



GETBACK SPÓŁKA AKCYJNA

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2017**

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA TRWAŁE.....	4
ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA OBROTOWE	5
ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY BILANS – PASywa.....	6
ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA KWARTALNEJ JEDNOSTKOWEJ INFORMACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	10
2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
3. OKRES OBJĘTY KWARTALNĄ JEDNOSTKOWĄ INFORMACJĄ FINANSOWĄ	14
4. PODSTAWOWE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.....	14
4.1. Zasady wyceny aktywów i pasywów	14
4.2. Zasady ustalania wyniku finansowego.....	21
5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	22
6. ZMIANY ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	25
7. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH	25
8. CZYNNIKI MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	26
8.1. Rachunek zysków lub strat	26
8.2. Bilans	28
8.3. Pozycje pozabilansowe (zobowiązania lub aktywa warunkowe) według stanu na 30 września 2017 roku w porównaniu do 31 grudnia 2016	30
8.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku	32
9. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	32
10. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU.....	32
11. INFORMACJE ODNOŚNIE ISTOTNYCH ZAKUPÓW ŚRODKÓW TRWAŁYCH, ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW	33
12. Utworzenie, zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie rezerw	33
13. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	33
14. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	34
15. TRANSAKCJE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	35
16. DYWIDENDA	35
17. SPRAWY SĄDOWE.....	35
18. INFORMACJA NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI	36
19. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	36
20. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	36

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2017 -	01.01.2016	01.01.2017 -	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	(niezbadane)	(niezbadane)	(niezbadane)	(niezbadane)
Przychody netto ze sprzedaży	45 995	60 816	10 806	13 921
Zysk (strata) ze sprzedaży	(146 114)	(16 664)	(34 326)	(3 814)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(128 839)	(16 664)	(30 268)	(3 814)
Zysk (strata) brutto	123 358	46 065	28 980	10 544
Zysk (strata) netto	157 654	52 418	37 038	11 998
Amortyzacja	12 509	2 642	2 939	605
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(184 681)	(46 305)	(43 387)	(10 599)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(608 862)	(316 355)	(143 040)	(72 412)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	787 694	355 339	185 052	81 336
Przepływy pieniężne netto razem	(5 849)	(7 321)	(1 374)	(1 676)

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
	(niezbadane)	(niezbadane)	(niezbadane)	(niezbadane)
Aktywa trwałe	2 054 772	1 083 773	476 845	244 976
Należności długoterminowe	1 992	1 599	462	361
Inwestycje długoterminowe	1 954 370	1 029 362	453 545	232 677
Należności krótkoterminowe	136 158	29 681	31 598	6 709
Inwestycje krótkoterminowe	30 182	46 757	7 004	10 569
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 762	23 611	4 122	5 337
Kapitał własny	481 757	324 103	111 800	73 260
Zobowiązania długoterminowe	1 325 178	454 501	307 530	102 735
Zobowiązania krótkoterminowe	471 115	384 565	109 330	86 927
Rezerwy na zobowiązania	5 253	11 700	1 219	2 645

Przedstawione powyżej wybrane dane finansowe stanowią uzupełnienie do sprawozdania finansowego i zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy - według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30.09.2017 - 4,3091 oraz na dzień 31.12.2016 - 4,4240;
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia do 30 września danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okresy 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2017 - 4,2566 oraz dnia 30.09.2016 - 4,3688.

ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA TRWAŁE

AKTYWA	30.09.2017 (niezbadane)	31.12.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	2 054 772	1 083 773
I. Wartości niematerialne i prawne	39 336	33 009
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 757	4 497
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	35 191	27 708
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	388	804
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 808	7 966
1. Środki trwałe	11 546	7 947
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	984	804
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 000	2 614
d) środki transportu	7 127	4 179
e) inne środki trwałe	435	350
2. Środki trwałe w budowie	262	19
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	1 992	1 599
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	1 992	1 599
IV. Inwestycje długoterminowe	1 954 370	1 029 362
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 954 370	1 029 362
a) w jednostkach powiązanych	387 699	168 559
- udziały lub akcje	202 215	7 836
- udzielone pożyczki	185 484	160 723
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
c) w pozostałych jednostkach	1 566 671	860 803
- inne papiery wartościowe	1 566 671	860 803
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 266	11 837
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 502	11 746
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	764	91

ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA OBROTOWE

AKTYWA	30.09.2017 (niezbadane)	31.12.2016
B. AKTYWA OBROTOWE	228 531	91 096
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	136 158	29 681
1. Należności od jednostek powiązanych	927	1 196
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	927	1 196
- do 12 miesięcy	927	1 196
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	135 231	28 485
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	131 430	26 181
- do 12 miesięcy	131 430	26 181
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 414	225
c) inne	2 387	2 079
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	30 182	46 757
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	30 182	46 757
a) w jednostkach powiązanych	-	12 516
- udzielone pożyczki	-	12 516
b) w pozostałych jednostkach	12 420	10 630
- udzielone pożyczki	1 408	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	11 012	10 630
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 762	23 611
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17 762	23 611
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62 191	14 658
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	2 283 303	1 174 869

ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY BILANS – PASYWA

PASYWA	30.09.2017 (niezbadane)	31.12.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	481 757	324 103
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 000	4 000
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	38 643	38 643
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	5 956	5 956
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	281 460	112 169
VI. Zysk (strata) netto	157 654	169 291
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 801 546	850 766
I. Rezerwy na zobowiązania	5 253	11 700
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 353	1 892
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 485	9 587
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	2 485	9 587
3. Pozostałe rezerwy	415	221
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	415	221
II. Zobowiązania długoterminowe	1 325 178	454 501
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	1 325 178	454 501
a) kredyty i pożyczki	-	45 422
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 318 952	397 371
c) inne zobowiązania finansowe	6 226	3 708
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	8 000
III. Zobowiązania krótkoterminowe	471 115	384 565
1. Wobec jednostek powiązanych	12 263	5 943
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 482	1 067
- do 12 miesięcy	1 482	1 067
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	10 781	4 876
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	458 852	378 622
a) kredyty i pożyczki	3 945	15 780
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	326 088	306 047
c) inne zobowiązania finansowe	2 342	1 366
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	23 441	17 116
- do 12 miesięcy	23 441	17 116
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 584	3 466
h) z tytułu wynagrodzeń	797	312
i) inne	96 655	34 535
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA RAZEM	2 283 303	1 174 869

ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.09.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.09.2016 (niezbadane)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	45 995	60 816
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	45 995	60 816
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	192 109	77 480
I. Amortyzacja	12 509	2 642
II. Zużycie materiałów i energii	5 570	2 910
III. Usługi obce	66 454	25 794
IV. Podatki i opłaty, w tym:	9 559	7 306
V. Wynagrodzenia	71 221	30 264
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 463	6 591
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11 333	1 973
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(146 114)	(16 664)
D. Pozostałe przychody operacyjne	17 438	1 595
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 917	3
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	15 521	1 592
E. Pozostałe koszty operacyjne	163	1 595
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	163	1 595
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(128 839)	(16 664)
G. Przychody finansowe	385 241	88 248
I. Dywidendy i udziały w zyskach	20 000	17 600
II. Odsetki	6 162	3 106
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	34 489	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	320 148	67 542
V. Inne	4 442	-
H. Koszty finansowe	133 044	25 519
I. Odsetki, w tym:	99 621	19 620
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	23 694	-
IV. Inne	9 729	5 899
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	123 358	46 065
J. Podatek dochodowy	(34 296)	(6 353)
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	157 654	52 418

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	30.09.2017 <i>(niezbadane)</i>	31.12.2016	30.09.2016 <i>(niezbadane)</i>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	324 103	154 812	154 812
I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	324 103	154 812	154 812
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 000	4 000	4 000
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 000	4 000	4 000
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	38 643	38 643	38 643
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
2.2 Kapitał (funduszu) zapasowy na koniec okresu	38 643	38 643	38 643
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	281 460	112 169	112 169
- podziału zysku z lat ubiegłych	281 460	112 169	112 169
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	281 460	112 169	112 169
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.7 Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	281 460	112 169	112 169
6. Wynik netto	157 654	169 291	52 418
a) Zysk (strata) netto	157 654	169 291	52 418
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	481 757	324 103	207 230

ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.09.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.09.2016 (niezbadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / Strata netto	157 654	52 418
II. Korekty razem	(342 335)	(98 723)
1. Amortyzacja	12 509	2 642
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5 878	1 204
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	72 013	(1 136)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(36 901)	(3)
5. Zmiana stanu rezerw	(6 446)	(5 610)
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	(105 143)	(19 897)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	93 799	15 839
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(82 963)	(22 434)
10. Inne korekty	(295 081)	(63 900)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	(184 681)	(46 305)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	148 011	42 658
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	110	158
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych	147 901	42 500
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	756 873	359 013
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	17 333	9 063
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe	739 540	349 950
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(608 862)	(316 355)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 382 942	566 103
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	28 136	67 800
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 354 806	498 303
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	595 248	210 764
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	82 592	24 800
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	404 390	165 952
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 131	668
8. Odsetki	107 135	19 344
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	787 694	355 339
D. Przepływy pieniężne netto razem	(5 849)	(7 321)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	11 198	(7 320)
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 611	13 884
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	17 762	6 564

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Podstawa sporządzenia kwartalnej jednostkowej informacji finansowej jednostki dominującej

Na podstawie par. 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 nr 33 poz. 259 z późn. zm., zwane dalej „Rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych”) częścią skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy GetBack może być kwartalna jednostkowa informacja finansowa jednostki dominującej GetBack S.A. (zwana dalej „Spółką”).

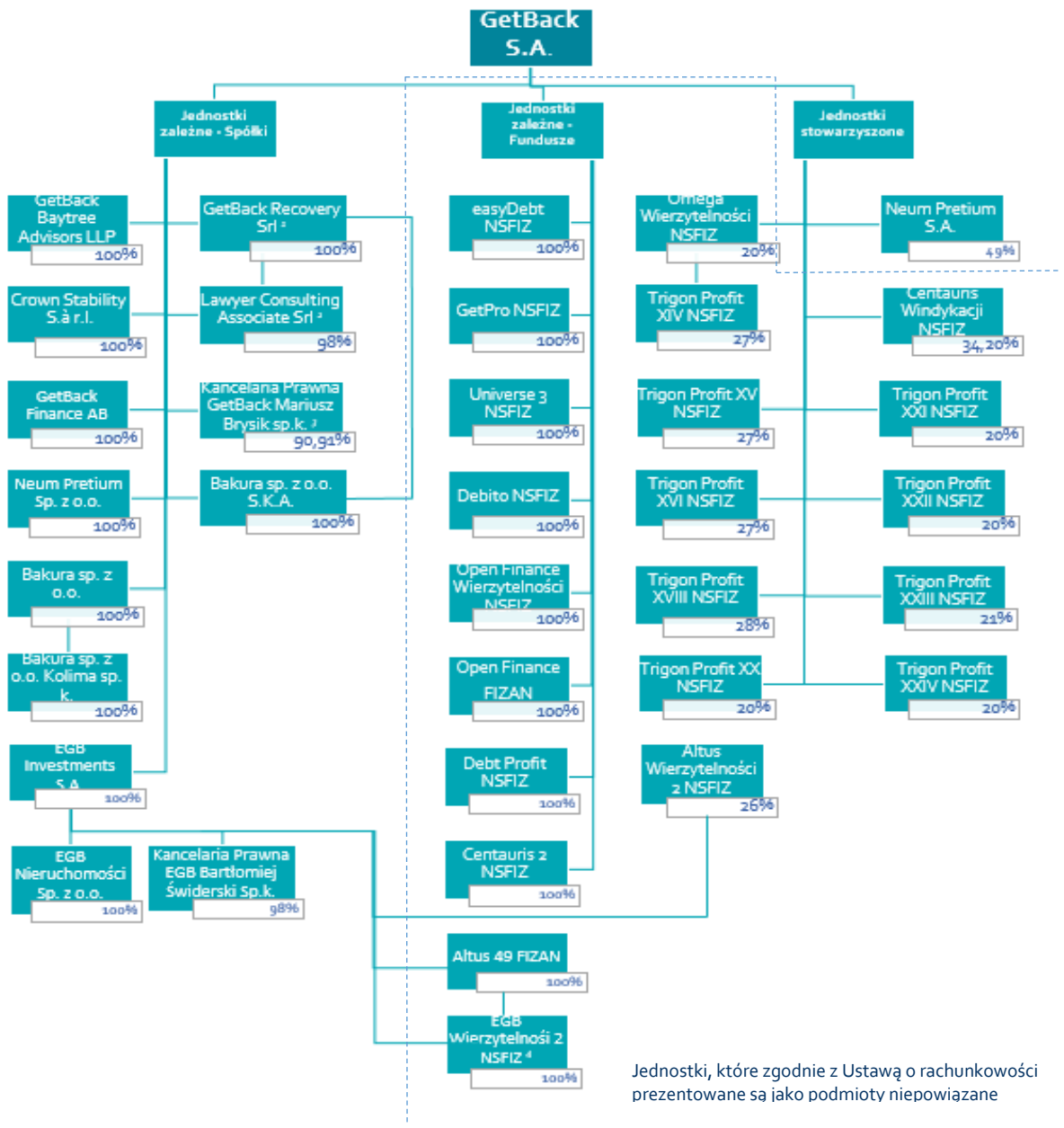
W związku z tym, że Spółka zdecydowała o odrębnej publikacji raportu skonsolidowanego kwartalnego i danych jednostkowych, niniejsza kwartalna informacja finansowa została zaprezentowana zgodnie z pozostałymi wymogami Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych i w celu pełnego zrozumienia powinna być czytana łącznie z opublikowanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2016 zakończony dnia 31.12.2016 r.

Zgodnie z art. 45 ust. 1a Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2016 r. poz. 1047, zwana dalej „Ustawa o rachunkowości”), sprawozdania finansowe emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na jednym z rynków regulowanych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego mogą być sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej zwane „MSSF”).

Biorąc pod uwagę fakt, że Walne Zgromadzenie GetBack S.A. nie podjęło decyzji, o której mowa w art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości, w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF, Spółka sporządza sprawozdania jednostkowe zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (zwane dalej „PSR”), określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277), a w kwestiach nieuregulowanych w powyższych przepisach w oparciu o MSSF.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Graficzna struktura Grupy GetBack na dzień 30.09.2017:



¹ GetBack Recovery Srl – GetBack SA posiada 99,95% udziałów natomiast Bakura sp. z o.o. SKA posiada 0,05 % udziałów

² Lawyer Consulting Associate Srl - GetBack SA oraz GetBack Recovery Srl mają po 49% udziału w zysku

³ Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp.k. - Komandytariuszem z udziałem w 90,91% jest GetBack SA, natomiast Bakura sp. z o.o. S.K.A jest Komandytariuszem

⁴ EGB Wierzytelności z NSFIZ - EGB Investments S.A. posiada 49,4% udziałów natomiast Altus 49 FIZAN posiada 50,6%

W okresie od dnia 01.01.2017 do dnia 30.09.2017 miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

- W dniu 12.01.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 5 050 certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Finance FIZAN. Cena transakcji wyniosła 200 tys. zł.
- W dniu 19.01.2017 r. funduszowi Open Finance FIZAN, będącemu jednostką zależną spółki GetBack S.A., przydzielono 1 certyfikat inwestycyjny serii B3 funduszu Centauris Windykacji NSFIZ.
- W dniu 06.02.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 35 certyfikatów inwestycyjnych funduszu Trigon Profit XXI NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 6 955 tys. zł.
- W dniu 08.03.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 49 certyfikatów inwestycyjnych funduszu Trigon Profit XX NSFIZ - 20% certyfikatów funduszu. Cena transakcji wyniosła 10 241 tys. zł.
- W dniu 08.03.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 73 certyfikaty inwestycyjne funduszu Trigon Profit XXII NSFIZ - 20% certyfikatów funduszu. Cena transakcji wyniosła 15 257 tys. zł.
- W dniu 14.03.2017 r. spółka zależna Bakura Sp. z o.o. SKA objęła jeden udział w spółce zależnej GetBack Recovery Srl o wartości 4 tys. zł. W wyniku transakcji GetBack SA posiada 99,953 %, natomiast Bakura Sp. z o.o. SKA 0,047% udziałów w spółce zależnej GetBack Recovery Srl.
- W dniu 16.03.2017 r. miała miejsce rejestracja spółki GetBack Baytree Advisors LLP z siedzibą w Londynie w Wielkiej Brytanii. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie powstał akt założycielski spółki, nie wniesiono udziałów. Wartość wniesionych środków pieniężnych wyniosła 1 383 tys. zł.
- W dniu 10.04.2017 r. nastąpił przydział 106 certyfikatów inwestycyjnych serii 1 funduszu Universe NS FIZ. Cena transakcji wyniosła 25 006 484,38 zł.
- W dniu 10.04.2017 r. nastąpił przydział 74 certyfikatów inwestycyjnych serii 1 funduszu Universe 2 NS FIZ. Cena transakcji wyniosła 15 016 710, 48 zł.
- W dniu 12.04.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 35 662 certyfikaty inwestycyjne serii 12 funduszu Open Finance Wierzytelności NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 3 941 tys. zł.
- W dniu 31.05.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 38 certyfikatów inwestycyjnych serii B funduszu Trigon Profit XXIV NSFIZ - 20% certyfikatów funduszu. Cena transakcji wyniosła 7 933 tys. zł.
- W dniu 16.05.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 57 certyfikatów inwestycyjnych serii B funduszu Trigon Profit XXIII NSFIZ - 20% certyfikatów funduszu. Cena transakcji wyniosła 11 761 tys. zł.
- W dniu 18.05.2017 r. spółka GetBack S.A. utworzyła spółkę zależną Crown Stability S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu, której jest jedynym udziałowcem. Wartość wniesionych udziałów wyniosła 51 tys. zł.
- W dniu 01.06.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła 100% udziałów spółki GetBack Finance AB z siedzibą w Sztokholmie (Szwecja) (dawniej Goldcup 14950 AB) od spółki Bolagsrätt Sundsvall AB. Cena transakcji wyniosła 252 tys. zł (60 tys. EUR).
- W dniu 19.06.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 31 certyfikatów inwestycyjnych serii 25 funduszu easyDEBT NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 6 421 tys. zł.
- Spółce GetBack S.A. przydzielono następujące certyfikaty inwestycyjne funduszu Universe 3 NSFIZ:
 - w dniu 06.02.2017 r. – 41 certyfikatów inwestycyjnych serii I,
 - w dniu 23.03.2017 r. – 64 certyfikaty inwestycyjne serii K,
 - w dniu 28.03.2017 r. – 352 certyfikaty inwestycyjne serii L,
 - w dniu 13.04.2017 r. – 38 certyfikatów inwestycyjnych serii M,
 - w dniu 02.06.2017 r. – 49 certyfikatów inwestycyjnych serii N,
 - w dniu 03.07.2017 r. – 28 certyfikatów inwestycyjnych serii P,
 - w dniu 20.07.2017 r. – 47 certyfikatów inwestycyjnych serii Q,
 - w dniu 31.07.2017 r. – 22 certyfikaty inwestycyjne serii R,
 - w dniu 30.08.2017 r. – 22 certyfikaty inwestycyjne serii T,
 - w dniu 18.09.2017 r. – 38 certyfikatów inwestycyjnych serii W,
 - w dniu 21.09.2017 r. – 85 certyfikatów inwestycyjnych serii X,
 - w dniu 29.09.2017 r. – 63 certyfikaty inwestycyjne serii Y,

Ostateczna cena transakcji wyniosła 93 766 tys. zł.

- Spółce GetBack S.A. przydzielono certyfikaty inwestycyjne funduszu Debito NS FIZ:
 - w dniu 14.04.2017 r. – 98 mln certyfikatów inwestycyjnych serii L,
 - w dniu 02.05.2017 r. – 53 mln certyfikatów inwestycyjnych serii M,
 - w dniu 11.05.2017 r. – 20 mln certyfikatów inwestycyjnych serii N,
 - w dniu 15.05.2017 r. – 32 mln certyfikatów inwestycyjnych serii P,
 - w dniu 05.06.2017 r. – 14 285 715 certyfikatów inwestycyjnych serii R,
 - w dniu 14.06.2017 r. – 140 909 091 certyfikatów inwestycyjnych serii S
 - w dniu 28.06.2017 r. – 25 mln certyfikatów inwestycyjnych serii V.

Ostateczna cena transakcji wyniosła 83 840 tys. zł.

- Spółce GetBack S.A. przydzielono certyfikaty inwestycyjne funduszu GetPro NSFIZ:
 - w dniu 26.05.2017 r. – 70 200 certyfikatów inwestycyjnych serii E,
 - w dniu 13.06.2017 r. – 167 486 certyfikatów inwestycyjnych serii F,
 - w dniu 03.07.2017 r. – 340 553 certyfikaty inwestycyjne serii G,
 - w dniu 21.07.2017 r. – 61 410 certyfikatów inwestycyjnych serii H,
 - w dniu 02.08.2017 r. – 5 500 certyfikatów inwestycyjnych serii I,
 - w dniu 10.08.2017 r. – 12 000 certyfikatów inwestycyjnych serii J,
 - w dniu 17.08.2017 r. – 161 710 certyfikatów inwestycyjnych serii K,
 - w dniu 04.09.2017 r. – 109 802 certyfikaty inwestycyjne serii L.

Ostateczna cena transakcji wyniosła 86 156 tys. zł.

- W dniu 04.07.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła od spółki Trigon TFI S.A. 1 certyfikat inwestycyjny serii A funduszu Trigon Profit XXI NSFIZ. Cena nabycia wyniosła 20 000 tys. zł. W dniu 09.08.2017 r. spółka GetBack S.A. zawarła porozumienie ze spółką Trigon TFI S.A. o zmianie ceny nabyci na 188 tys. zł.
- W dniu 07.08.2017 r. GetBack S.A. na podstawie umowy sprzedaży zawartej pomiędzy funduszami zarządzanymi przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i Mercurius Dom Maklerski sp. z o.o., działający w imieniu i na rzecz GetBack S.A., GetBack S.A. nabył akcje EGB Investments S.A. stanowiące w przybliżeniu 99,38% kapitału zakładowego. W dniu 27.09.2017 r. GetBack S.A. w wyniku przymusowego wykupu akcji EGB Investments S.A. nabył 81 158 akcji EGB, stanowiących 0,62% kapitału zakładowego EGB. W konsekwencji transakcji GetBack S.A. posiada 13 054 000 zdematerializowanych akcji EGB Investments S.A. o wartości nominalnej 0,10 złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 1 305 400 zł. Nabyte akcje uprawniają do wykonywania 13 504 000 głosów, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów w spółce. Akcje zostały nabyte za cenę 208 864 tys. zł, tj. za cenę 16 zł za jedną akcję. Cena zapłaty (w tym zadatek) została uiszczona w środkach pieniężnych i nie stanowiła zapłaty warunkowej. Sprzedaż akcji EGB zawarta między funduszami inwestycyjnymi odbyła się poza obrotem zorganizowanym.
- W dniu 11.08.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 1 certyfikat inwestycyjny serii A funduszu Debt Profit NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 200 tys. zł.
- W dniu 17.08.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła 281 200 certyfikatów inwestycyjnych serii 3 funduszu Open Finance FIZAN od jednostki zależnej Bakura p. z o.o. SKA. Cena transakcji wyniosła 7 845 tys. zł.
- W dniu 23.08.2017 r. nastąpił wpis spółki GetBack S.A. do ewidencji funduszu jako nabywcy 1 certyfikatu inwestycyjnego serii D funduszu GetBack Windykacji NSFIZ. Cena nabycia wyniosła 209 tys. zł.
- W dniu 31.08.2017 r. nastąpił wpis spółki GetBack S.A. do ewidencji funduszu jako nabywcy 4 certyfikatów inwestycyjnych serii 001 funduszu Centauris 2 NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 200 tys. zł.
- W dniu 18.09.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 4 certyfikaty inwestycyjne serii 1 funduszu Centauris 3 NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 200 tys. zł. Spółka GetBack S.A. zbyła 4 certyfikaty inwestycyjne funduszu Centauris 3 NSFIZ w dniu 27.09.2017 r. Wartość ceny sprzedaży wyniosła 200 tys. zł.
- W dniu 27.09.2017 r. fundusz Open Finance FIZAN umorzył:
 - 200 certyfikatów inwestycyjnych serii 1,
 - 11 428 certyfikatów inwestycyjnych serii 2,
 - 281 200 certyfikatów inwestycyjnych serii 3,

- o 17 000 certyfikatów inwestycyjnych serii 4,
- o 37 375 certyfikatów inwestycyjnych serii 5,
- o 1 317 certyfikatów inwestycyjnych serii 6,

które były w posiadaniu spółki GetBack S.A. Łączna wartość umorzonych certyfikatów wyniosła 9 434 tys. zł.

- W dniu 28.09.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła od funduszu Open Finance FIZAN 10 000 udziałów spółki Neum Pretium Sp. z o.o. co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki Neum Pretium Sp. z o.o. Cena nabycia wyniosła 7 551 tys. zł.
- W dniu 28.09.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła od funduszu Open Finance FIZAN 400 certyfikatów inwestycyjnych serii B1 oraz 200 certyfikatów inwestycyjnych serii B3 funduszu Centauris Windykcji NSFIZ, przy czym wpis do ewidencji funduszu nastąpił w dniu 3.10.2017. Cena transakcji wyniosła 626 tys. zł.
- W dniu 28.09.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła od funduszu Open Finance FIZAN 3 certyfikaty inwestycyjne serii 2 oraz 4 certyfikaty inwestycyjne serii 6 funduszu GetBack Windykcji NSFIZ przy czym wpis do ewidencji funduszu nastąpił w dniu 3.10.2017. Cena transakcji wyniosła 1 380 tys. zł.
- W dniu 29.09.2017 r. spółka GetBack S.A. zbyła na rzecz spółki Voelkel Sp. z o.o. 510 akcji zwykłych serii A o numerach od 0001 do 510 w kapitale zakładowym spółki Neum Pretium S.A. co stanowi 51% kapitału zakładowego spółki zbywanej. Cena zbycia spółki wyniosła 36 047 tys. zł.

3. Okres objęty kwartalną jednostkową informacją finansową

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono za okres 9 miesięcy od 1 stycznia do 30 września 2017 roku.

4. Podstawowe zasady (polityka) rachunkowości

4.1. Zasady wyceny aktywów i pasywów

Składniki aktywów i pasywów prezentuje się i wycenia w sposób przedstawiony poniżej.

4.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Pozycje rzeczowego majątku trwałego są ujmowane jako składnik aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz cenę nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów można wycenić w wiarygodny sposób.

Rzeczowe aktywa trwałe są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w podziale na następujące grupy:

- środki trwałe,
- środki trwałe w budowie.

Ujęcie początkowe rzeczowych aktywów trwałych w księgach

Pozycję środków trwałych, która kwalifikuje się do ujęcia jako składnik aktywów, wycenia się początkowo w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej.

Pozycję środki trwałe w budowie wycenia się początkowo w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

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

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wycena rzeczowych składników majątku trwałego na dzień bilansowy

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środka trwałego dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji.

Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania Spółka ustala okres lub stawkę i metodę jego amortyzacji. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych powinna być przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

W szczególności amortyzacja jest naliczana przez szacowany okres użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnych, o ile są istotne:

- Urządzenia techniczne i maszyny: 3 - 5 lat,
- Środki transportu: 5 lat,
- Pozostałe środki trwałe: 5 lat.

Używanie obcych środków trwałych na podstawie umowy leasingu (umowy dzierżawy)

Dla środków trwałych przyjętych w leasing kwalifikacji umów dokonuje się w oparciu o art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem zasad określonych w krajowym standardzie rachunkowości nr 5 Leasing i dzierżawa.

Klasyfikacji leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu.

Dla środków trwałych przyjętych w leasing, dla których przewidywany okres użytkowania jest dłuższy niż umowa leasingu, do okresu amortyzacji przyjmuje się przewidywany okres użytkowania. Przyjęcie wydłużonego okresu użytkowania stosuje się dla środków trwałych o wartości początkowej większej niż 10 tys. euro.

Środki trwałe przyjęte w leasing wycenia się zgodnie z zasadami określonymi w krajowym standardzie rachunkowości nr 5 Leasing i dzierżawa.

4.1.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne – to nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how.

W przypadku wartości niematerialnych i prawnych oddanych do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu, wartości niematerialne i prawne zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z warunkami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Wycena

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja i odpisy aktualizujące

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji.

Na dzień przyjęcia składnika wartości niematerialnych i prawnych do używania Spółka ustala okres lub stawkę i metodę jego amortyzacji. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji składników wartości

niematerialnych i prawnych powinna być przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

W przypadku zmiany technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości składnika wartości niematerialnych i prawnych, dokonuje się – w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych - odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość.

W szczególności amortyzacja jest naliczana przez szacowany okres użyteczności:

- Programy komputerowe: 2-5 lat,
- Pozostałe składniki: 5 lat.

4.1.3. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe to aktywa pieniężne, instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na korzystnych warunkach.

Spółka zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik aktywów finansowych jako:

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

- aktywa:
 - nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu,
 - inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych
- będące instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi).

Skutki wyceny wg wartości godziwej odnoszone są na wynik finansowy poprzez obciążenie przychodów lub kosztów finansowych.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznaczona do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka zalicza do tej kategorii m.in:

- krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług,
- należności pozostałe,
- pożyczki udzielone.

Należności i pożyczki w momencie początkowego ujęcia wycenia się w cenie nabycia tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków. Początkowe ujęcie należności z tytułu sprzedaży towarów i usług następuje według wartości godziwej zapłaty należnej.

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności aktualizuje się na koniec okresu sprawozdawczego poprzez dokonanie odpisów z uwagi na stopień prawdopodobieństwa zapłaty. Odpisy aktualizujące odnoszone są na wynik finansowy poprzez obciążenie pozostałych kosztów operacyjnych.

Pożyczki udzielone na każdy dzień bilansowy wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

To aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

Spółka zalicza do tej kategorii m.in: obligacje komercyjne.

Wyceniane są w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej a skutki wyceny odnoszone są w przychody lub koszty finansowe.

Skorygowana cena nabycia to cena nabycia, w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych (wartość początkowa), pomniejszoną o spłaty wartości nominalnej (kapitału podstawowego), odpowiednio skorygowaną o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszoną o odpisy aktualizujące wartość.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, pożyczek udzielonych i należności własnych, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Spółka zalicza do tej kategorii m.in:

- portfele nabytych wierzytelności,
- certyfikaty inwestycyjne,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- instrumenty kapitałowe, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Portfele nabytych wierzytelności są to masowe pakiety przeterminowanych zobowiązań konsumenckich z tytułu kredytów konsumenckich, opłat za media itp. Nabyte w ramach umowy cesji wierzytelności za cenę znacząco niższą od wartości nominalnej tych zobowiązań. Charakterystyczną cechą portfela jest ich jednorodne źródło pochodzenia.

Na moment początkowego ujęcia portfele zakupione w pakietach zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i wyceniane początkowo w cenie nabycia obejmującej cenę zakupu pakietu.

Portfele wyceniane są wg wartości godziwej na koniec każdego kwartału, przy czym po raz pierwszy portfel wierzytelności podlega wycenie po upływie pełnego kwartału od dnia zakupu. Wartość godziwa ustalana jest jako suma zdyskontowanych oczekiwanych strumieni pieniężnych, w kwocie różnicy pomiędzy przyszłymi wpływami z tytułu ściągniętych wierzytelności a kosztami dochodzenia roszczeń na drodze polubownej, sądowej oraz komorniczej. Wycena sporządzana jest z wykorzystaniem podejścia oczekiwanych strumieni pieniężnych (par. A7-A14 załącznika A do MSR 36), w którym wszelkie ryzyko kredytowe i płynności powinny być uwzględniane w strumieniach pieniężnych, a nie w stopie dyskontowej.

Wycena do wartości godziwej jest przeprowadzana zbiorczo dla poszczególnych pakietów, gdyż cena zakupu definiowana jest dla całych pakietów, a nie poszczególnych jednostkowych wierzytelności.

Procedury wyceny obejmują:

- analizę danych historycznych portfeli wg różnych segmentów np. bankowe, telekomunikacyjne, etc.,
- ustalenie wskaźnika ściągłości w poszczególnych latach windykacji pakietu dla segmentów z uwzględnieniem danych historycznych pakietów danego segmentu i danych historycznych danego pakietu do dnia ustalenia wskaźnika oraz łącznej wartości nominalnej pakietów w danym segmencie,
- współczynnik ściągłości danego segmentu zastosowany dla danego pakietu może być skorygowany z uwagi na podwyższone ryzyko kredytowe istniejące w ocenie spółki w momencie wyceny.

Jako stopy dyskontowe przyjęto stopy procentowe równe kosztowi finansowemu prowadzonej działalności (kapitału) lub, o ile to uzasadnione, stopy rynkowe wyrażające cenę adekwatnych instrumentów finansowych.

Powstałe w wyniku wyceny różnice przekraczające 15% wartości portfeli w stosunku do wartości godziwej odnoszone są w kwocie stanowiącej nadwyżkę/niedobór wartości godziwej ponad sumę nakładów poniesionych na dochodzenie roszczeń spraw pakietów wierzytelności na przychody/koszty finansowe.

Certyfikaty inwestycyjne jednostka wycenia w wartości godziwej aktywów netto funduszu, przypadających na posiadane przez nią walory. Nadwyżka wartości godziwej ponad cenę nabycia odnoszona jest na przychody finansowe.

Zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży (portfele wierzytelności) ujmowane jest bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności. Wyceniane są w wartości nominalnej, która odpowiada ich wartości godziwej.

4.1.4. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych mogą dotyczyć w szczególności:

- kosztów finansowych z tytułu emisji obligacji,
- innych kosztów o znaczącej wartości, takich jak np. koszty ubezpieczeń.

Rozliczenia międzyokresowe wycenia się na dzień ich powstania, a także na dzień bilansowy w cenie nabycia. Przy kwalifikowaniu do kosztu rozliczanego uwzględniany jest poziom istotności.

Odpis czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki dokonywany jest stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczania kosztów jest każdorazowo uzasadniany charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

4.1.5. Kapitały własne

Kapitał własny stanowi udział pozostały w aktywach Spółki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań (aktywa netto). Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

W kapitale zapasowym Spółka ujmuje:

- premie z tytułu emisji akcji po cenie przewyższającej ich wartość nominalną, pomniejszoną o koszty emisji,
- zyski z lat ubiegłych w kwotach przeznaczonych na ten kapitał na podstawie uchwał Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy.

Na kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny odnosi się:

- skutki przeszacowania inwestycji finansowych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży,
- odroczony podatek dochodowy dotyczący operacji rozliczanych z kapitałem własnym.

Na kapitał własny w pozycji „zyski i straty z lat ubiegłych” odnosi się:

- niepodzielony zysk (niepokrytą stratę) z lat ubiegłych,
- korekty popełnionych w poprzednich latach błędów podstawowych w następstwie których sprawozdania finansowego za rok lub lata poprzednie nie można uznać za przedstawiające sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy w sposób rzetelny i jasny, skutki zmian zasad wyceny.

4.1.6. Rezerwy

Rezerwy stanowią zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kwota rezerwy stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia istniejącego obowiązku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stopa dyskonta ustalana jest przed opodatkowaniem i odzwierciedla bieżące oprocentowanie występujące na rynku kapitałowym oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem pasywów.

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy.

Rezerwy na świadczenia pracownicze o ile są istotne dla sprawozdania są tworzone i rozwiązywane w ciężar kosztów działalności operacyjnej. Rezerwy na odprawy emerytalne są szacowane metodą aktuarialną. Rezerwy na niewykorzystane urlopy pracowników są szacowane w oparciu o wykaz niewykorzystanych dni urlopowych poszczególnych pracowników na dany dzień oraz ich dzienne wynagrodzenie brutto, powiększone o składki ZUS Pracodawcy.

Pozostałe rezerwy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Rezerwę zmniejsza faktyczne powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona.

Spółka weryfikuje stan rezerw na każdy dzień bilansowy. Nieuzasadniona rezerwa podlega rozwiązaniu na dobro pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych, a rozwiązanie rezerw utworzonych w okresie sprawozdawczym powoduje korektę odpowiednich kosztów.

Rezerwy prezentowane są w podziale na długo i krótkoterminowe. Rezerwy krótkoterminowe stanowią rezerwy, których wykorzystanie przewiduje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Rezerwy, których termin wykorzystania przewidywany jest powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, zalicza się do długoterminowych.

4.1.7. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Spółka księguje skutki podatkowe transakcji w taki sam sposób, w jaki księguje same transakcje lub inne zdarzenia. Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczonego.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe,
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych oraz
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość osiągnięcia przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego wymagające zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej do zapłacenia w przyszłości w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi. Wartość bilansowa rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku odnoszone są bezpośrednio w kapitał własny, jeśli podatek odroczone dotyczy pozycji, które w tym samym lub innym okresie zmniejszyły lub zwiększyły bezpośrednio kapitały własne.

Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

4.1.8. Zobowiązania

Zobowiązania dzieli się na zobowiązania krótko i długoterminowe.

Zobowiązanie zaliczyć należy do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli spełnia jedno z poniższych kryteriów:

- oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki lub
- jest w posiadaniu przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu lub
- jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego lub
- jednostka nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczać należy do zobowiązań długoterminowych.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

W zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji zobowiązania handlowe i pozostałe Spółka ujmuje zobowiązania związane z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów i usług, a także zobowiązania o charakterze inwestycyjnym.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Spółka prezentuje w zobowiązaniach szacunki kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz pracowników. Szacunki te, w tym zobowiązania wynikające z przyjętych przez Spółkę niezafakturowanych usług oraz dostaw, zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych.

Zobowiązania finansowe

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik zobowiązań finansowych jako:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązany z instrumentem kapitałowym niekwotowanym na aktywnym rynku, które musi być rozliczone przez dostawę tego instrumentu, wycenianego według kosztu, gdyż jego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Pozostałe zobowiązania finansowe stanowiące w szczególności zobowiązania handlowe, zobowiązania kredytowe oraz pozostałe zobowiązania wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania handlowe, kredytowe oraz pozostałe w przypadku wystąpienia mało istotnej różnicy między ich wartością w kwocie wymagającej zapłaty a wartością w wysokości skorygowanej ceny nabycia ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ustala się w wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

Zobowiązania w walutach obcych

Wszelkie dodatnie i ujemne różnice kursowe dotyczące aktywów i zobowiązań pieniężnych są ujmowane w rachunku zysków lub strat.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny lub przy uregulowaniu zobowiązań w walutach obcych zalicza się odpowiednio do „kosztów lub przychodów finansowych” lub, w uzasadnionych przypadkach, do kosztów wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

4.2. Zasady ustalania wyniku finansowego

4.2.1. Wynik finansowy

Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.

Na wynik finansowy netto składa się:

- wynik działalności operacyjnej Spółki z uwzględnieniem pozostałych kosztów i pozostałych przychodów operacyjnych,
- wynik z operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, podatku odroczonego.

Spółka przyjmuje zastosowanie metody netto do prezentacji wyniku na transakcjach w postaci zysku lub straty, w zakresie:

- przychodów z nabytych pakietów wierzytelności,
- zbycia niefinansowych aktywów trwałych (wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, środki trwałe w budowie) – w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych,
- zbycia inwestycji (długo- i krótkoterminowych aktywów finansowych) – w przychodach lub kosztach finansowych,
- różnic kursowych (nadwyżki różnic dodatnich nad ujemnymi i odwrotnie) – w przychodach lub kosztach finansowych.

4.2.2. Przychody

Przychody z działalności operacyjnej obejmują przychody z wierzytelności nabytych, świadczenia usług obsługi wierzytelności funduszu sekurytyzacyjnego oraz windykacji na zlecenie innych jednostek gospodarczych.

Przychody z wierzytelności nabytych obejmują:

- wpływy (ujęcie kasowe) od dłużników oraz z pojedynczych wierzytelności, ujmowane w okresach, w których zostały uzyskane, skorygowane o ceny nabycia tych wierzytelności
- zasądzone koszty sądowe prawomocnymi wyrokami sądowymi,
- odsetki wpłacone przez dłużników,
- przychody należne (ujęcie memoriałowe) ze sprzedaży wierzytelności.

Przychody ze świadczenia usług wynikają z umowy zawartej między Spółką a zleceniodawcą, można je ocenić w sposób wiarygodny w zależności od stopnia realizacji umowy i ujmowane są w dacie powstania w kwocie wymagalnej. Z uwagi na krótkie terminy płatności wymagalna kwota należności jest jej wartością godziwą.

4.2.3. Przychody finansowe

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej, przychody ze sprzedaży papierów wartościowych, dodatnie różnice kursowe, przywrócenie utraconej wartości inwestycji, wartość umorzonych kredytów i pożyczek oraz skutki wyceny wartości godziwej pakietów wierzytelności.

4.2.4. Koszty działalności operacyjnej

Koszty podstawowej działalności operacyjnej obejmują:

- koszty windykowanych wierzytelności,
- inne koszty własne,

Koszty windykowanych wierzytelności stanowią wydatki związane z windykacją i wydatki na dochodzenie roszczeń na drodze sądowej.

Ewidencja wszystkich kosztów w układzie rodzajowym jest prowadzona z podziałem na pozycje:

- amortyzacja,
- zużycie materiałów i energii,
- usługi obce,
- podatki i opłaty, w tym podatek akcyzowy,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- pozostałe koszty rodzajowe.

Rozliczenia kosztów następują w okresach miesięcznych.

4.2.5. Koszty finansowe

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek, odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań, utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, prowizje i opłaty manipulacyjne, odpisy aktualizujące należności odsetkowe oraz wartość inwestycji krótkoterminowych, dyskonto i różnice kursowe oraz w przypadku leasingu finansowego inne opłaty za wyjątkiem rat kapitałowych oraz skutki wyceny wartości godziwej pakietów wierzytelności.

4.2.6. Podatek dochodowy

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz zmiana stanów aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki. Poprzez odpowiednie szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania.

Przyjęte metody i cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe),
- ryzyko płynności.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z nabytymi pakietami wierzytelności oraz z należnościami z tytułu świadczonych przez Spółkę usług.

Nabyte pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności obejmują wierzytelności przeterminowane, które przed nabyciem przez Spółkę podlegały niejednokrotnie procesom windykacyjnym prowadzonym przez sprzedawcę pakietu lub na zlecenie w jego imieniu. Dlatego też ryzyko kredytowe w odniesieniu do nabytych wierzytelności jest relatywnie wysokie, przy czym Spółka posiada doświadczenie oraz rozwinięte metody analityczne umożliwiające oszacowanie takiego ryzyka.

Na dzień nabycia pakietu wierzytelności Spółka ocenia ryzyko kredytowe związane z danym pakietem, które następnie zostaje odzwierciedlone w oferowanej cenie nabycia pakietu.

Z uwagi na to, że nabyte pakiety wierzytelności wyceniane są w wartości godziwej, ryzyko kredytowe związane z nabytymi pakietami wierzytelności odzwierciedlone jest w ich wycenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Stopa dyskonta jest niezmienna do chwili, kiedy stopa procentowa instrumentu referencyjnego ulegnie zmianie więcej niż o 15%.

Na każdy dzień wyceny Spółka ocenia ryzyko kredytowe w oparciu o dane historyczne dotyczące wpływów z danego pakietu a także z pakietów o podobnej charakterystyce. Przy ocenie ryzyka kredytowego brane są również pod uwagę następujące parametry:

- cechy dotyczące wierzytelności:
 - saldo zadłużenia,
 - kwota kapitału,
 - udział kapitału w zadłużeniu,
 - kwota otrzymanego kredytu / łączna kwota faktur,
 - rodzaj produktu,
 - przeterminowanie (DPD),
 - czas trwania umowy,
 - czas od zawarcia umowy,
 - zabezpieczenie (istnienie, rodzaj, wysokość).
- cechy dotyczące dłużnika:
 - dotychczasowy poziom spłacenia kredytu / poziom spłacenia faktur,
 - czas od ostatniej wpłaty dłużnika,
 - region,
 - forma prawna dłużnika,
 - zgon lub upadłość dłużnika,
 - zatrudnienie dłużnika.
- cechy dotyczące procesowania wierzytelności przez dotychczasowego wierzyciela:
 - posiadanie poprawnych danych teleadresowych dłużnika,
 - windykacja wewnętrzna prowadzona przez dotychczasowego wierzyciela we własnym zakresie,
 - windykacja zewnętrzna – obsługa wierzytelności przez firmy zewnętrzne,
 - wystawienie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego,
 - windykacja sądowa,
 - egzekucja komornicza.

Zmiany oceny ryzyka kredytowego wpływają na oczekiwania odnośnie przyszłych przepływów pieniężnych, które stanowią podstawę wyceny nabytych pakietów wierzytelności.

Spółka minimalizuje ryzyko wyceniając bardzo skrupulatnie pakiety wierzytelności przed zakupem, uwzględniając możliwość odzyskania zainwestowanego kapitału z kwot windykowanych i szacowane koszty konieczne do poniesienia w trakcie procesu windykacji. Pakiety nabywane są w drodze oficjalnych przetargów i ceny zakupu oferowane przez Spółkę w większości tych przetargów nie różnią się istotnie od cen oferowanych przez konkurencję. Podobna wycena pakietu dokonana przez kilka wyspecjalizowanych podmiotów jednocześnie zmniejsza prawdopodobieństwo nieprawidłowej wyceny.

Ustalanie wartości rynkowej pakietu oraz maksymalnej ceny zakupu odbywa się na podstawie złożonej analizy statystyczno-ekonomicznej. W celu minimalizacji ryzyka związanego z nabywanymi pakietami wierzytelności dokonywane są m.in. analizy porównawcze jakości portfela wierzytelności z innymi portfelami o podobnej charakterystyce klientów reprezentujących tę samą branżę oraz wycena jest oparta na analizie skuteczności działań windykacyjnych w stosunku do wierzytelności o zbliżonym charakterze.

Sposób szacowania wpływów oparty jest o statystyczny model zbudowany na bazie posiadanych i precyzyjnie wybranych danych referencyjnych odpowiadających danym wycenianym.

Cena maksymalna ustalana jest w oparciu o oczekiwane miary efektywności inwestycji (głównie: wewnętrzna stopa zwrotu, okres zwrotu, zwrot nominalny). Oczekiwane zwroty z inwestycji zależą w znacznym stopniu od

ryzyka związanego z projektem, na które istotny wpływ mają między innymi jakość danych przekazanych przez klienta do wyceny, dopasowanie danych referencyjnych, ilość oraz jakość współczynników eksperckich o charakterze zarówno makro jak i mikroekonomicznym, użytych przy określaniu prognozy przepływów pieniężnych.

Ponadto Spółka dywersyfikuje ryzyko poprzez nabywanie wierzytelności różnego rodzaju, o różnym stopniu trudności i przeterminowania.

Stosowane narzędzia windykacyjne to między innymi:

- listy windykacyjne,
- telefony windykacyjne,
- sms'y windykacyjne,
- częściowe umorzenia wierzytelności,
- pośrednictwo w zdobyciu alternatywnego źródła finansowania,
- wizyty bezpośrednie w miejscu zamieszkania lub pracy,
- czynności detektywistyczne,
- postępowania ugodowe,
- windykacja sądowa,
- egzekucja z zabezpieczeń.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą głównie należności z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności i należności z tytułu usług windykacyjnych. Dzięki bieżącej kontroli należności handlowych nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym. W Spółce nie wystąpiły na 30.09.2017 i 31.12.2016 istotne salda należności przeterminowanych.

Spółka tworzy odpis aktualizujący na należności przeterminowane powyżej 360 dni. Ponadto Spółka tworzy odpis aktualizujący na wszystkie należności od spółek w upadłości, postępowaniu likwidacyjnym oraz dla należności objętych postępowaniem sądowym.

Spółka nie tworzy odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług, dopóki istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że zostaną one spłacone. Kiedy dana należność zostanie uznana za nieściągalną, odpowiednie kwoty są spisywane w ciężar kosztów.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe definiowane jest jako niepewność czy stopy procentowe, kursy walut przyjmą wartości różniące się od pierwotnie zakładanych, powodując powstawanie nieoczekiwanych zysków lub strat z tytułu utrzymywanych pozycji.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Spółka zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki.

Spółka minimalizuje ryzyko płynności prowadząc windykację w sposób ciągły, co zapewnia stały dopływ gotówki. Nabycie wierzytelności na własny rachunek pociąga za sobą konieczność dużego jednorazowego wydatku. Aby zapewnić środki finansowe Spółka wspomaga się finansowaniem zewnętrznym w postaci obligacji oraz kredytu w rachunku bieżącym.

Spółka jest zdolna do spłaty zaciągniętych zobowiązań z wynagrodzenia uzyskiwanego z tytułu zarządzania wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych, z zysku wypracowanego przez spółki zależne w Grupie, poprzez umarzanie certyfikatów inwestycyjnych oraz wypacanie dochodów funduszy, w których posiada certyfikaty

inwestycyjne. Dodatkowo, w przypadku uzasadnionej potrzeby, Spółka może zbyć posiadane certyfikaty inwestycyjne w posiadanych funduszach sekurytyzacyjnych lub fundusze (w których GetBack jest uczestnikiem) mogą zbyć portfele wierzytelności. GetBack posiada również zdolność do pozyskania finansowania od sektora bankowego.

6. Zmiany zasady (polityki) rachunkowości

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości. Spółka nie dokonywała również w okresie sprawozdawczym korekt błędów poprzednich okresów.

7. Istotne zmiany wielkości szacunkowych

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Spółkę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych szacunków, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki te w Spółce dotyczą głównie rozpoznania aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego oraz wyceny aktywów finansowych. Zmiany wartości aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały przedstawione w nocy nr 13. Poniżej przedstawiona została zmiana wartości certyfikatów inwestycyjnych w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017 oraz od 01.01.2016 do 30.09.2016 ze wskazaniem zmiany wynikającej z aktualizacji wartości.

Zmiany wartości certyfikatów inwestycyjnych	01.01.2017 r. - 30.09.2017 r. (niezbadane)	01.01.2016 r. - 30.09.2016 r. (niezbadane)
Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych na początek okresu	853 913	376 562
Nabycie certyfikatów inwestycyjnych	394 505	89 138
Sprzedaż/umorzenie certyfikatów inwestycyjnych	(402)	-
Aktualizacja wartości	318 655	73 224
Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych na koniec okresu	1 566 671	538 924

Porównanie wartości godziwej posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych na dzień 30 września 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

Nazwa funduszu	30.09.2017 (niezbadane)			31.12.2016		
	Liczba certyfikatów (szt.)	Wartość godziwa (tys. zł)	Wartość godziwa jednego certyfikatu	Liczba certyfikatów (szt.)	Wartość godziwa (tys. zł)	Wartość godziwa jednego certyfikatu
Centauris Windykacji NSFIZ	8	838	105	2	400	200
Debito NSFIZ	583 720 148	175 023	0	200 525 342	46 166	0
easyDebt NSFIZ	2 491	617 851	248	2 460	444 696	181
GetPro NSFIZ	1 171 195	128 010	0	242 534	17 909	0
GetBack Windykacji NSFIZ	60	11 827	197	39	7 568	194
Open Finance FIZAN	3 733	101	0	66 003	2 614	0
Open Finance Wierzytelności NSFIZ	1 158 689	136 332	0	895 711	100 857	0
Open Finance Wierzytelności Detalicznych NSFIZ	201 250	18 606	0	201 250	24 697	0
OMEGA Wierzytelności NSFIZ	53 334	61 106	1	53 334	66 202	1
Trigon Profit XIV NSFIZ	42	7 823	186	42	8 052	192
Trigon Profit XV NSFIZ	37	6 956	188	37	7 105	192
Trigon Profit XVI NSFIZ	34	6 545	193	34	6 457	190
Trigon Profit XVIII NSFIZ	64	12 412	194	64	11 871	185
Trigon Profit XXI NSFIZ	67	12 803	191	31	5 702	184
Universe NSFIZ	107	25 166	235	1	236	236
Universe 2 NSFIZ	75	15 214	203	1	204	204
Universe 3 NSFIZ	1 674	288 129	172	5	103 173	20 635

GetBack Spółka Akcyjna

Sródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 roku
(dane w tys. zł)

Universe 5 NSFIZ	-	-	-	1	4	4
Trigon Profit XX NSFIZ	49	9 373	191	-	-	-
Trigon Profit XXII NSFIZ	73	13 996	192	-	-	-
Trigon Profit XXIII NSFIZ	57	11 199	196	-	-	-
Trigon Profit XXIV NSFIZ	38	6 969	183	-	-	-
Centauris 2 NSFIZ	4	200	50	-	-	-
Debt Profit NSFIZ	1	192	192	-	-	-
Razem	586 313 230	1 566 671		201 986 891	853 913	

8. Czynniki mające istotny wpływ na jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

8.1. Rachunek zysków lub strat

8.1.1. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	01.01.2017 r. - 30.09.2017 r. (niezbadane)	01.01.2016 r. - 30.09.2016 r. (niezbadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	45 995	60 816
- przychody z zarządzania portfelami wierzytelności	42 110	56 958
- przychody z usług windykacji	640	394
- usługi pozostałe	518	462
- przychody z windykacji portfeli wierzytelności własnych	2 506	2 615
- usługi pośrednictwa finansowego	221	387
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	832	23 286
- sprzedaż usług	832	23 286
Razem	45 995	60 816

8.1.2. Podział kosztów rodzajowych oraz najistotniejsze pozycje mające wpływ na wartość usług obcych

Koszty według rodzaju	01.01.2017 r. - 30.09.2017 r. (niezbadane)	01.01.2016 r. - 30.09.2016 r. (niezbadane)
Amortyzacja	12 509	2 642
Zużycie materiałów i energii	5 570	2 910
Usługi obce	66 454	25 794
Podatki i opłaty	9 559	7 306
Wynagrodzenia	71 221	30 264
Ubezpieczenia i inne świadczenia	15 463	6 591
Pozostałe koszty rodzajowe	11 333	1 973
Razem	192 109	77 480

Usługi obce	01.01.2017 r. - 30.09.2017 r. (niezbadane)	01.01.2016 r. - 30.09.2016 r. (niezbadane)
Najem, dzierżawa	4 647	2 997
Usługi telekomunikacyjne i pocztowe	17 650	11 533
Usługi prawne, zarządzania	6 481	892
Usługi doradztwa i ekspertyz (w tym IT)	14 857	5 551
Usługi ochrony i porządkowe	456	260
Usługi serwisowe	16 664	2 488
Usługi bankowe	159	28
Remonty i naprawa ŚT	436	62
Pozostałe usługi obce	5 104	1 983
Razem	66 454	25 794

GetBack Spółka Akcyjna
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 roku
(dane w tys. zł)

8.1.3. Struktura przychodów oraz kosztów finansowych

Przychody finansowe	01.01.2017 r. - 30.09.2017 r. <i>(niezbadane)</i>	01.01.2016 r. - 30.09.2016 r. <i>(niezbadane)</i>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	20 000	17 600
- dywidendy	20 000	17 600
<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	<i>20 000</i>	<i>17 600</i>
II. Odsetki	6 162	3 106
- odsetki od środków na rachunku bankowym	90	83
- odsetki od udzielonych pożyczek	5 764	3 023
- odsetki od obligacji	308	-
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>5 725</i>	<i>3 095</i>
- <i>odsetki od środków na rachunku bankowym</i>	-	72
- <i>odsetki od udzielonych pożyczek</i>	5 725	3 023
III. Zysk ze zbycia inwestycji	34 489	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	320 148	67 542
- wycena	320 148	67 542
V. Inne	4 442	-
Razem	385 241	88 248

Koszty finansowe	01.01.2017 r. - 30.09.2017 r. <i>(niezbadane)</i>	01.01.2016 r. - 30.09.2016 r. <i>(niezbadane)</i>
I. Odsetki	99 621	19 620
- odsetki leasing	280	138
- odsetki budżetowe i pozostałe	154	134
- odsetki od obligacji	96 550	19 164
- odsetki od kredytu	2 422	85
- odsetki od pożyczki	215	99
<i>w tym od jednostek powiązanych:</i>	<i>202</i>	<i>1 110</i>
- <i>odsetki leasing</i>	-	79
- <i>odsetki budżetowe i pozostałe</i>	26	15
- <i>odsetki od obligacji</i>	-	899
- <i>odsetki od kredytu</i>	-	18
- <i>odsetki od pożyczki</i>	176	99
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	23 694	-
- wycena	23 694	-
IV. Inne koszty finansowe	9 729	5 899
- koszty obsługi obligacji	2 218	4 276
- koszty kredytu i gwarancji	793	113
- różnice kursowe	6 296	1 241
- pozostałe	422	269
Razem	133 044	25 519

8.2. Bilans

8.2.1. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Razem
- w jednostkach powiązanych				
Wartość brutto				
B.Z. 31.12.2016	9 397	-	160 723	170 120
Zwiększenia w tym:	218 176	-	75 272	293 448
- nabycie	218 176	-	-	218 176
- naliczone odsetki	-	-	4 085	4 085
- udzielenie pożyczki	-	-	71 187	71 187
Zmniejszenia w tym:	102	-	50 511	50 613
- sprzedaż	102	-	-	102
- różnice kursowe	-	-	3 960	3 960
- spłata pożyczki	-	-	45 224	45 224
- przekwalifikowanie na krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	1 327	1 327
B.Z. 30.09.2017 (niezbadane)	227 471	-	185 484	412 955
Odpisy aktualizujące				
B.Z. 31.12.2016	1 561	-	-	1 561
Zwiększenia w tym:	23 695	-	-	23 695
- aktualizacja wartości udziałów spółki zależnej	23 695	-	-	23 695
B.Z. 30.09.2017 (niezbadane)	25 256	-	-	25 256
Wartość netto				
B.Z. 31.12.2016	7 836	-	160 723	168 559
B.Z. 30.09.2017 (niezbadane)	202 215	-	185 484	387 699
- w pozostałych jednostkach				
Wartość brutto				
B.Z. 31.12.2016	-	860 803	-	860 803
Zwiększenia w tym:	-	729 100	-	729 100
- nabycie	-	410 444	-	410 444
- wycena	-	318 656	-	318 656
Zmniejszenia w tym:	-	23 232	-	23 232
- zbycie	-	23 232	-	23 232
B.Z. 30.09.2017 (niezbadane)	-	1 566 671	-	1 566 671
Odpisy aktualizujące				
B.Z. 31.12.2016	-	-	-	-
B.Z. 30.09.2017	-	-	-	-
Wartość netto				
B.Z. 31.12.2016	-	860 803	-	860 803
B.Z. 30.09.2017 (niezbadane)	-	1 566 671	-	1 566 671

Odpisy aktualizujące długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach pozostałych nie wystąpiły.

8.2.2. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	30.09.2017 <i>(niezbadane)</i>	31.12.2016
wobec pozostałych jednostek:		
Kredyty i pożyczki	-	45 422
- kredyt inwestycyjny	-	45 422
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 318 952	397 371
- obligacje	1 318 952	397 371
Inne zobowiązania finansowe	6 226	3 708
- leasing	6 226	3 708
Inne	-	8 000
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	8 000
Razem	1 325 178	454 501
Razem zobowiązania długoterminowe	1 325 178	454 501

Spółka reguluje swoje zobowiązania, w tym te z tytułu obligacji, terminowo i w pełnej wysokości. Nie zostały naruszone żadne postanowienia wynikające z wyemitowanych przez Spółkę obligacji oraz zawartych umów kredytowych.

Spółka jest także stroną umowy o kredyt nieodnawialny zawartej w czerwcu 2017 roku przez Spółkę oraz easyDebt NSFIZ z bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. Kwota kredytu wynosi 30 mln zł, okres kredytowania został ustalony na 36 miesięcy. Podmiotem korzystającym z kredytu jest easyDebt NSFIZ, w związku z czym przedmiotowe zobowiązanie nie zostało wykazane w jednostkowym bilansie Spółki.

8.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2017 <i>(niezbadane)</i>	31.12.2016
wobec jednostek powiązanych:		
Z tytułu dostaw i usług	1 482	1 067
- do 12 miesięcy	1 482	1 067
Inne	10 781	4 876
- pożyczki	2 934	-
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	7 845	4 875
- inne	2	1
Razem	12 263	5 943
wobec pozostałych jednostek:		
Kredyty i pożyczki	3 945	15 780
- kredyt inwestycyjny	-	14 400
- kredyt w rachunku bieżącym	3 945	1 380
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	326 088	306 047
- obligacje	326 088	306 047
Inne zobowiązania finansowe	2 342	1 366
- leasing	2 342	1 366
Z tytułu dostaw i usług	23 441	17 116
- do 12 miesięcy	23 441	17 116
Otrzymane zaliczki	-	-
Zobowiązania wekslowe	-	-
Z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	5 584	3 466
- ZUS	2 579	1 775
- CIT, PIT	1 529	822
- VAT, PFRON	1 476	869
Z tytułu wynagrodzeń	797	312
- brutto	797	312
Inne	96 655	34 535

Rozrachunki z tytułu:		
- nadpłaty z tytułu obsługi portfeli wierzytelności	159	153
- pozostałe rozrachunki z pracownikami	52	32
- nabycia aktywów finansowych	95 924	33 917
- pozostałe rozrachunki	520	433
Razem	458 852	378 622
Razem zobowiązania krótkoterminowe	471 115	384 565

8.3. Pozycje pozabilansowe (zobowiązania lub aktywa warunkowe) według stanu na 30 września 2017 roku w porównaniu do 31 grudnia 2016

Gwarancje

Według stanu na 30.09.2017 (oraz na 31.12.2016) GetBack S.A. posiada zobowiązanie warunkowe z tytułu gwarancji udzielonej spółce DocFlow S.A. na rzecz Altus 33 FIZ (reprezentowanego przez Altus TFI S.A.) zabezpieczającej wykonanie zobowiązania do wykupu obligacji wyemitowanych przez DocFlow. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 1 500 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe

Grupa na podstawie umów zawartych z funduszami inwestycyjnymi zarządza sekurytyzowanymi wierzytelnościami nabytymi przez fundusze inwestycyjne zamknięte. Z uwagi na fakt, że Spółka ma wpływ na dobór lokat dokonywanych przez te fundusze i zakres uzyskiwanych przez fundusze dochodów z lokat, a zatem również na wyniki finansowe funduszy, w stosunku do niektórych funduszy zarządzanych przez Trigon TFI S.A. Spółka zobowiązała się do zapewnienia rentowności działalności tych funduszy w wysokości gwarantującej średnioroczną stopę zwrotu z certyfikatów inwestycyjnych w wysokości określonej w statutach ww. funduszy.

Zobowiązanie Spółki ma charakter zobowiązania inwestycyjnego na zasadzie ryzyka i polega na tym, że w przypadku braku osiągnięcia przez określone fundusze zakładanej rentowności lub płynności, po stronie Spółki powstanie obowiązek dokapitalizowania ww. funduszy poprzez objęcie i opłacenie nowej emisji certyfikatów inwestycyjnych w wysokości gwarantującej wykup przez te fundusze określonej w umowach gwarancyjnych ilości certyfikatów inwestycyjnych.

Umowy o współpracę zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych

Spółka zawarła z towarzystwami funduszy inwestycyjnych umowy o współpracę określające zasady i warunki współpracy w zakresie tworzenia, administrowania i zarządzania danym funduszem inwestycyjnym zamkniętym przez dane towarzystwo funduszy inwestycyjnych. W ramach każdej z takich umów Spółka ustala z towarzystwem treść statutu danego funduszu i może być zobowiązana do złożenia zapisów na określoną liczbę certyfikatów danego Funduszu lub do zapewnienia dokonania przez inwestorów zapisów i ich opłacenia w ramach pierwszej emisji certyfikatów inwestycyjnych w kwocie niezbędnej do rejestracji danego funduszu.

Część umów zawiera zobowiązanie Spółki do objęcia certyfikatów inwestycyjnych emisji gwarancyjnych. Niektóre z umów o współpracę bezpośrednio przewidują dodatkowe zobowiązania Spółki o charakterze gwarancyjnym mające na celu zabezpieczenie płynności danego funduszu czy też określonej gwarantowanej stopy zwrotu na rzecz innych niż Spółka uczestników tego funduszu, jak również stanowią o ustanowieniu zabezpieczeń należytego wykonania tych umów.

Powyższe zapisy w różnym zakresie dotyczą umów o współpracę z funduszami Trigon Profit XIV NS FIZ, Trigon Profit XV NS FIZ, Trigon Profit XVI NS FIZ, Trigon Profit XVIII NS FIZ, Trigon Profit XX NS FIZ, Trigon Profit XXI NS FIZ, Trigon Profit XXII NS FIZ, Trigon Profit XXIII NS FIZ, Trigon Profit XXIV NS FIZ, Universe NS FIZ, Universe 2 NS FIZ, Getback Windykacji NS FIZ, Centauris Windykacji NS FIZ.

Umowy gwarancyjne zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych

Na mocy zawartych umów gwarancyjnych Spółka zobowiązała się do zapewnienia osiągnięcia przez dany fundusz inwestycyjny zamknięty, którego dotyczy umowa, rentowności pozwalającej na wykupienie przez dany fundusz inwestycyjny zamknięty certyfikatów inwestycyjnych po cenie uwzględniającej gwarantowaną stopę zwrotu. Spółka zobowiązała się również, że w określonych w harmonogramie terminach fundusz inwestycyjny zamknięty będzie miał wystarczającą ilość aktywów płynnych do dokonania wypłat tytułem wykupu certyfikatów inwestycyjnych. Z wyjątkiem jednej umowy, umowy przewidują, że w przypadku niezrealizowania powyższych zobowiązań Spółka lub podmiot przez nią wskazany mają obowiązek złożenia zapisu oraz

opłacenia wyemitowanych przez dany fundusz inwestycyjny zamknięty certyfikatów inwestycyjnych w ramach tzw. emisji gwarancyjnych. Niewypełnienie tego obowiązku może skutkować zapłatą kar określonych w umowach.

W przypadkach określonych w danej umowie (co do zasady, w przypadku rozwiązania umowy o zarządzanie portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności danego funduszu inwestycyjnego zamkniętego przez towarzystwo na mocy porozumienia z gwarantem) zobowiązania gwarancyjne Spółki wygasają.

Umowa przewiduje też sytuacje, w których gwarancja pozostaje w mocy (np. wypowiedzenie umowy o zarządzanie portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności danego funduszu inwestycyjnego zamkniętego przez gwaranta będącego zarządzającym lub też przez towarzystwo w przypadkach wymienionych w umowie). Umowy zostały zawarte na czas określony, do dnia otwarcia likwidacji danego funduszu inwestycyjnego zamkniętego albo do dnia wykupu przypadającego na ostatni dzień roboczy określonego kwartału lub dnia wykupu 100% ogólnej liczby przydzielonych certyfikatów danej serii.

Zawarte przez Spółkę umowy gwarancyjne, o których mowa powyżej, dotyczą następujących funduszy inwestycyjnych zamkniętych – Centauris Windykacji NS FIZ, Trigon Profit XIV NS FIZ, Trigon Profit XV NS FIZ, Trigon Profit XVI NS FIZ, Trigon Profit XVIII NS FIZ, Trigon Profit XX NS FIZ, Trigon Profit XXI NS FIZ, Trigon Profit XXII NS FIZ, Trigon Profit XXIII NS FIZ, Trigon Profit XXIV NS FIZ.

W trzecim kwartale 2017 r. zakończonym w dniu 30.09.2017 r., Spółka nie zawierała umów gwarancyjnych.

Umowy zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności funduszy inwestycyjnych zamkniętych zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych

Spółka zawarła z towarzystwami funduszy inwestycyjnych umowy zlecenia zarządzania przez Spółkę portfelami inwestycyjnymi obejmującymi sekurytyzowane wierzytelności danego funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

W części umów zawartych przez Spółkę przewidziano, że w przypadku poniesienia przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych szkody wskutek działania lub zaniechania Spółki sprzecznego z prawem, statutem danego funduszu lub postanowieniami tej umowy, towarzystwo funduszy inwestycyjnych może żądać zapłaty kary umownej w wysokości określonej w danej umowie.

W niektórych umowach zawartych przez Spółkę przewidziano sankcje pieniężne również w przypadku, gdy Spółka uchybi obowiązkowi współdziałania z innymi podmiotami obsługującymi dany fundusz lub przekazania w odpowiednim terminie dokumentacji związanej z zarządzaniem portfelem po rozwiązaniu umowy. Ponadto Spółka jest zobowiązana zwrócić towarzystwu funduszy inwestycyjnych wartość kar finansowych nałożonych na to towarzystwo przez właściwe organy administracji, w szczególności KNF.

We wszystkich umowach określono przypadki rażącego naruszenia umów w których wypowiedzenie może nastąpić ze skutkiem natychmiastowym (np. utrata przez Spółkę zezwolenia na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami).

Umowy poręczenia kredytu lub pożyczki

W trzecim kwartale 2017 r. jednostki Grupy nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Spółki.

8.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych wraz z wyjaśnieniem różnic pomiędzy zmianami stanu aktywów i pasywów w bilansie a zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

	01.01.2017 r. - 30.09.2017 r. (niezbadane)	01.01.2016 r. - 30.09.2016 r. (niezbadane)
1. Amortyzacja	12 509	2 642
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	9 074	691
amortyzacja środków trwałych	3 435	1 951
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wynikają z:	5 878	1 204
różnice kursowe od udzielonych pożyczek	5 587	1 204
różnice kursowe od wyemitowanych obligacji	291	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	72 013	(1 136)
odsetki od obligacji	94 957	19 164
odsetki od leasingów	280	138
dywidendy otrzymane	(20 000)	(17 600)
odsetki od kredytów i pożyczek	(3 224)	(2 838)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(36 901)	(3)
przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(37 054)	(22)
wartość netto sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	153	19
5. Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	(6 446)	(5 610)
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	(6 907)	(4 439)
bilansowa zmiana rezerwy na podatek odroczony	461	(1 171)
6. Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-	-
7. Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	(105 143)	(19 897)
zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	(106 869)	(19 761)
zmiana stanu krótkoterminowych wierzytelności	(382)	-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych za rok ubiegły	(52)	(154)
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	2 009	18
korekta o zmianę stanu należności z tytułu sprzedaży aktywów finansowych za rok ubiegły	(49)	-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	200	-
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	93 799	15 839
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	86 550	111 018
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tyt. obligacji	(20 031)	(106 469)
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tyt. leasingu	(976)	490
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tyt. kredytów, pożyczek	8 900	10 800
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tyt. rozliczenia nabycia aktywów finansowych	19 947	-
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(591)	-
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(82 963)	(22 434)
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	(82 963)	(22 434)
10. Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	(295 081)	(63 900)
wycena certyfikatów inwestycyjnych	(318 493)	(63 900)
aktualizacja wartości aktywów finansowych	23 694	-
likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	(282)	-

9. Sezonowość lub cykliczność działalności spółki

W Spółce nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

10. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Spółka nie posiada zapasów, w związku z tym nie dokonuje odpisów aktualizujących ich wartość.

11. Informacje odnośnie istotnych zakupów środków trwałych, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku Spółka nie dokonała zakupów środków trwałych o istotnej jednostkowo wartości. Nakłady na środki trwałe zostały przeznaczone głównie na nabycie składników infrastruktury teleinformatycznej. Na dzień 30.09.2017 r. Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku Spółka dokonała następujących odpisów aktualizujących wartość inwestycji:

- odpis aktualizujący o 7 899 tys. zł - wartość inwestycji w jednostkę zależną GetBack Recovery Srl,
- odpis aktualizujący o 15 795 tys. zł - wartość inwestycji w jednostkę zależną EGB Investments S.A.

12. Utworzenie, zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie rezerw

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku miały miejsce następujące zmiany rezerw na zobowiązania:

	Na urlopy wypoczynkowe	Inne (na premie)	Razem
B.Z. 31.12.2016	1 061	8 526	9 587
Zwiększenia	72	641	713
Wykorzystanie	-	7 815	7 815
Rozwiązanie	-	-	-
B.Z. 30.09.2017 (niezbadane)	1 133	1 352	2 485

13. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	30.09.2017 (niezbadane)			31.12.2016 (niezbadane)		
	kwota ujemnej różnicy przejsiowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	kwota ujemnej różnicy przejsiowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy bieżącego roku						
1) Badanie SF	779	19%	148	396	19%	75
2) Wynagrodzenia	3 035	19%	577	9 235	19%	1 755
3) ZUS	385	19%	73	705	19%	134
4) Naliczone odsetki od obligacji	10 053	19%	1 910	6 123	19%	1 163
5) Naliczone koszty obsługi	2 340	19%	445	-	19%	-
5) Zmiana proporcji VAT	1 269	19%	241	859	19%	163
6) Strata podatkowa z lat ubiegłych	39 534	19%	7 511	3 000	19%	570
7) Strata podatkowa	166 722	19%	31 677	36 537	19%	6 942
8) Pozostałe (media, najem, inne)	1 996	19%	379	1 349	19%	256
9) Koszty usług obcych	1 377	19%	262	1 229	19%	234
10) Różnice kursowe	5 444	19%	1 034	1 383	19%	263
11) Odsetki od pożyczki	427	19%	81	284	19%	54
12) Wycena	9 966	19%	1 894	-	19%	-
13) Aktywa trwałe - leasing	1 422	19%	270	719	19%	137
RAZEM	244 749	x	46 502	61 819	x	11 746
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
RAZEM	-	x	-	-	x	-
- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego						
RAZEM	-	x	-	-	x	-
OGÓŁEM			46 502			11 746

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	30.09.2017 (niezbadane)			31.12.2016 (niezbadane)		
	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy bieżącego roku						
1) Wycena certyfikatów	-	19%	-	6 289	19%	1 195
2) Przychody do otrzymania -	5 765	19%	1 095	660	19%	125
3) Odsetki od pożyczek	6 620	19%	1 258	3 010	19%	572
4) Aktywa trwałe - leasing	-	19%	-	-	19%	-
RAZEM	12 385	x	2 353	9 959	x	1 892
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
RAZEM	-	x	-	-	x	-
- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitałów						
RAZEM	-	x	-	-	x	-
OGÓŁEM			2 353			1 892

14. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	30.09.2017 (niezbadane)		01.01.2017 - 30.09.2017 (niezbadane)			
	Należności ¹⁾	Zobowiązania ²⁾	Przychody odsetkowe od podmiotów powiązanych	Koszty odsetkowe od podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych
Podmioty dominujące	5	-	-	-	-	4
DNL D Holdings BV	5	-	-	-	-	4
Podmioty z Grupy Kapitałowej Getback	186 391	12 264	5 726	176	4 623	1 350
Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik Sp.k.	164	34	-	7	25	585
GetBack Recovery Srl	97 707	119	2 716	-	1 282	236
Neum Pretium Sp. z o.o.	87 965	47	3 007	-	135	341
Bakura Sp. z o.o. SKA	6	10 974	3	166	3 046	42
Bakura Sp. z o.o.	3	90	-	-	135	13
Bakura Sp. z o.o. Kolima Sp.k	15	-	-	-	-	9
Neum Pretium S.A. (do dnia 29.09.2017r.)	-	-	-	-	-	14
EGB Investments S.A.	531	1 000	-	3	-	110
Jednostki stowarzyszone	14	-	-	-	-	-
Neum Pretium S.A. (od dnia 29.09.2017r.)	14	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe	271	-	-	-	-	202
Doc Flow S.A.	1	-	-	-	-	5
Hussar Gruppa S.A.	-	-	-	-	-	16
GB Managers S.A.	14	-	-	-	-	-
HUSSAR ANGELS S.A.	255	-	-	-	-	179
Hussar Solutions S.A.	1	-	-	-	-	2
Task Advisory Services Limite	-	-	-	-	-	2

¹⁾ Należności obejmują również należności z tytułu udzielonych pożyczek

²⁾ Zobowiązania obejmują również zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek

W okresie od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. Spółka nie zawarła transakcji ze stronami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

15. Transakcje emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Zmiany stanu zobowiązania z tytułu wyemitowanych przez Spółkę dłużnych papierów wartościowych przedstawione zostały w poniższej tabeli:

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Stan na początek okresu	Emisja obligacji	Wykup/ spłata obligacji	Efekt wyceny według skorygowanej ceny nabycia	Stan na koniec okresu
za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 (<i>niezbadane</i>)	703 418	1 415 134	(469 531)	(3 980)	1 645 040
za okres 01.01.2016 - 30.09.2016 (<i>niezbadane</i>)	253 533	504 409	(182 220)	14 393	590 115
za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	253 533	748 544	(305 571)	6 912	703 418

Spółka reguluje swoje zobowiązania, w tym te z tytułu obligacji, terminowo i w pełnej wysokości. Nie zostały naruszone żadne postanowienia wynikające z wyemitowanych obligacji oraz zawartych umów kredytowych.

16. Dywidenda

W trzech kwartałach nie nastąpiła wypłata dywidendy ani zaliczka na poczet dywidendy. Spółka planuje cały wypracowany w 2017 r. zysk przeznaczyć na kapitał zapasowy.

17. Sprawy sądowe

Podmioty z Grupy (w szczególności NSFIZ) w ramach swojej zwykłej działalności są uczestnikami wielu postępowań sądowych, które w większości przypadków mają charakter typowy i powtarzalny i które, indywidualnie, nie mają istotnego znaczenia dla Grupy, jej sytuacji finansowej i działalności. Typowe postępowania sądowe prowadzone z udziałem podmiotów z Grupy obejmują głównie postępowania dotyczące dochodzenia wierzytelności, spraw pracowniczych, spraw o odszkodowanie. W ramach prowadzonej działalności Spółka jest również stroną postępowań administracyjnych, w tym m.in. jednego postępowania przed Prezesem UOKiK.

Na dzień 30.09.2017 r. fundusze inwestycyjne zamknięte z Grupy występowały w roli powoda w 923. 801 postępowaniach sądowych (w tym 5 561 postępowaniach gospodarczych, 803.355 elektronicznych postępowaniach upominawczych oraz 3 961 postępowaniach upadłościowych), których łączna wartość przedmiotu sporu wynosiła 6 728 mln zł. Ponadto, w trzecim kwartale 2017 r. toczyło się 423.566 postępowań egzekucyjnych, w których łączna wartość egzekwowanych roszczeń wynosiła 2 542 mln zł.

Na dzień 30.09.2017 r. Spółka uczestniczyła w 32 sporach sądowych, w tym w 1 sporze o łącznej wartości sporu 2.969 zł jako powód oraz w 31 sporach o łącznej wartości sporu wynoszącej 787 371,97 zł jako pozwany. Łączna wartość przedmiotów sporu wynosi około 790 340,97 zł.

Postanowieniem nr 57/2016 z dnia 18.11.2016 r. Prezes UOKiK wszczął wobec Spółki postępowanie na podstawie Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, które dotyczy m.in. sposobu prowadzenia korespondencji i wykonywania połączeń telefonicznych kierowanych do osób zadłużonych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółce nie są znane żadne toczące się ani zagrażające spory z udziałem osób zarządzających lub osób nadzorujących. Ponadto, osoby zarządzające lub osoby nadzorujące nie pełniły funkcji administracyjnych, zarządzających ani nadzorczych w spółkach postawionych w stan likwidacji, zarządu komisarycznego lub upadłości, z wyjątkiem likwidacji spółek celowych, w których funkcje likwidatora pełnił lub pełni członek Zarządu Mariusz Brysik.

Poza postępowaniami, o których mowa powyżej, w trzecim kwartale 2017 r. zakończonym w dniu 30.09.2017 r., żadna ze spółek z Grupy nie była stroną ani uczestnikiem żadnego postępowania administracyjnego, sądowego ani arbitrażowego, które może lub mogło wywrzeć istotny wpływ na sytuację finansową lub działalność Spółki lub Grupy.

18. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych jednostki

Wedle najlepszej wiedzy Spółki, w okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły żadne istotne zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

19. Zdarzenia po dacie bilansowej

Poniżej zaprezentowane zostały zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, ale nie wymagały dokonania korekt w prezentowanym sprawozdaniu.

- W dniu 11.10.2017 r. uzgodniony został plan połączenia Spółki (jako spółki przejmującej) z EGB (jako spółki przejmowanej). Zgodnie z Planem Połączenia połączenie nastąpić miało poprzez przeniesienie na Spółkę - jako jedyne akcjonariusza EGB - całego majątku EGB w drodze sukcesji uniwersalnej zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt 1 KSH. W wyniku połączenia EGB została rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. Zważywszy, że wszystkie akcje w kapitale zakładowym EGB posiadała Spółka, na podstawie art. 515 § 1 KSH połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, a na podstawie art. 516 § 5 w zw. z art. 516 § 6 KSH plan połączenia nie został poddany badaniu przez biegłego wyznaczonego przez sąd rejestrowy oraz nie zostały sporządzone sprawozdania zarządów spółek uczestniczących w połączeniu. W wyniku połączenia Spółka wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki, w tym przejmie aktywa i pasywa EGB.
- W dniu 11.10.2017 r. Spółka dokonała pierwszego zawiadomienia akcjonariuszy Spółki o planowanym połączeniu Spółki (jako spółki przejmującej) oraz EGB (jako spółki przejmowanej).
- Od dnia 01.10.2017 do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 184 287 tys. zł.

20. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych

Spółka GetBack S.A. nie publikowała prognozy wyników.

Konrad Kąkolewski
Prezes Zarządu

Paweł Trybuchowski
Wiceprezes Zarządu

Anna Paczuska
Wiceprezes Zarządu

Marek Patuła
Członek Zarządu

Mariusz Brysik
Członek Zarządu

Bożena Solska
Członek Zarządu

Niniejsze jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe składa się z 37 numerowanych stron.

Wrocław, 23.10.2017 roku