
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	- przeznaczenie zysku za 2015 na kapitał zapasowy	910 225,58	0,00
	-		0,00
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
	-		0,00
	-		
	-		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	30 067 348,50	30 067 348,50
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
	-		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	9 245 229,42	1 662 441,99
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-7 582 787,43	11 538 195,97
	a) zwiększenie (z tytułu)	5 296 703,98	12 347 097,25
	- przekięgowanie zysku z roku ubiegłego wg uchwały WZA	5 047 403,98	12 030 197,25
	- emisja warrantów subskrypcyjnych	249 300,00	316 900,00
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	12 879 491,41	808 901,28
	- wykup warrantów subskrypcyjnych	343 687,22	458 901,28
	- wypłata dywidendy zgodnie z WZA	12 535 804,19	350 000,00
	-		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 662 441,99	13 200 637,96
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	261 080,72	153 502,80
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	261 080,72	153 502,80
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	261 080,72	153 502,80
	a) zwiększenie (z tytułu)	10 890 443,06	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	- korekty konsolidacyjne zysków z lat ubiegłych	10 890 443,06	
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	10 998 020,98	0,00
	- korekty konsolidacyjne zysków z lat ubiegłych	10 998 020,98	
	-		
	-		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	153 502,80	153 502,80
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 944 022,83	-1 944 022,83
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 944 022,83	-1 944 022,83
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	19 093 143,37
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		887 684,37
	- wyłączenie korekt konsolidacyjnych dotyczących Joopstone		-19 980 827,74
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-25 841 054,48
	- korekty konsolidacyjne z lat ubiegłych		-21 951 544,48
	- korekta zysku w Joopstone w 2016r		-3 889 510,00
	-		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 944 022,83	-8 691 933,94
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 790 520,03	-8 538 431,14
6.	Wynik netto	5 282 286,14	4 890 729,52
	a) zysk netto	5 282 286,14	4 890 729,52
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	36 471 556,60	40 870 284,84
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	36 471 556,60	40 870 284,84

Alicja Łyda
Alicja Łyda
GŁÓWNY KSIĘGOWY

05.06.2018

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Raport S.A.
PREZES ZARZĄDU

Marek Jeleń

Raport S.A.
VICEPREZES ZARZĄDU

Jacek Cuper

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 skonsolidowane

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: Zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2016	2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	5 282 286,14	4 890 729,59
II.	Korekty razem	-4 540 581,84	-5 616 082,30
1.	Amortyzacja	234 194,88	333 284,55
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 495,73	218,56
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	456 840,80	1 708 324,68
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-35 772,35	125 601,35
5.	Zmiana stanu rezerw	232 697,00	337 848,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	-34 975,00
7.	Zmiana stanu należności	1 229 473,62	899 308,32
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29 010,75	117 700,57
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-311 069,72	-855 120,30
10.	Inne korekty	-6 377 452,55	-8 248 273,03
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	741 704,30	-725 352,71
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	35 772,35	451 309,31
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 772,35	451 309,31
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	14 979 762,63	26 776 674,96
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 161 930,11
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	14 979 762,63	25 614 744,85
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	14 979 762,63	25 614 744,85
-	nabycie aktywów finansowych	14 979 762,63	25 614 744,85
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 943 990,28	-26 325 365,65
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	14 625 000,00	30 000 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	14 625 000,00	30 000 000,00
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	550 778,55	3 158 079,79
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	250 850,00	350 815,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	282 495,23	405 421,87
8.	Odsetki	17 433,32	19 814,76
9.	Inne wydatki finansowe		2 382 028,16
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	14 074 221,45	26 841 920,21
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-128 064,53	-208 798,15
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-129 560,26	-207 520,98
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 495,73	1 277,17
F.	Środki pieniężne na początek okresu	853 922,15	725 857,62
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	725 857,62	517 059,47
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

05.08.2018 Alicja Lyda
 (Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)
GŁÓWNY KSIĘGOWY

Raport S.A. Raport S.A.
 PRZESZKARZĄDU PRZESZKARZĄDU
 (Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA ROK 2017

„RAPORT” SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Domaniewska 39A lok.512
02-672 Warszawa

I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

Dane dotyczące zmian w środkach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych, a także w ich amortyzacji umieszczono w tabelach nr 1 i nr 2 załączonych do niniejszej informacji.

Inwestycje długoterminowe.

Stan inwestycji długoterminowych w bilansie na 31.12.2017r to kwota **83.674 455,77 zł.** – w trakcie roku nastąpiły przedstawione poniżej zmiany :

Inwestycje długoterminowe	Stan na 01.01.2017r	Zwiększenia w roku	Zmniejszenia w roku	Stan na 31.12.2017r
Certyfikaty inwestycyjne	35 118 557,22	45 482 571,11	11 418 042,54	69 183 085,79
Razem	35 118 557,22	45 482 571,11	11 418 042,54	69 183 085,79

Na zwiększenie wartości inwestycji długoterminowych na kwotę **45 482 571,11 zł** miały wpływ następujące zdarzenia gospodarcze:

- 2.a) zakup certyfikatów inwestycyjnych serii B2 RAPORT 3 NSFIZ – **400.200,00 zł**,
zakup certyfikatów inwestycyjnych serii D RAPORT NSFIZ – **15 013 052,30 zł**,
zakup certyfikatów inwestycyjnych serii E RAPORT NSFIZ – **10 001 492,55 zł**,
zakup certyfikatów inwestycyjnych serii A RAPORT 9 NSFIZ – **200 000,00 zł**,
b) przeniesienie wartości certyfikatów inwestycyjnych RAPORT NSFIZ przez Concito w rozliczeniu transakcji emisji obligacji serii J wyemitowanych przez Raport SA i nabycia ich przez spółkę zależną Concito Limited - **8 958 216,50 zł**,

c) przejęcie certyfikatów inwestycyjnych Raport 3 NSFIZ 3000 szt serii B2 w wyniku fuzji ze spółką Joopstone Investment Limited w wartości – 717 853,00 zł.

3. zwiększenie wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych na 31.12.2017r.- wycena wg wartości godziwej – zwiększenie o kwotę **10.191.756,76 zł.**

Zmniejszenie wartości inwestycji długoterminowych to:

- umorzenie certyfikatów inwestycyjnych RAPORT 2 NSFIZ – w związku z likwidacją funduszu w wartości **244 489,44 zł**

- zbycie certyfikatów inwestycyjnych Raport NSFIZ przez Spółkę Concito w wartości **7 763 107, 00 zł**

- zmniejszenie wartości certyfikatów inwestycyjnych na 31.12.2017r po wycenie wg wartości godziwej **3. 410.446,10 zł.**

2) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

3) Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, umów, w tym z tytułu umów leasingu.

	Wartość			
	Stan brutto na początek roku obrotowego	Zmiany w ciągu roku		Stan na koniec roku obrotowego
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Środki transportu w leasingu	-	-	-	-
Inne środki trwałe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

Na 31.12.2017 r. pozabilansowe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego wynoszą „0” zł. W 2017r. przyjęto w leasing finansowy 6 samochodów osobowych marki SKODA CITI GO za kwotę **452 948,76 zł, 1 samochód marki AUDI** na kwotę 224 385,00 zł oraz wykupiono z leasingu 2 samochody osobowe BMW o łącznej wartości początkowej **340.000 zł.**

4) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu, uzyskania prawa własności prawa własności budynków i budowli.

W okresie sprawozdawczym nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z powyższych tytułów.

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

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.,2017r wynosił 1.250.000,00 zł i jest w całości opłacony wkładem pieniężnym.

Dzieli się na 1250 000,00 zł akcji o wartości nominalnej akcji 1,00 zł.

1.249 900 akcji posiada podmiot IRONSON INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Larnace (Republika Cypru), który jest akcjonariuszem większościowym.

Akcje nie są uprzywilejowane.

6) Stan na początku roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów i funduszy zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Wszystkie Informacje ujęte zostały w sprawozdaniu o zmianach w kapitale własnym.

7) Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Zysk zostanie przeznaczony do dyspozycji akcjonariuszy, określonej w Uchwale WZA.

8) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Na koniec roku obrachunkowego tj. w terminie sporządzenia sprawozdania finansowego różnica między wynikiem finansowym brutto, a podstawą opodatkowania po wyeliminowaniu trwałych różnic jest znacząca w związku z tym podjęto decyzję o ustaleniu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Takie podejście powoduje, że nie nastąpi zniekształcenie rzetelności i jasności obrazu sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego przedstawionego w sprawozdaniu finansowym.

Ustalono:

a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na **kwotę 1 127 027,07 zł** (ujemne różnice przejściowe z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń z umów zleceń oraz składek ZUS (**203 119,30 zł**), utworzonej rezerwy na badanie sprawozdania finansowego (**32.595,00 zł**), naliczonych odsetek od obligacji (**2.256.534,01zł**), utworzonej rezerwy na odprawy emerytalne w kwocie (**29.027,00zł**) oraz wyceny wg wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych (**3 410 446,10 zł**) łączna kwota **5 931 721,41 x 19%**);

b) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego **1.936.433,78 zł** (dodatknie różnice przejściowe od przychodów z tytułu wyceny certyfikatów inwestycyjnych **kwota 10.191.756,76 zł x 19 %**);

c) odroczonego podatek dochodowy-kwota zwiększająca podatek dochodowy bieżący o **110 712,00 zł**

- aktywa z tytułu odroczonego podatku spadek o **227 136,07 zł**

BO - 899.891,00 zł BZ - 1 127 027,07 zł

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku

BO - 1.598 586,00 zł BZ - 1 936.433,78 zł wzrost o **337 847,71 zł**

d) Stan na 31.12.2017r rezerw na odprawy emerytalne to kwota **29.027,00 zł.**- wartość wyliczona przez aktuarusza. Spółka wykorzystwała rezerwę na koszty badania sprawozdania finansowego za 2016r. w kwocie **32.595,00 zł** i

zawiązała na 2017r w kwocie **32.595,00zł**. W spółce funkcjonuje programu motywacyjny dla kadry zarządzającej i kierowniczej, który przewiduje emisję warrantów subskrypcyjnych serii A , które będą uprawniały do objęcia akcji Spółki serii D. Spółka nie tworzy z tego tytułu rezerwy z uwagi na bieżący charakter zobowiązania dla danego roku.

9) Dane o odpisach aktualizacyjnych wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Grupa należności	Stan na początek roku obrot. (BO)	Zwię-kszenia	Wykorz. odpisów	Odpisy uznane za zbędne	Stan na koniec roku obrotowego (BZ)
Od dłużników postawionych w stanie likwidacji lub upadłości					
Od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości					
Kwestionowane przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega dot. wierzytelności	1.111.922,00	-	-	-	1.111.922,00
Stanowiące równowartość kwot podwyższających roszczenie					
Przeterminowane lub nieprzeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności dot. należności handl.	0,00			-	0,0
Pozostałe- ogólne dla wierzytelności	3.355 656,51	409 476,97		-	3 765 133,48
Subpartycypacja	4 491 584,79	-	93 944,40	-	4 397 640,39
Ogółem wartość wykazana w bilansie	8 959 163,30	409 476,97	93 944,40	-	9.274.695,87

Odpisy aktualizujące należności tworzy się do wysokości ceny zakupu wierzytelności po uwzględnieniu spłat przez dłużników oraz biorąc pod uwagę realną wartość wierzytelności.

Od 2006r. biorąc pod uwagę rodzaj działalności (wielka liczba wierzycieli) tworzy się odpis ogólny zgodnie z art.35 b ust.1 pkt.5 ustawy o rachunkowości.

10) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a) od roku do 3 lat - **15.000.000 zł obligacje dla Noble DM**
- b) od roku do 3 lat - **20.039 900 obligacje wewnętrzne (spółki zależne)**
- c) powyżej 3 lat do 5 lat - **30.000.000 zł obligacje emisja Noble DM**
- d) powyżej 5 lat **0,0**

W roku obrotowym w jednostce wystąpiły zobowiązania długoterminowe i są to zobowiązania w kwocie **231 758,04 zł** wynikające z umów leasingowych - leasing operacyjny, prezentowany w księgach spółki jako leasing finansowy. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji wewnętrznych wobec spółek zależnych w kwocie **20 039 900 zł**, oraz obligacji zewnętrznych wyemitowane dla NOBLE DOMU MAKLERSKIEGO w łącznej kwocie **45.000 000 zł**.

11) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Tytuł	Stan na	
	Początek roku obrotowego	Koniec okresu sprawozdawczego
Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	399.982,84	1 027 967,14
Rozliczenia z Urzędem Skarbowym z tytułu podatku VAT	-	-
Koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobiste za przyszłe okresy sprawozdawcze	8.688,24	31 368,60
Inne rozliczenia międzyokresowe koszty czynne	391.294,60	996 598,54
W tym prowizja od Obligacji	354.166,66	910 524,16
Ogółem biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów, W tym:	0,00	0,00
Przychody z tytułu obrotu wierzytelnościami	0,00	0,00

12) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

W roku 2017r Spółka zaciągnęła zobowiązania długoterminowe opisane w punkcie 10 niniejszej informacji, które zostały zabezpieczone zastawem rejestrowym ustanowionym na certyfikatach inwestycyjnych znajdujących się w funduszu RAPORT NSFIZ.

13) Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe.

Wystawiono 1 weksel na kwotę 10.000 zł do umowy z Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości.

W jednostce występują zobowiązania warunkowe, których kwoty aktualnie nie można określić. Są to sprawy dotyczące naruszenia dóbr osobistych poprzez zamieszczenie danych dłużnika na stronie internetowej. Analiza spraw zakończonych wskazuje, że w kolejnych latach występują w podobnej wysokości, a kwoty zasądzone nie przekraczają ryzyka związanego z prowadzoną przez nas działalnością. Uwzględniając powyższe oraz fakt braku wyroków sądowych Zarząd odstępuje od tworzenia rezerw na sprawy dotyczące naruszenia dóbr osobistych.

Spółka posiada zobowiązanie warunkowe, którego wysokość na dzień bilansowy wynosi 8,06 mln zł. Są to zobowiązania dotyczące nieopłaconych w pełni certyfikatów inwestycyjnych. Zgodnie z zapisami statutowymi – certyfikaty mogły być wydane Uczestnikowi, który nie opłacił całej ceny emisyjnej. Uczestnik Funduszu jest obowiązany do całkowitego opłacenia certyfikatu inwestycyjnego, z wyjątkiem przypadku, w którym otwarcie likwidacji Funduszu nastąpi przed dokonaniem wezwania. Wpłaty na certyfikaty inwestycyjne nie opłacone w całości powinny być dokonane jednorazowo, w kwocie całej pozostałej do opłacenia ceny emisyjnej w terminie 3 m-cy od dnia otrzymania wezwania. Termin wezwania nie może przypadać wcześniej, niż po upływie 12 m-cy od dnia przydziału certyfikatów inwestycyjnych, nie w pełni opłaconych. Jeżeli Uczestnik w terminie 3 m-cy po upływie terminu płatności nie uiści zaległej wpłaty, Fundusz umarza certyfikaty i zwraca Uczestnikom różnicę WANCI z dnia umorzenia certyfikatu, a sumą należności Funduszu z tytułu nieopłacenia w pełni certyfikatów w terminie 1 roku od dnia umorzenia certyfikatu inwestycyjnego.

II. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKU I STRAT

1) Struktura rzeczowa, rodzaje działalności, kraj, export, przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem za		W tym export za	
	Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy	Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
Usługi (pośrednictwo finansowe)	5.882 209,62	8.908 915,27	—	—
Zmiany stanu produktów	-520,25	19.955,31	—	—
Wierzytelności	5.652 375,39	4.144. 423,87	—	—
Razem	11.534 064,76	13.073 294,45	—	—

2) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W okresie sprawozdawczym jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

3) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nie dokonywano aktualizacji zapasów.

4) Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Spółka w roku obrotowym nie zaniechała żadnej ze swoich działalności oraz nie przewiduje się zaniechania działalności w roku 2018.

5) Rozliczenia głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Nie dotyczy.

6) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

W Spółce w roku 2017r nie wystąpiły tego rodzaju koszty.

8) Poniesione w okresie sprawozdawczym i planowane na następny rok nakłady na nie finansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska:

Zwiększenia wartości	w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
Wartości niematerialne i prawne	151 759,59	50 000,00
Środki trwałe: w tym dotyczące ochrony środowiska	872 882,90	200.000,00 (0,00)
Środki trwałe w budowie: w tym dotyczące ochrony środowiska	—	—
Inwestycje w nieruchomości i prawa	—	—
Razem	1 024 642,49	250.000,00

9) Informacje o zyskach i stratach ze zbycia inwestycji.

Grupa Kapitałowa RAPORT w 2017 roku zanotowała zyski ze zbycia inwestycji w kwocie 1 228 837,06 zł – są to zyski ze zbycia posiadanych certyfikatów inwestycyjnych.

III. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzonych jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wskazanymi rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

Spółka sporządziła rachunek przepływów środków pieniężnych, metodą pośrednią który wykazuje **spadek środków o kwotę 207 520,98 zł**. Z danych sprawozdania wynika, że w poszczególnych rodzajach działalności środki pieniężne netto ukształtowały się w wysokości :

- działalność operacyjna (-) 725.352,71 zł
- działalność inwestycyjna (-) 26.325.365,65 zł
- działalność finansowa 26.841 920,21 zł
- zmiana stanu środków pieniężnych (-) 207.520,98 zł

W działalności operacyjnej w pozycjach korygujących przepływy występują różnice między danymi wykazanymi w bilansie i rachunku przepływów. Dotyczy to zmiany stanu zobowiązań i należności. Pozycja dotycząca innych korekt to wyceny dotyczące certyfikatów inwestycyjnych, wpłaty na kapitały spółek zależnych, które w Spółce przeprowadzane są poprzez wynik finansowy.

W działalności inwestycyjnej Spółka przepływy pieniężne wyniosły (-) 26.325 365,65 zł co jest spowodowane znacznymi inwestycjami w środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne oraz w aktywa finansowe (certyfikaty inwestycyjne).

Natomiast na działalności finansowej Spółka zanotowała dodatnie przepływy finansowe z uwagi na wpływy z emisji obligacji.

IV. INFORMACJE O SPRAWACH OSOBOWYCH I INNYCH

Informacja o:

1) Przeciętnym w okresie sprawozdawczym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
Pracownicy umysłowi	70,84
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	0
Ogółem	70,84

- 2) **Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).**

Członkowie organów	Stan na 31.12.2017 r.	
	Wynagrodzenia obciążające	
	Koszty	Zysk (tantiemy)
Zarządzających	641.000 zł	—
Nadzorujących	285 000 zł	—

W roku 2017 osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki nie otrzymały wynagrodzeń wypłacanych z zysku Spółki.

- 3) **Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.**

W roku 2017r nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

- 4) **Informacja o charakterze celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.**

W roku obrotowym takie zdarzenia nie wystąpiły.

- 5) **Informacja o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

Jednostka w roku obrotowym nie przeprowadzała z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż warunki rynkowe.

- 6) **Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.**

Koszt badania SF za 2017 rok to kwota 36.285,00 zł brutto.

7). **Połączenie Spółek.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres w którym nastąpiło połączenie jednostki powiązanej.

W dniu 31 stycznia 2017r postanowieniem Sądu Rejonowego w Koszalinie IX wydział KRS - Jednostka Badana Raport Spółka Akcyjna połączyła się ze spółką „JOOPSTONE INVESTMENT LIMITED” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą na Cyprze, której przedmiotem działalności była działalność inwestycyjna w akcje i obligacje. Raport SA był podmiotem przejmującym.

Połączenie nastąpiło w trybie art.492 § 1pkt.1 w związku z art.516 § 1 KSH tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (JOOPSTONE INVESTMENT LIMITED) na Raport S.A.

Raport S.A. na dzień wpisania połączenia Spółek w KRS posiadała 100% udziałów w spółce przejmowanej wobec czego połączenie w księgach Jednostki Badanej nastąpiło metodą łączenia udziałów. Joopstone Investment Limited jako spółka przejmowana była w sposób bezpośredni jednostką zależną od Raport SA spółki przejmującej. Rozliczenie połączenia nie miało wpływu na wynik finansowy Raport SA, gdyż nie zanotowano przychodów i kosztów, natomiast rozliczenie połączenia zakończyło się wynikiem ujemnym (-) 552 174,49 zł co wpłynęło na zmniejszenie kapitału zapasowego w Raport SA spółki dominującej.

1. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

1) Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Takie zdarzenia nie wystąpiły.

2) Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W roku obrotowym takie zdarzenia nie wystąpiły.

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

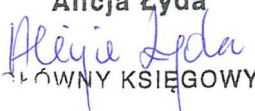
Począwszy od sprawozdania za rok 2008 zmieniono zasady prezentacji nabytych wierzytelności. W sprawozdaniu finansowym wykazuje się wartość należności z tytułu nabytych wierzytelności w cenie, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków, pomniejszonej o dokonane przez dłużnika spłaty zaliczone na spłatę ceny. Uwzględniając zasadę ostrożnej wyceny oraz fakt, że odsetki są aktywem niepewnym i wcześniej podlegają umorzeniu, w sprawozdaniu finansowym nie będą prezentowane naliczane na bieżąco odsetki ustawowe za zwłokę od należności z tytułu nabytych wierzytelności.

Uwzględniając powyższe zasady należności z tytułu nabytych wierzytelności w sprawozdaniu finansowym prezentowane będą w kwocie wynikającej z salda Wn konta 247 per saldo z saldem Ma konta 850.

4. W przypadku gdy inne informacje, niż wymienione powyżej, mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

W 2018 r. nie wystąpiły takie zdarzenia.

Data sporządzenia 05.06.2018 rok.

Alicja Łyda

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Kierownik jednostki

Raport S.A.
VICEPREZES ZARZĄDU

Jacek Cuper

Raport S.A.
PREZES ZARZĄDU

Marek Jelen

TABELA NR 1

ZESTAWIENIE ZMIAN W ŚRODKACH TRWAŁYCH I AMORTYZACJI ZA ROK 2017

Wyszczególnienie	Wartość brutto					Umorzenie					Wartość netto	
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przebiegania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przebiegania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	247 143,04	96 980,62	0,00	108 904,77	235 218,89	226 584,63	17 851,14	0,00	141 951,27	102 484,50	20 558,41	132 734,39
Środki transportu	1 084 138,84	453 046,76	0,00	240 200,00	1 296 985,60	573 643,54	270 905,40	33 046,50	166 533,22	711 062,22	510 495,30	585 923,38
Inne środki trwałe	104 249,45	322 855,52	0,00	11 156,00	415 948,97	95 093,77	32 096,74	0,00	5 020,11	122 170,40	9 155,68	293 778,57
Ogółem	1 435 531,33	872 882,90	0,00	360 260,77	1 948 153,46	895 321,94	320 853,28	33 046,50	313 504,60	935 717,12	540 209,39	1 012 436,34

Sporządził **Alicja Łygod**
 GŁÓWNY KSIĘGOWY

Data 05.06.2018 r.

Kierownik jednostki

"RAPORT" S.A.
 PRZEDSIĘBIORCZA
 Jacek Super

"RAPORT" S.A.
 PRZEDSIĘBIORCZA
 Michał Jelen

TABELA NR 2

ZESTAWIENIE ZMIAN WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH
 W ROKU 2017

Wyszczególnienie	Wartość brutto					Umorzenie					Wartość netto	
	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	przeksięgowania (+/-)	zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego	stan na początek roku obrotowego	stan na koniec roku obrotowego
Koszty zakończonych prac rozwojowych					0,00					0,00	0,00	0,00
Wartość firmy					0,00					0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	73 994,26	151 759,59		10 191,88	215 561,97	68 413,20	12 431,27		10 191,88	70 652,59	5 581,06	144 909,38
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne					0,00						0,00	0,00
Ogółem	73 994,26	151 759,59	0,00	10 191,88	215 561,97	68 413,20	12 431,27	0,00	10 191,88	70 652,59	5 581,06	144 909,38

Sporządził **Alicja Łyda**
Alicja Łyda
 GŁÓWNY KSIĘGOWY
 Data *05.06.2018*

Kierownik Jednostki
Jack Super
 RAPORT S.A.
 WICEPREZES ZARZĄDU
 Jack Super

Marek Jędrzej
 RAPORT S.A.
 PRZESZARZĄDU
 Marek Jędrzej