

Substantive
partners:[Viewer of financial statements](#)[Contact](#)[Log in](#)XML file: No file chosen

Title of financial statement:

The starting date of the period for which the report was drawn up: [2019-01-01](#)The end date of the period for which the report was drawn up: [2019-12-31](#)The date of preparing the financial statement: [2020-02-13](#)

Code of financial statement:

System code: [SFJINZ \(1\)](#)Schema version: [1-2](#)valueOf_: [SprFinJednostkaInnaWZlotych](#)FinancialStatementsVariant: [1](#)

Introduction to financial statement:

Entity identifying data:

Company, registered office or residence address:

Name of the company: [TRANSITION TECHNOLOGIES - MANAGED SERVICES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ](#)

Registered office:

Province (voivodeship): [mazowieckie](#)County: [M. ST. WARSZAWA](#)Municipality: [M. ST. WARSZAWA](#)City: [WARSZAWA](#)

Address:

Address:

Country: [PL](#)Province (voivodeship): [mazowieckie](#)County: [M. ST. WARSZAWA](#)

Municipality: [M. ST. WARSZAWA](#)

Street: [PAWIA](#)

Building number: [55](#)

City: [WARSZAWA](#)

Postal code: [01-030](#)

Post office: [WARSZAWA](#)

Primary activity of entity:

Polish Classification of Activity codes (PKD):

[6201Z](#)

Tax Identification Number (NIP): [5272728327](#)

KRS number (National Court Register). Mandatory field for entities entered in the National Court Register (KRS): [0000539306](#)

Indication of the period covered by the financial statements:

Date from: [2019-01-01](#)

Date To: [2019-12-31](#)

Indication that the financial statements contain aggregated data, if the entity maintains internal organization units that prepare separate financial statements: true - the financial statement contains aggregated data; false - the financial statements do not contain aggregated data : [False](#)

Continuity assumption:

Indication whether the financial statement has been prepared assuming that the entity will continue its activity in the foreseeable future: [True](#)

Indication whether there are any circumstances that could pose a threat to her going concern status: true - No circumstances indicating a threat to continue activity; false - Circumstances indicating a threat to continue activity occurred: [True](#)

Accounting principles (policy). Adopted accounting (policy) principles, where the choice is allowed by statutory provisions, including:

valuation methods of assets and liabilities (as well as of amortisation)),:

[Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia. Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend \(udziałów w zyskach\) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych lub według ceny rynkowej bądź inaczej ustalonej wartości godziwej.](#)

Udziały w innych jednostkach ujmuje się w księgach według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny rynkowej w zależności która z nich jest niższa. Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Zobowiązania, w tym zobowiązania finansowe, ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

determining the financial result:

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Przychody ze sprzedaży Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy rozpoznawane są w momencie zakończenia wykonania usługi.

determining the financial statements preparation method:

Sprawozdanie 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 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Balance sheet:

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year
Total assets	22,695,260.81	20,812,170.06
A. Fixed assets	1,542,208.19	1,598,032.24
I. Intangible assets	7,142.16	31,697.80
3. Other intangible assets	7,142.16	31,697.80
II. Tangible fixed assets	927,949.31	1,039,567.62
1. Fixed assets	927,949.31	1,039,567.62
c) technical equipment and machinery	469,504.76	407,750.19
d) means of transport	448,581.91	618,044.83
e) other fixed assets	9,862.64	13,772.60
IV. Long-term investments	500,100.72	489,659.82
3. Long-term financial assets	500,100.72	489,659.82
a) in related entities	500,100.72	489,659.82
– shares or stocks	500,100.72	489,659.82
V. Long-term accruals	107,016.00	37,107.00
1. Assets from deferred income tax	107,016.00	37,107.00
B. Current assets	21,153,052.62	19,214,137.82
I. Inventory	205,077.42	1,723.28
5. Advances for deliveries and services	205,077.42	1,723.28
II. Short-term receivables	20,447,017.70	18,883,966.43
1. Receivables from related entities	1,603,801.85	887,843.55
a) trade receivables/payables,	1,603,801.85	887,843.55

with a maturity period of:		
– to 12 months	1,603,801.85	887,843.55
3. Receivables from other entities	18,843,215.85	17,996,122.88
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	18,577,377.69	17,639,520.94
– to 12 months	18,577,377.69	17,639,520.94
b) arising from taxes, subsidies, customs, social and health insurances, and other public law liabilities	252,155.15	345,844.98
c) other	13,683.01	10,756.96
III. Short-term investments	293,808.33	154,406.70
1. Short-term financial assets	293,808.33	154,406.70
a) in related entities	185,680.00	0.00
– loans granted	185,680.00	0.00
c) Cash and other financial assets	108,128.33	154,406.70
– cash in hand and in bank	108,128.33	154,406.70
IV. Short-term accruals	207,149.17	174,041.41
Total liabilities	22,695,260.81	20,812,170.06
A. Equity	7,536,971.05	4,950,251.89
I. Share capital (fund) / Suscribed capital	119,850.00	119,850.00
IV. Other reserve capital (fund), including:	330,401.89	1,434,991.82
VI. Net profit (loss)	7,086,719.16	3,395,410.07
B. Liabilities and provisions for liabilities	15,158,289.76	15,856,918.17
I. Liabilities provisions	88,913.00	75,330.00
1. Provision for deferred income tax	6,223.00	16,530.00
2. Pension and related benefits provisions	82,690.00	58,800.00
– long-term	75,260.00	49,280.00
– short-term	7,430.00	9,520.00
II. Long-term liabilities	136,471.54	279,767.90
3. To other entities	136,471.54	279,767.90
e) other	136,471.54	279,767.90
III. Short-term liabilities	14,932,905.22	15,501,820.27
1. Liabilities to related parties	2,325,146.29	3,195,270.00
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	2,325,146.29	3,195,270.00
– to 12 months	2,325,146.29	3,195,270.00
3. Liabilities to other parties	12,593,832.10	12,261,053.71
a) credits and loans	5,451,886.54	7,094,320.11
d) trade receivables/payables, with a maturity period of:	5,372,378.94	3,861,752.16
– to 12 months	5,372,378.94	3,861,752.16
e) advances for deliveries and services	148,895.81	0.00
g) arising from taxes, customs, social and health insurances, and other public law liabilities	1,343,487.39	1,063,354.31
h) arising from remunerations	108,481.21	75,626.78
i) other	168,702.21	166,000.35
4. Special funds	13,926.83	45,496.56

IV. Accruals and deferred income	0.00	0.00
2. Other prepayments and accruals	0.00	5,000.00
– short-term	0.00	5,000.00

Profit and loss account:

Profit and loss account (single-step variant):

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year
A. Net sales, including:	76,512,190.63	63,748,949.10
– from related entities	7,782,325.90	3,591,546.47
I. Net revenue from sale of goods	76,293,162.39	63,748,949.10
IV. Net revenue from sales of goods and materials	219,028.24	0.00
B. Operating activity costs	67,304,248.94	59,415,477.23
I. Amortisation	401,159.34	346,194.23
II. Consumption of materials and energy	739,868.78	676,588.23
III. Outsourced services	49,427,547.78	44,083,919.26
IV. Taxes and fees, including:	15,414.87	4,392.40
V. Remunerations	13,278,775.12	11,729,399.98
VI. Social insurances and other benefits, including:	2,418,234.70	1,993,911.79
– pension	1,069,650.33	912,562.27
VII. Other costs by nature	856,758.67	581,071.34
VIII. Value of sold goods and materials	166,489.68	0.00
C. Profit (loss) from sales) (A–B)	9,207,941.69	4,333,471.87
D. Other operating income	28,127.98	54,748.08
IV. Other operating revenue	28,127.98	54,748.08
E. Other operating expenses	254,748.15	113,849.48
I. Loss from disposal of non- financial tangible assets	0.00	264.53
III. Other operating costs	254,748.15	113,584.95
F. Operating profit (loss)) (C+D–E)	8,981,321.52	4,274,370.47
G. Financial income	12.79	60,156.17
II. Interest, including:	12.79	28.20
V. Other	0.00	60,127.97
H. Financial costs	210,476.15	133,603.57
I. Interest, including:	164,686.02	133,603.57
– for related entities	5,427.40	4,108.90
IV. Other	45,790.13	0.00
I. Gross profit (loss)) (F+G–H)	8,770,858.16	4,200,923.07
J. Income tax	1,684,139.00	805,513.00
L. Net profit (loss)) (I–J–K)	7,086,719.16	3,395,410.07

Statement of changes in equity (fund):

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year
I. Opening balance of equity	4,950,251.89	4,033,172.43
Ia. Opening balance of equity after adjustments	119,850.00	119,850.00
1. Opening balance of share capital (fund) / subscribed capital	0.00	0.00
2. Closing balance of share capital (fund) / subscribed capital	119,850.00	119,850.00
4. Opening balance of other reserve capital (fund)	1,434,991.82	0.00
1. Changes in remaining reserve capitals (funds)	-1,104,589.93	1,434,991.82
a) increase (due to)	2,895,410.07	2,934,991.82
b) decrease (due to)	4,000,000.00	1,500,000.00
2. Closing balance of other reserve capital (fund)	330,401.89	1,434,991.82
5. Opening balance of profit (loss) from previous years	3,395,410.07	3,913,322.43
1. Opening balance of previous years' profit	3,395,410.07	3,913,322.43
2. Opening balance of previous years' profit, after adjustments	3,395,410.07	3,913,322.43
b) decrease (due to)	3,395,410.07	3,913,322.43
6. Net result	7,086,719.16	3,395,410.07
a) net profit	7,086,719.16	3,395,410.07
II. Closing balance of equity	7,536,971.05	4,950,251.89
III. Equity including proposed profit distribution (loss coverage)	6,036,971.05	4,125,251.89

Cash flow statement:

Cash flow statement (direct method):

	Amount at the end of current financial year	Amount at the end of previous financial year
A. Cash flow from operating activities		
I. Net profit (loss)	7,086,719.16	3,395,410.07
II. Total adjustments	-386,161.31	-3,425,581.57
1. Amortisation	401,159.34	346,194.23
5. Change in provisions	13,583.00	27,636.00
6. Change in inventory	-203,354.14	-1,723.28
7. Change in receivables	-1,563,051.27	-3,747,906.11
8. Change in short-term liabilities, excluding loans and credits	1,073,518.52	295,809.15
9. Change in prepayments and accruals	-108,016.76	-348,523.74
10. Other adjustments	0.00	2,932.18
III. Net cash from operating expenses) (I±II)	6,700,557.85	-30,171.50

B. Cash flow from financial activities		
I. Proceeds	0.00	1,788.62
1. Sale of intangible assets and tangible assets	0.00	1,788.62
II. Expenses	-461,106.29	-537,761.53
1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	-264,985.39	-522,889.13
3. On financial assets, including:	-196,120.90	-14,872.40
a) in related entities	-196,120.90	-14,872.40
III. Net cash flow from investing activities) (I–II)	-461,106.29	-535,972.91
C. Cash flow from financial activities		
I. Proceeds	0.00	2,751,627.94
2. Credits and loans	0.00	2,751,627.94
II. Expenses	-6,285,729.93	-2,478,330.61
2. Dividend and other payments to shareholders	-4,500,000.00	-2,478,330.61
4. Repayment of credits and loans	-1,785,729.93	0.00
III. Net cash flow from financial activities) (I–II)	-6,285,729.93	273,297.33
D. Total net cash flow) (A.III±B.III±C.III)	-46,278.37	-292,847.08
E. Change in cash on balance sheet:, w tym	-46,278.37	-292,847.08
F. Cash at the beginning of period	154,406.70	447,253.78
G. Cash at the end of period: (F±D), w tym	108,128.33	154,406.70
– restricted access	13,926.83	45,496.56

Additional information and clarifications:

Additional information and clarifications:

Description: [Informacja dodatkowa](#)

Attached file:

Name of file with extension.: [TTMS_SF2019.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [TTMS_SF2019.pdf](#)

Settlement of the difference between the basis of income tax and the financial result (profit, loss) gross. Fill in only obligated entities:

	Current year		Previous year	
	Total value	from other revenue sources	Total value	from other revenue sources
A. Gross profit (loss) for a given year	8,770,858.16		4,200,923.07	
B. Tax-exempt income (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	2,716.30	2,716.30		
Zwrócone zapłacone odsetki budżetowe (Art: 12 Ust: 4 Pkt: 7)	2,716.30	2,716.30		

C. Non-taxable revenue in the current year, including	21,073.91	21,073.91	376,304.50	376,304.50
Przychody rozliczane bilansowo w czasie (Art: 12 Ust: 3a)	20,400.00	20,400.00	351,063.80	351,063.80
Dodatknie różnice kursowe (Art: 15a Ust: 2)	673.91	673.91	25,240.70	25,240.70
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00			
D. Revenue subject to taxation in the current year, included in the accounting books of previous years, including	0.00			
E. Expenses not allowable for tax purposes (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	190,013.99	190,013.99	173,996.63	173,996.63
PFRON (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 36)	10,688.00	10,688.00		
Niepodatkowe koszty związane z utrzymaniem samochodów osobowych (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 51)	30,513.59	30,513.59		
Amortyzacja niepodatkowa samochodów osobowych (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 4)	117,600.84	117,600.84	97,260.97	97,260.97
Ubezpieczenie samochodu NKUP (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 49)	11,619.85	11,619.85	16,110.50	16,110.50
Kary umowne z tytułu niewykonanych usług (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 22)	0.00		39,718.00	39,718.00
Odsetki budżetowe (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 21)	0.00		609.05	609.05
Koszty reprezentacji (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 28)	2,950.14	2,950.14	5,017.69	5,017.69
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	16,641.57	16,641.57	15,280.42	15,280.42
F. Not recognized as tax-deductible costs in current year:	438,282.37	438,282.37	209,343.42	209,343.42
Odpis aktualizujący należności (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 26a)	218,808.28	218,808.28		
Amortyzacja niepodatkowa urządzeń (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 48)	6,152.46	6,152.46	36,680.85	36,680.85
Foreign exchange loss (Art: 15a Ust: 3)	38,818.53	38,818.53		
Rezerwy na wynagrodzenia i zakup usług oraz inne koszty rozliczane bilansowo w czasie (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 27)	174,503.10	174,503.10	172,662.57	172,662.57
G. Costs recognized as tax deductible costs in the current year and included in previous years' books, including:	89,284.15	89,284.15	273,962.42	273,962.42
Koszty wynagrodzeń i zakupionych usług ujęte w księgach w poprzednich latach (89,284.15	89,284.15	273,962.42	273,962.42

Art: 15 Ust: 1)

H. Loss from previous years, including:	0.00	
I. Other changes in tax basis, including:	0.00	
J. Income tax basis	9,286,080.00	3,933,996.00
K. Income tax	1,764,355.00	747,459.00