



# Sprawozdanie finansowe

za okres od dnia 1 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2017 r.

**LoVo**

**Spółka Akcyjna**

**z siedzibą w Warszawie przy ul. Ruchliwej 17**

na które składa się:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans

Rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany metodą pośrednią

Informacja dodatkowa

Sporządzający sprawozdanie

Zarząd jednostki

*Agnieszka*

**Tomasz Brzozowski**

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 11 czerwca 2018 r.

**Andrzej Dąbrowski**  
Członek Zarządu

**Krzysztof Kornacki**  
Członek Zarządu

**Andrzej Dąbrowski**

Członek Zarządu

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017**

1. Dane identyfikacyjne Spółki

1.1 Nazwa Spółki

LoVo Spółka Akcyjna

1.2 Adres siedziby Spółki

Adres: 02-182 Warszawa ul. Ruchliwa 17

Kraj: Polska

Województwo: Mazowieckie

Powiat/Gmina: M. St. Warszawa

1.3 Identyfikacja statystyczna i podatkowa

Numer identyfikacyjny REGON: 142241200

Numer identyfikacji podatkowej NIP: 5213553688

Spółka jest podatnikiem podatku VAT.

1.4 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

LoVo S.A. została utworzona Aktem Notarialnym A Rep. Nr 30756/2009 w dniu 18 grudnia 2009 roku jako Telekomunikacja Bliżej Spółka Akcyjna, która została przekształcona Aktem Notarialnym A Rep. Nr 7891/2012 w dniu 25 września 2012 roku w LoVo S.A.

Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000346734.

Na podstawie Aktu Notarialnego Repertorium A Nr 2337/2016 z dnia 24.06.2016, w dniu 09.09.2016 został dokonany wpis o połączeniu LoVo S.A. z siedzibą w Warszawie (spółka przejmująca ze Spółkami przejmowanymi tj. LoVo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nr KRS 0000183243) oraz LoVo Telecom Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Nr KRS 0000314830), w trybie art. 492 §1 pkt. 1 kodeksu spółek handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek przejmowanych (LoVo Sp. z o.o. oraz LoVo Telecom Sp. z o.o.) na Spółkę przejmującą LoVo S.A.), w zamian za akcje, które Spółka przejmująca LoVo S.A. przyzna wspólnikom Spółek przejmowanych.

#### 1.5 Podstawowy przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową jest między innymi:

- 61.10.Z Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej (działalność podstawowa),
- 61.20.Z Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- 61.90.Z Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
- 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- 60.20.Z Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
- 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (Call Center).

#### 1.6 Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzania sprawozdania finansowego wchodzi:

- Andrzej Stanisław Dąbrowa – Członek Zarządu
- Krzysztof Kornacki – Członek Zarządu
- Tomasz Marcin Brzozowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzania sprawozdania finansowego wchodzi:

- Andrzej Dziembowski
- Marek Chorosz
- Agnieszka Świeczka

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu lub jednego łącznie z prokurentem.

2. Czas trwania działalności LoVo S.A. jest nieoznaczony.
3. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku.
4. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.
5. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej i braku okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły.



6. Sprawozdane finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002r. nr 76 poz. 684 z późniejszymi zmianami).
7. Zasady (polityka) rachunkowości:
  - 7.1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
  - 7.2. Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy.
  - 7.3. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
  - 7.4. W amortyzacji środków trwałych stosuje się metodę liniową.
  - 7.5. Przychody i rozchody rzeczowych składników majątku obrotowego wyceniane są według cen zakupu.
  - 7.6. Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.
  - 7.7. Dotacje są ujmowane w sposób systematyczny i racjonalny jako przychody w okresach, w których zapewniona jest ich współmierność z refundowanymi kosztami ujętymi w rachunku zysków i strat. Wszystkie transakcje związane z otrzymaniem dofinansowania ujawnia się wyłącznie w przypadku, gdy uzyskanie tego dofinansowania uznane zostanie jako uprawdopodobnione, zaś jego wartość będzie mogła być określona w sposób wiarygodny (np. poprzez podpisanie umowy o dofinansowanie lub otrzymanie wpłaty całości lub części dofinansowania). Dotacje dotyczące aktywów podlegających amortyzacji są ujmowane jako przychód przez okres ekonomicznego użytkowania tych aktywów. W przypadku, gdy wydatkiem kwalifikowalnym jest koszt okresu, przychód z tytułu dotacji ujawnia się w okresie poniesienia tego wydatku w kwocie odpowiadającej intensywności wsparcia przewidzianego w umowie o dofinansowanie. W przypadku, gdy wydatkiem kwalifikowalnym jest koszt innego okresu, niż wydatek został poniesiony (np. zakup amortyzowanych składników majątku trwałego), wówczas przychód z tytułu dotacji ujawnia się w ślad za bieżącymi odpisami amortyzacyjnymi w proporcji odpowiadającej intensywności wsparcia przewidzianego w umowie o dofinansowanie.
  - 7.8. Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodu w postaci odsetek, dywidend lub pożytków.
  - 7.9. Koszty bieżących prac rozwojowych i badań podstawowych ujmowane są w koszcie okresu. Koszty wybranych projektów badawczo rozwojowych mogą zostać ujawnione w

bilansie, przy czym dopuszcza się odrębne ujęcie pod kątem bilansowym i podatkowym. Koszty prac rozwojowych ujawnionych w bilansie mogą być amortyzowane przez okres do 12 miesięcy po ich poniesieniu, odpisane w całości w okresie ich zakończenia lub amortyzowane zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości w okresie nie dłuższym niż 60 miesięcy.

#### 7.10. Należności i zobowiązania krótkoterminowe.

Należności krótkoterminowe wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Transakcje w walutach obcych są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego datę sprzedaży. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności dla należności spornych i wątpliwych. Powstałe różnice kursowe są zaliczane odpowiednio w koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania krótkoterminowe ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej. Transakcje w walutach obcych są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego datę zakupu. Powstałe różnice kursowe są zaliczane odpowiednio w koszty lub przychody finansowe.

#### 7.11. Należności i zobowiązania długoterminowe.

Należności długoterminowe wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności wyceny i wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Transakcje w walutach obcych są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego datę sprzedaży. Powstałe różnice kursowe są zaliczane odpowiednio w koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania długoterminowe ujmuje się w księgach w kwocie wymaganej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wymiany aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej. Transakcje w walutach obcych są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego datę zakupu. Powstałe różnice kursowe są zaliczane odpowiednio w koszty lub przychody finansowe.

#### 7.12. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.



Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wyceniane są wg średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień bilansowy.

7.13. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne.

Odpis czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozlicznych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności: środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

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

7.15. Instrumenty finansowe.

W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności, dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, tj. wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizujących.

Pożyczki udzielone wyceniane są według kwoty wymagającej zapłaty, która nie różni się znacząco od wyceny według zamortyzowanego kosztu w oparciu o efektywną stopę procentową.

7.16. Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantcie porównawczym.

7.17. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

7.18. Ewidencje kosztów prowadzi się na kontach zespołu 4 – według rodzajów, równoległe prowadzi się ewidencję w zespole 5 wg typów działalności.

Warszawa, 11.06.2018 rok

Sporządził:



  
**Tomasz Brzozowski**  
Członek Zarządu

Zatwierdził:

  
**Andrzej Dąbrowski**  
Członek Zarządu

  
**Krzysztof Kornacki**  
Członek Zarządu





I. Zapasy	8 354,28	7 596,97	311 960,62	2 725 164,43
1. Materiały			251 960,62	2 725 058,62
2. Półprodukty i produkty w toku			251 960,62	2 725 058,62
3. Produkty gotowe				
4. Towary				
5. Zaliczki na poczet dostaw			60 000,00	105,81
II. Należności krótkoterminowe			0,00	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	2 541 089,52	4 852 035,37	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	648 691,89	2 405 711,86	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	648 691,89	2 297 599,41		
- powyżej 12 miesięcy	648 691,89	2 297 599,41		
b) inne				
2. Należn. od poz. jedn., w których jedn. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	108 112,45	2 598 578,18	2 238 241,08
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	715 787,61	375 554,84
- do 12 miesięcy	0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy				
b) inne				
3. Należności od pozostałych jednostek	1 892 397,63	2 446 323,51	1 410 256,58	1 231 283,41
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 692 606,34	2 242 584,09	1 410 256,58	1 231 283,41
- do 12 miesięcy	1 524 509,31	2 242 584,09		
- powyżej 12 miesięcy	168 097,03	0,00		
b) z tyt. pod. dotacji, cel. ub. społ. i zdr. oraz innych tyt. publicznopr.		0,00		
c) inne	199 791,29	203 739,42		
d) dochodzone na drodze sądowej				
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 659 841,01	1 199 380,15	1 393 885,92	2 592 481,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 659 841,01	1 199 380,15	1 393 885,92	2 592 481,07
a) w jednostkach powiązanych	820 472,10	213 190,76	217 978,00	373 174,77
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe			1 175 907,92	2 219 306,30
- udzielone pożyczki				
b) w pozostałych jednostkach				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	0,00		
- środki pieniężne w kasie i na rachunku	839 368,91	986 189,39		
- inne środki pieniężne	839 368,91	986 189,39		
- inne aktywa pieniężne				
2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 792 816,40	2 237 486,85		
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				
D. Udziały (akcje) własne				
Suma aktywów	22 506 289,23	25 293 623,87	22 506 289,23	25 293 623,87

Warszawa, dnia 11 czerwca 2018 rok  
Sporządził:

*Stępczak*

**Tomasz Brzozowski**  
Członek Zarządu

*Tomasz Brzozowski*  
Zatwierdził:  
Członek Zarządu

**Andrzej Dąbrowski**  
Członek Zarządu

*Andrzej Dąbrowski*  
Zatwierdził:  
Członek Zarządu





## RACHUNEK ZYSKOW I STRAT

za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017 r.

w złotych

Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
<b>A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym</b>	<b>26 274 399,14</b>	<b>37 030 385,60</b>
- od jednostek powiązanych	4 185 036,80	4 006 844,48
I Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	26 227 222,96	37 026 111,60
II Zmiana stanu		
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	47 176,18	4 274,00
<b>B Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>25 366 325,75</b>	<b>36 325 786,34</b>
I Amortyzacja	558 496,72	1 139 580,97
II Zużycie materiałów i energii	317 437,75	364 243,90
III Usługi obce	21 708 246,00	32 278 913,90
IV Podatki o odpłaty, w tym:	71 488,81	102 401,64
- podatek akcyzowy		
V Wynagrodzenia	2 165 580,51	1 926 072,23
VI Ubezpieczenia społecznie i inne świadczenia, w tym:	284 354,26	311 472,91
- emerytalne	255 577,44	116 416,84
VII Pozostałe koszty rodzajowe	222 979,03	192 873,51
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 742,67	10 227,28
<b>C Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>908 073,39</b>	<b>704 599,26</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>238 064,10</b>	<b>570 693,85</b>
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II Dotacje	155 196,77	477 883,10
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV Inne przychody operacyjne	82 867,33	92 810,75
<b>E Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>219 099,08</b>	<b>94 104,20</b>
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III Inne koszty operacyjne	219 099,08	94 104,20
<b>F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>927 038,41</b>	<b>1 181 188,91</b>
<b>G Przychody finansowe</b>	<b>57 527,35</b>	<b>244 298,16</b>
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:	1 520,09	109 795,27
- od jednostek powiązanych		
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostka powiązanych		
IV Aktualizacja wartości inwestycji		
V Inne	56 007,26	134 502,89
<b>H Koszty finansowe</b>	<b>191 921,29</b>	<b>307 032,49</b>
I Odsetki, w tym:	60 430,87	200 463,84
- dla jednostek powiązanych		
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostka powiązanych		
III Aktualizacja wartości inwestycji		
IV Inne	131 490,42	106 568,65
<b>I Zysk (strata) z brutto (F + G - H)</b>	<b>792 644,47</b>	<b>1 118 454,58</b>
<b>J Podatek dochodowy</b>	<b>202 049,76</b>	<b>175 658,29</b>
I Część bieżąca	211 004,00	214 406,00
II Część odroczone	-8 954,24	-38 747,71
<b>K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>590 594,71</b>	<b>942 796,29</b>

Warszawa, dnia 11 czerwca 2018 rok  
Sporządził:

*M. Pacuska*

*Tomasz Brzozowski*  
Członek Zarządu

Zatwierdził:

*Andrzej Dąbrowski*  
Członek Zarządu

*Krzysztof Kormanik*  
Członek Zarządu



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017 r.

w złotych

Nazwa pozycji - Treść	Zmiany w składnikach kapitału własnego	
	2017 ROK	2016 ROK
I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 701 647,24	15 758 850,95
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO), po korekcie	16 701 647,24	15 758 850,95
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	17 820 051,84	17 820 051,84
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydatki na udziały (emisji akcji)		
b. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (akcji)		
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17 820 051,84	17 820 051,84
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2 Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a. zwiększenie (z tytułu)		
b. zmniejszenie (z tytułu)		
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a. zwiększenie (z tytułu)		
b. zmniejszenie (z tytułu)		
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 061 200,89	-1 883 983,77
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-2 061 200,89	-1 883 983,77
- korekta błędów podstawowych		
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korekcie	-2 061 200,89	-1 883 983,77
a. zwiększenie (z tytułu)	942 796,29	0,00
- udziału zysku z lat ubiegłych	942 796,29	
b. zmniejszenie (z tytułu)	471 398,14	177 217,12
- wypłata dywidendy	471 398,14	
- pokrycie straty z lat ubiegłych		177 217,12
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 589 802,74	-2 061 200,89
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 061 200,89	-1 883 983,77
- korekty błędów podstawowych	-43 648,89	
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korekcie	-2 104 849,78	-1 883 983,77
a. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych		
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 633 451,63	-2 061 200,89
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 633 451,63	-2 061 200,89
8. Wynik netto	590 594,71	942 796,29
a. zysk netto	590 594,71	942 796,29
b. strata netto		
c. odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 777 194,92	16 701 647,24
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 777 194,92	16 701 647,24

Warszawa, dnia 11 czerwca 2018 rok  
Sporządził:

*M. P. Powasik*

*Tomasz Brzozowski*  
Członek Zarządu

Zatwierdził:

*Andrzej Dąbrowski*  
Członek Zarządu

*Przysztof Kornacki*  
Członek Zarządu





## RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017 r. w złotych

Treść	za okres	
	2017 ROK	2016 ROK
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I Zysk (strata) netto	590 594,71	942 796,29
II Korekty razem	-348 921,87	-206 858,09
1 Amortyzacja	558 496,72	1 139 580,97
2 Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	9 767,62	32 320,08
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-45 244,19	27 707,98
4 Zysk / strata z działalności inwestycyjnej		
5 Zmiana stanu rezerw	-25 022,91	-33 223,62
6 Zmiana stanu zapasów	-757,31	1 400,07
7 Zmiana stanu należności	2 310 945,85	-1 931 514,22
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-2 393 099,48	819 428,21
9 Zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych	-747 902,54	-262 557,56
10 Inne korekty	-16 105,63	0,00
III Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	241 672,84	735 938,20
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I Wpływy	0,00	0,00
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych		
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		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4 Inne wpływy inwestycyjne		
II Wydatki	650 870,16	143 984,64
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60 870,16	82 484,64
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3 Na aktywa finansowe, w tym:	590 000,00	61 500,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	590 000,00	61 500,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4 Inne wydatki inwestycyjne	590 000,00	61 500,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-650 870,16	-143 984,64
<b>C Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		
I Wpływy	1 146 557,61	375 551,91
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji i innych instrum. kapitał oraz dopłat do		
2 Kredyty i pożyczki	1 146 557,61	375 551,91
3 Emisje dłużnych papierów wartościowych		
4 Inne wpływy finansowe		
II Wydatki	884 180,77	1 311 113,57
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	471 398,14	
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4 Spłaty kredytów i pożyczek	375 551,91	1 251 209,33
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	30 265,64	27 584,16
8 Odsetki	6 965,08	32 320,08
9 Inne wydatki finansowe		
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	262 376,84	-935 561,66
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	-146 820,48	-343 608,10
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	-146 820,48	-343 608,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	986 189,39	1 329 797,49
<b>G Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D) w tym:</b>	839 368,91	986 189,39
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, dnia 11 czerwca 2018 rok  
Sporządził:

*Spawowiczka*

**Tomasz Brzozowski**  
*Tomasz Brzozowski*  
Członek Zarządu

Zatwierdził:

*Andrzej Dąbrowa*

**Członek Zarządu**  
*K. Kowalski*



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

LoVo Spółka Akcyjna

1. Bilans

1.1 Struktura aktywów trwałych:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>16 504 188,02</b>	<b>16 997 124,53</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	780 041,10	1 240 140,27
II	Rzeczowe aktywa trwałe	266 467,08	293 282,26
III	Inwestycje długoterminowe, w tym:	15 437 000,00	15 437 000,00
	Długoterminowe aktywa finansowe – udziały i akcje	15 437 000,00	15 437 000,00
IV	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	20 679,84	26 702,00
	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20 679,84	26 702,00

### Zestawienie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Grupy rodzajowe aktywów trwałych	Wartość początkowa	Zwiększenia/ Zmniejszenia w 2017 roku	Dotychczasowe umorzenie		Wartość netto
				na dzień 31.12.2016	2017 rok	
I	Wartości niematerialne i prawne	3 690 267,20	14 900,00	2 450 126,93	474 999,17	780 041,10
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 172 073,80		987 675,22	424 172,75	760 225,83
2.	Wartość firmy					0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 509 721,40	14 900,00	1 461 533,91	49 979,22	13 108,27
4.	WNiP w leasingu	8 472,00		917,80	847,20	6 707,00
II	Środki trwałe	1 470 565,88	45 970,16	1 177 283,62	72 785,34	266 467,08
1.	Grunty					0,00
2.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej					0,00
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	1 343 708,90	45 970,16	1 153 317,48	60 099,66	176 261,92
4.	Środki transportowe					0,00
5.	Inne środki trwałe					0,00
6.	Środki trwałe w leasingu	126 856,98		23 966,14	12 685,68	90 205,16
III	Razem aktywa trwałe	5 160 833,08	60 870,16	3 627 410,55	547 784,51	1 046 508,18

*Skpawasto*



- 1.2 Grunty w wieczystym użytkowaniu - Spółka nie korzysta z prawa wieczystego użytkowania gruntów.
- 1.3 Wartość nieamortyzowanych środków trwałych, używanych na podstawie umowy najmu, dzierżawy i innych umów nie występują.

#### 1.4 Kapitał własny

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
<b>A</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>16 777 194,92</b>	<b>16 701 647,24</b>
I	Kapitał podstawowy	17 820 051,84	17 820 051,84
II	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 633 451,63	-2 061 200,89
III	Zysk (strata) netto	590 594,71	942 796,26

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 17.820.051,84 złotych (słownie: siedemnaście milionów osiemset dwadzieścia tysięcy pięćdziesiąt jeden złotych 84/100) i dzieli się na 16 500 048 akcji o wartości nominalnej 1,08 zł każda.

Akcje zostały objęte przez następujące podmioty lub osoby:

Nazwisko/nazwa	Imiona	Liczba akcji	Wartość akcji	Łączna wartość akcji
Dąbrowa	Andrzej	431.010 (seria A i B)	1,08	465.490,80
Kornacki	Krzysztof	431.010 (seria A i B)	1,08	465.490,80
Brzozowski	Tomasz Marcin	95.980 (seria A i B) 2.027 (seria C)	1,08	103.658,40 2.189,16
Kozłowski	Piotr Robert	42.000 (seria A i B) 1.270 (seria)	1,08	45.360,00 1.371,60
Megachi Investment Ltd.		15.164.017 (seria C)	1,08	16.377.138,36
LoVo Telekontakt24 Sp. z o.o.		332.734 (seria C)	1,08	359.352,72
		16.500.048		17.820.051,84

#### Emisja akcji

Seria	Liczba akcji	Rodzaj uprzywilejowania
A	5	Akcje imienne. Każda akcja uprawnia do powołania i odwołania jednego członka Rady Nadzorczej
B	999 995	Akcje nie są uprzywilejowane
C	15 500 048	Akcje nie są uprzywilejowane

- 1.5 Zmiany w kapitale własnym zostały ujęte w „Zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym”.
- 1.6 Propozycja podziału zysku/ pokrycia straty za rok obrotowy – proponuje się przeniesienie zysku w wysokości: 590 594,71 zł, na wyniki lat ubiegłych do pokrycia strat z lat ubiegłych.
- 1.7 Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Stan za dzień 01.01.2017 roku		135 538,40
Obroty 2017 roku	+	- 25 022,91
Stan na dzień 31.12.2017 roku		110 515,49

Rezerwy na zobowiązania – w bieżącym roku obrotowym utworzono rezerwy na zobowiązania na łączną kwotę: 110 515,49 , w tym:

- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 403,89
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	42 611,60
- Pozostałe rezerwy – sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego	15 500,00

- 1.8 Odpisy aktualizujące wartość należności:

Stan za dzień 01.01.2017 roku		63 430,79
Obroty 2017 roku	+	28 754,32
Stan na dzień 31.12.2017 roku		92 185,11

- 1.9 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2017 roku wynoszą: 1 314 154,10.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	Zobowiązania długoterminowe	1 314 154,10	900 551,65
	Wobec jednostek powiązanych	791 652,57	402 931,15
	Z tytułu dostaw i usług		
	Kredyty i pożyczki		
	Z tyt. emisji długoterminowych pap. wartościowych	522 501,53	497 620,50



## 1.10 Wykaz pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

## Rozliczenia międzyokresowe czynne

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	1 792 816,40	2 237 486,85
	Rozliczenie międzyokresowe przychodów zafakturowanych w przyszłych okresach	1 787 563,24	2 237 486,85
	Rozliczenie międzyokresowe kosztów	5 253,16	

## Rozliczenie międzyokresowe bierne

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 393 885,92	2 592 481,07
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 393 885,92	2 592 481,07
	Długoterminowe, w tym:	217 978,00	373 174,77
	Dotacje rozwojowe	217 978,00	373 174,77
	Krótkoterminowe, w tym:	1 175 907,92	2 219 306,30
	Rezerwa kosztów za poprzedni miesiąc	1 167 104,44	2 165 357,61
	Rozliczenie międzyokresowe kosztów	8 803,48	53 948,69

## 1.11 Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz zobowiązań warunkowych

Na majątku spółki nie były ustanowione hipoteki.

Spółka wystawiła 3 sztuki weksli, w tym:

- 3 sztuki weksli gwarancyjnych In blanco dla Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, jako zabezpieczenie zwrotu.

## 2 Rachunek zysków i strat

### 2.1 Struktura przychodów netto

Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
Przychody ogółem, w tym:	26 617 166,77	37 845 377,61
Sprzedaż towarów i usług	26 274 399,14	37 026 111,60
Pozostałe przychody operacyjne	238 064,10	570 693,85
Przychody finansowe	57 527,35	244 298,16
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	47 176,18	4 274,00

Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
Przychody ogółem, w tym:	26 274 399,14	37 026 111,60
Sprzedaż na terenie RP	21 085 176,96	35 821 106,37
Sprzedaż poza terytorium RP	5 189 222,18	1 205 005,23

- 2.2 Odpisy aktualizujące środki trwałe nie wystąpiły.
- 2.3 Odpisy aktualizujące wartość zapasów nie wystąpiły.
- 2.4 Nie wystąpiło zaniechanie działalności i nie przewiduje się jego w przyszłości.
- 2.5 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/ straty) brutto.

<b>Wynik finansowy bilansowy</b>	<b>792 644,47</b>
1. Przychody bilansowe	26 569 990,59
2. Korekta przychodów, w tym:	-232 507,62
- wycena bilansowa aktywów obrotowych	-29 151,96
- rozwiązanie rezerw	-48 158,89
- rozliczenie dotacji	-155 196,77
3. Przychody podatkowe (1-2)	26 337 482,97
4. Koszty bilansowe	25 777 346,12
5. Korekta kosztów, w tym:	-711 795,97
- wycena bilansowa aktywów obrotowych	-158 643,75
- niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	-19 904,40
- wypłacone składki ZUS z 2016 roku	20 300,59
- rezerwa na zobowiązania	-182 311,89
- koszty sfinansowane dotacją - amortyzacja	-276 800,04
- koszty odsetek od zobowiązań podatkowych	-1 541,00
- pozostałe koszty rodzajowe niepodatkowe	-92 895,48
6. Koszty podatkowe (4-5)	25 065 550,15





7. Dochód podatkowy (strata) (3-6)	1 271 932,82
Podstawa opodatkowania	1 110 549
8. Podatek dochodowy CIT-8	211 004
9. Wpłacone zaliczki	200 256

- 2.6 Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym.
- 2.7 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania – nie wystąpiły.
- 2.8 Straty i zyski nadzwyczajne – nie wystąpiły.
- 2.9 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.
- 2.10 Bilans oraz Rachunek zysków i strat jest wyrażony w walucie PLN.

3 Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Zysk (strata) netto	590 594,71
Korekty	-241 672,84
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-650 870,16
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	262 376,84
Przepływy pieniężne netto razem	-146 820,48
Środki pieniężne na początek okresu	986 189,39
Środki pieniężne na koniec okresu	839 368,91

4 Informacje uzupełniające

- 4.1 Umowy nieuwzględnione w bilansie nie wystąpiły.
- 4.2 Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi nie wystąpiły.
- 4.3 Przeciętne zatrudnienie – stan na dzień 31.12.2017

Wykształcenie	Liczba osób					
	Mężczyźni		Kobiety		Ogółem	
	2017 rok	2016 rok	2017 rok	2016 rok	2017 rok	2016 rok
Wyższe	8	10	5	4	15	14
Średnie	3	1	3	4	6	5
Zawodowe						
Razem	11	11	8	8	19	19




4.4 Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku (brutto)

Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok
Zarząd	601 643,00	7 200,00
Dywidendy	27 427,49	
<b>Ogółem</b>	<b>629 070,49</b>	<b>7 200,00</b>

- 4.5 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład zarządu i organów nadzorujących: nie wystąpiły.
- 4.6 Wynagrodzenia biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 brutto 24 600,00 (w tym podatek VAT 4 600,00).
- 4.7 W sprawozdaniu finansowym roku obrotowego nie ujęto informacji o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, gdyż takie zdarzenia nie wystąpiły.
- 4.8 Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, dotyczące sprawozdania finansowego.
- 4.9 Informacje w sprawozdaniu finansowym dotyczą roku 2017.
- 4.10 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji: nie występują.
- 4.11 Informacja o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w 2017 roku (netto)

Wyszczególnienie	Zakup	Sprzedaż
Transakcje z jednostkami powiązаныmi łącznie	5 143 628,62	4 185 036,80
LoVo Software Sp. z o.o.	416 424,64	130 000,00
LoVo Telekontakt24 Sp. z o.o.	3 502 602,68	3 990 326,73
Eoon Sp. z o.o.	941 951,05	61 475,00
Rent4B Sp. z o.o.	282 650,25	3 235,07

- 4.12 W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiła sytuacja łączenia lub przejmowania działalności innej spółki.
- 4.13 Nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.
- 4.14 Nie występują inne informacje niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Warszawa, 11.06.2018 rok

Sporządził:

*M. Pawłowska*

*Tomasz Brzozowski*  
Członek Zarządu

Członek Zarządu  
*Krzysztof Kornacki*  
Krzysztof Kornacki

Zatwierdził:

*Andrzej Górnica*  
Członek Zarządu