



GRUPA KAPITAŁOWA GETBACK

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2016
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1 Informacje ogólne	8
2 Skład Grupy Kapitałowej	9
3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
4 Istotne zasady rachunkowości	13
5 Efekt zmian polityki rachunkowości	30
6 Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej	30
7 Informacje dotyczące segmentów działalności	39
8 Przychody netto	42
9 Pozostałe przychody operacyjne	42
10 Pozostałe koszty operacyjne	43
11 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	43
12 Usługi obce	43
13 Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	43
14 Przychody i koszty finansowe	44
15 Podatek dochodowy	44
16 Rzeczowe aktywa trwałe	46
17 Wartości niematerialne	48
18 Inwestycje	49
19 Rozliczenia międzyokresowe czynne	50
20 Portfele wierzytelności	50
21 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51
22 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
23 Kapitał zakładowy	52
24 Pozostałe kapitały	53
25 Zysk przypadający na jedną akcję	53
26 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	54
27 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	54
28 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55
29 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	56
30 Zobowiązania warunkowe i rezerwy na zobowiązania	56
31 Leasing operacyjny	58
32 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych	59
33 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	60
34 Połączenia jednostek gospodarczych	63
35 Składniki innych całkowitych dochodów	66
36 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	66

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody netto	422 671	206 673	96 595	49 387
Wynik z działalności operacyjnej	234 740	122 566	53 646	29 288
Zysk brutto	191 176	109 957	43 690	26 275
Zysk netto	200 260	120 311	45 766	28 750
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	200 013	120 138	45 710	28 708
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej - podstawowy (w zł/ EUR na jedną akcję)	10,00	6,01	2,29	1,44
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej - rozwodniony (w zł/ EUR na jedną akcję)	10,00	6,01	2,29	1,44
Nabycie pakietów wg cen wynikających z umowy	(810 416)	(111 187)	(185 208)	(26 569)
Wpłaty od osób zadłużonych	334 580	136 291	76 463	32 568
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(276 117)	(41 761)	(63 102)	(9 979)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(280 416)	(35 982)	(64 085)	(8 598)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	575 646	112 189	131 555	26 809
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19 113	34 446	4 368	8 231
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa razem	1 630 558	655 393	368 571	153 794
Zobowiązania długoterminowe	583 010	156 070	131 783	36 623
Zobowiązania krótkoterminowe	661 705	313 567	149 572	73 581
Kapitał własny ogółem	385 843	185 756	87 216	43 589
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	385 755	185 719	87 196	43 581
Udziały niekontrolujące	88	37	20	9
Kapitał zakładowy	4 000	4 000	904	939
Liczba akcji	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	19,29	9,29	4,36	2,18

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 31 grudnia 2016 roku – 4,4240, na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615;
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku – 4,3757, od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku – 4,1848.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

<i>Działalność kontynuowana</i>	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody netto	8	422 671	206 673
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	18	(10 662)	11 711
Pozostałe przychody operacyjne	9	4 420	1 316
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	11	(78 101)	(49 034)
Amortyzacja		(6 108)	(2 983)
Usługi obce	12	(71 788)	(27 013)
Pozostałe koszty operacyjne	10	(25 692)	(18 104)
Zysk na działalności operacyjnej		234 740	122 566
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	13	(32)	6
Przychody finansowe	14	1 087	102
Koszty finansowe	14	(44 619)	(12 717)
Przychody (koszty) finansowe netto		(43 564)	(12 609)
Zysk (strata) brutto		191 176	109 957
Podatek dochodowy	15	9 084	10 354
Pozostałe obciążenia wyniku finansowego		-	-
Zysk (strata) netto		200 260	120 311
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	25	200 013	120 138
Przypadający na udziały niekontrolujące		247	173
Zysk na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy (w zł)	25	10,00	6,01
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy (w zł)	25	10,00	6,01

Zysk na akcję	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł)	200 013	120 138
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	20 000 000	20 000 000
Zysk podstawowy na akcję (w zł)	10,00	6,01
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	20 000 000	20 000 000
Zysk rozwodniony na akcję (w zł)	10,00	6,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Składniki innych całkowitych dochodów, tj. różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych mogą zostać przeniesione w przyszłości do sprawozdania z zysków lub strat.

	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk/ (strata) za okres		200 260	120 311
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		23	(87)
Inne całkowite dochody netto	35	23	(87)
Całkowite dochody za okres		200 283	120 224
Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		200 036	120 051
Przypadające na udziały niekontrolujące		247	173

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe		222 618	100 484
Rzeczowe aktywa trwałe	16	13 286	9 701
Wartości niematerialne	17	38 772	9 855
Wartość firmy		8 879	-
Nieruchomości inwestycyjne		1 315	1 308
Inwestycje	18	140 257	77 685
<i>Inwestycje w jednostki stowarzyszone</i>		<i>106 190</i>	<i>77 180</i>
<i>Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne</i>		<i>34 067</i>	<i>505</i>
Pozostałe należności długoterminowe	21	9 958	1 107
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	10 019	673
Rozliczenia międzyokresowe czynne	19	132	155
Aktywa obrotowe		1 407 940	554 909
Portfele wierzytelności	20	1 019 632	422 292
Należności z tytułu dostaw i usług	21	269 678	74 567
Należności z tytułu podatku dochodowego		300	4
Pozostałe należności	21	29 723	3 905
Rozliczenia międzyokresowe czynne	19	18 200	2 850
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	70 407	51 291
AKTYWA OGÓŁEM		1 630 558	655 393
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		385 755	185 719
Kapitał zakładowy	23	4 000	4 000
Zysk (strata) netto		200 013	120 138
Pozostałe kapitały	24	181 742	61 581
Udziały niekontrolujące		88	37
Kapitał własny ogółem		385 843	185 756
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		583 010	156 070
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27	397 371	121 576
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	4 485	1 947
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek	27	45 422	-
Pozostałe zobowiązania	28	135 732	32 547
Zobowiązania krótkoterminowe		661 705	313 567
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27	407 528	131 957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28	223 368	172 577
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	1 560	825
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek	27	15 780	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		-	655
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29	13 455	7 539
Rezerwy krótkoterminowe	30	14	14
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		1 244 715	469 637
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		1 630 558	655 393

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016

	Nota	Pozostałe kapitały			Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem	
		Kapitał zakładowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane					Różnice kursowe
	23	24	24	24					
Na 01.01.2016		4 000	22 982	38 643	(44)	120 138	185 719	37	185 756
Całkowite dochody netto za okres		-	-	-	23	200 013	200 036	247	200 283
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy		-	120 138	-	-	(120 138)	-	-	-
Dywidendy należne udziałowcom niekontrolującym		-	-	-	-	-	-	(196)	(196)
Transakcje z akcjonariuszami			120 138	-	-	(120 138)	-	(196)	(196)
Na 31.12.2016		4 000	143 120	38 643	(21)	200 013	385 755	88	385 843

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2015

	Nota	Pozostałe kapitały			Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem	
		Kapitał zakładowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane					Różnice kursowe
	23	24	24	24					
Na 01.01.2015		4 000	(41)	17 569	43	44 097	65 668	38	65 706
Całkowite dochody netto za okres		-	-	-	(87)	120 138	120 051	173	120 224
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy		-	44 097	-	-	(44 097)	-	-	-
Przeniesienie niepodzielonego wyniku finansowego na kapitał zapasowy		-	(21 074)	21 074	-	-	-	-	-
Dywidendy należne udziałowcom niekontrolującym		-	-	-	-	-	-	(175)	(175)
Udziały niekontrolujące Lawyer Consulting Associate SRL		-	-	-	-	-	-	1	1
Transakcje z akcjonariuszami		-	23 023	21 074	-	(44 097)	-	(174)	(174)
Na 31.12.2015		4 000	22 982	38 643	(44)	120 138	185 719	37	185 756

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		200 260	120 311
Korekty razem:		(476 377)	(162 072)
Amortyzacja		6 108	2 983
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	18	10 662	(11 711)
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		(814)	105
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(2 628)	(220)
Odsetki		35 680	7 536
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	(9 313)	(673)
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	32	(384 077)	(29 366)
Zmiana stanu należności	32	(229 573)	(62 962)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	32	108 600	(55 309)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	32	5 910	3 141
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku	32	-	(12 594)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	32	(15 321)	(2 320)
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy		(1 181)	(2 270)
Bieżący podatek dochodowy	15	230	2 925
Wycena certyfikatów inwestycyjnych		(653)	(20)
Pozostałe korekty		(7)	(1 317)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(276 117)	(41 761)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		133	224
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(34 314)	(15 209)
Sprzedaż aktywów finansowych		-	178
Nabycie aktywów finansowych		(33 294)	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	32	(150 748)	9 179
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	32	(39 272)	(30 300)
Sprzedaż jednostki zależnej, po potrąceniu zbytych środków pieniężnych		-	(54)
Inne wydatki inwestycyjne		(22 921)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(280 416)	(35 982)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 014)	(834)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek		65 302	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32	693 181	173 404
Dywidendy wypłacone	26	(196)	(175)
Splaty kredytów i pożyczek		(4 100)	(5 133)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	32	(143 578)	(45 000)
Odsetki zapłacone	32	(33 949)	(10 073)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		575 646	112 189
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		19 113	34 446
Różnice kursowe netto		3	(6)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		51 291	16 851
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:		70 407	51 291
o ograniczonej możliwości dysponowania	32	3 944	54

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 67 stanowią jego integralną część

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa GetBack („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składa się ze spółki dominującej GetBack S.A. („GetBack”, „Spółka” lub „jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 dla skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31.12.2016 oraz 31.12.2015.

Siedziba GetBack S.A. mieści się we Wrocławiu, przy ul. Powstańców Śląskich 2-4. W dniu 14.03.2012 GetBack S.A. został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997. Spółce nadano numer statystyczny REGON 021829989.

Przeważającym rodzajem działalności Grupy jest odzyskiwanie nabywanych wierzytelności oraz zarządzanie pakietami wierzytelności w funduszach sekurytyzacyjnych, w tym: restrukturyzacja i odzyskiwanie nabywanych wierzytelności.

Czas trwania Spółki oraz pozostałych jednostek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Rodzaj działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej został opisany w nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień.

Od dnia 15.06.2016 r. podmiotem bezpośrednio dominującym dla Grupy GetBack i właścicielem 100% akcji Spółki jest DNLD sp. z o.o. (dawniej: Emest Investments sp. z o.o.).

Przed tym dniem, podmiotem bezpośrednio dominującym dla Grupy GetBack i właścicielem 100% akcji Spółki była spółka zależna Getin International S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, która dnia 14.03.2016 r. otrzymała od spółki zależnej Idea Expert S. A. w formie aportu 100% akcji spółki GetBack S.A. Podmiotem dominującym całej Grupy była spółka LC Corp B.V. będąca własnością dr Leszka Czarneckiego.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

2 Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej GetBack na 31.12.2016 wchodziły następujące spółki:

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale	
		31.12.2016	31.12.2015
Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp.k. z siedzibą we Wrocławiu	usługi prawne	90,91%	90,91%
easyDebt NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
GetBack Recovery Srl z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	usługi windykacyjne	100,00%	100,00%
Lawyer Consulting Associate Srl w Bukareszcie (Rumunia)	usługi prawne	98,00%	98,00%
Neum Pretium Sp. z o.o. (dawniej Bakura IT Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu	pozostałe usługi finansowe	100,00%	100,00%
Open Finance FIZAN z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
Bakura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	100,00%	100,00%
Bakura sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	100,00%	100,00%
Universe 3 NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
Bakura Sp. z o.o. Kolima Sp. k. z siedzibą we Wrocławiu	pozostałe usługi finansowe	100,00%	nd
GetPro NSFIZ (dawniej EGB Wierzytelności 1 NSFIZ) z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	nd
Debito NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	nd
Open Finance Wierzytelności NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	nd
Neum Pretium S.A. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	100,00%	nd

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez GetBack, w tym fundusze inwestycyjne, w których Grupa GetBack posiada certyfikaty inwestycyjne i sprawuje aktywną kontrolę. Szczegółowe zasady konsolidacji zostały ujawnione w nocie 4.8.

Jednostki stowarzyszone wykazane metodą praw własności:

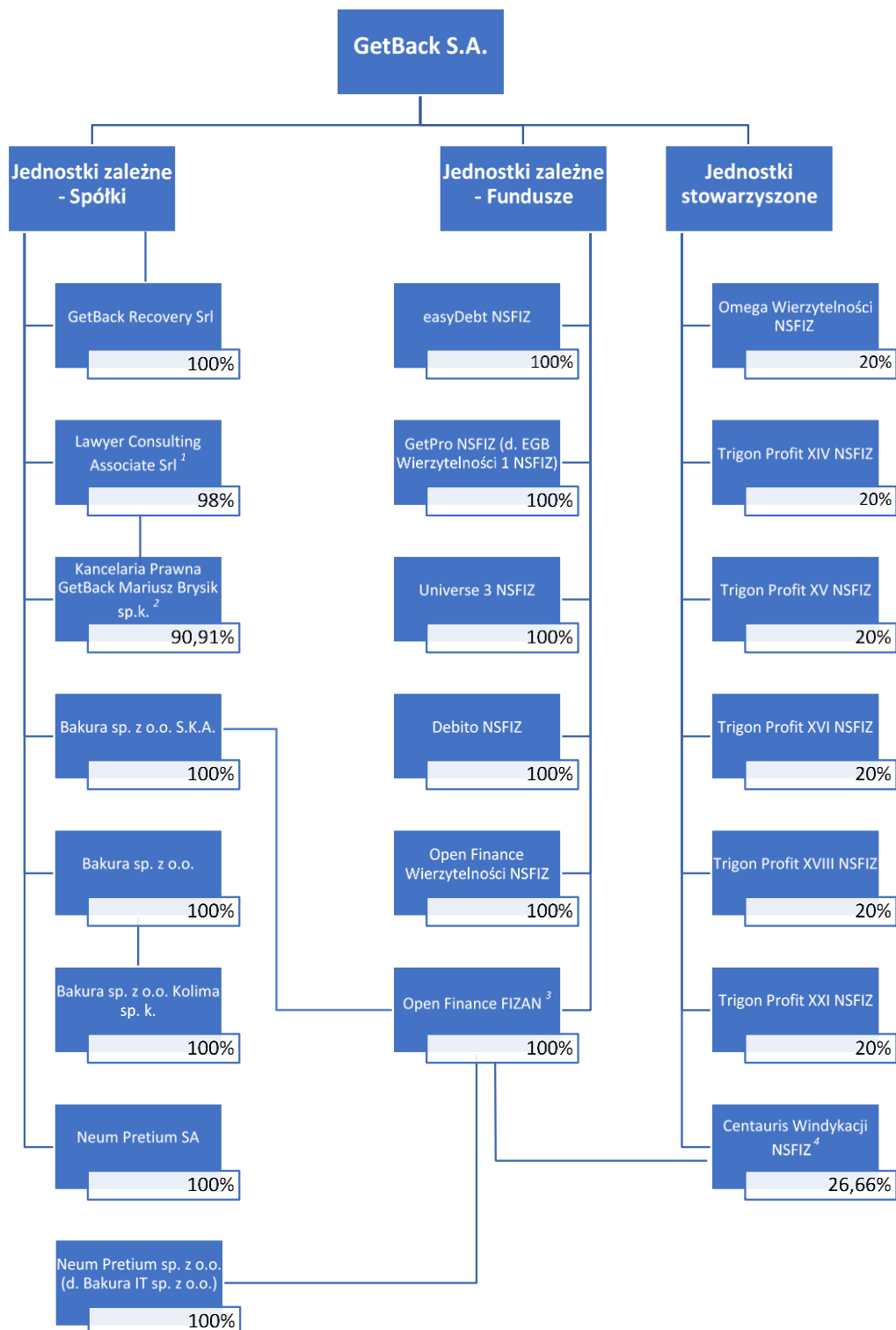
Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale	
		31.12.2016	31.12.2015
OMEGA Wierzytelności NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	20,00%
Trigon Profit XIV NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	nd
Trigon Profit XV NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	nd
Trigon Profit XVI NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	nd
Trigon Profit XVIII NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	nd
Trigon Profit XXI NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	nd
CENTAURIS Windykacji NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	26,66%	nd

Jednostkami stowarzyszonymi są jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ. Szczegółowe zasady konsolidacji zostały ujawnione w nocie 4.8.

Na dzień 31.12.2016 udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych odpowiada bezpośrednio udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Graficzna struktura Grupy GetBack na dzień 31.12.2016:



¹ Lawyer Consulting Associate Srl - GetBack SA oraz GetBack Recovery Srl mają po 49% udziału w zysku

² 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

³ Open Finance FIZAN - GetBack SA jest w posiadaniu 19% , natomiast Bakura sp. z o.o. S.K.A - 81%, certyfikatów inwestycyjnych Funduszu

⁴ Centauris Windykacji NSFIZ – GetBack SA i Open Finance FIZAN posiadają po 13,33% certyfikatów inwestycyjnych Funduszu

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

W okresie od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 miały miejsce następujące istotne transakcje kapitałowe w ramach Grupy Kapitałowej:

- W dniu 18.02.2016 r. spółka Bakura sp. z o.o. SKA, spółka zależna od GetBack S.A. nabyła 281.200 certyfikatów inwestycyjnych serii 3 funduszu Open Finance FIZAN. Natomiast w dniu 2.06.2016 r. spółka GetBack S.A. nabyła 17.000 certyfikatów inwestycyjnych serii 4 oraz w dniu 3.11.2016 r. – 37.375 certyfikatów inwestycyjnych serii 5 funduszu Open Finance FIZAN. Na dzień 31.12.2016 r. spółka Bakura sp. z o.o. S.K.A. jest w posiadaniu 81% certyfikatów inwestycyjnych funduszu, natomiast bezpośredni udział spółki GetBack S.A. w funduszu wynosi 19%. Grupa Kapitałowa GetBack łącznie posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Finance FIZAN. Ostateczna cena wszystkich trzech transakcji wyniosła 11.921 tys. zł.
- W dniu 7.03.2016 r. spółka GetBack S.A. złożyła zapis na certyfikaty inwestycyjne serii B oraz C funduszu GetPro NSFIZ (dawniej EGB Wierzytelności 1 NSFIZ). Finalizacja nabycia nastąpiła w dniu 29.04.2016 r. W wyniku transakcji spółka GetBack SA stała się 100% właścicielem funduszu. Ostateczna cena transakcji wyniosła 19 mln zł.
- W dniu 15.03.2016 r. spółka Bakura sp. z o.o. SKA, spółka zależna od GetBack S.A przystąpiła do spółki Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp. k. w charakterze komandytariusza.
- W dniu 19.04.2016 r. spółka Neum Pretium sp. z o.o. sp.k., spółka zależna od GetBack S.A. nabyła prawa i obowiązki komandytariusza w spółce Kolima sp. z o.o. sp. k. Ostateczna cena transakcji wyniosła 22.700 tys. zł.
- W dniu 30.05.2016 r. spółka GetBack S.A. nabyła:
 - 42 certyfikaty inwestycyjne serii B funduszu Trigon Profit XIV NSFIZ, stając się właścicielem 20% certyfikatów inwestycyjnych funduszu,
 - 37 certyfikatów inwestycyjnych serii B funduszu Trigon Profit XV NSFIZ, stając się właścicielem 20% certyfikatów inwestycyjnych funduszu,
 - 34 certyfikaty inwestycyjne serii B funduszu Trigon Profit XVI NSFIZ, stając się właścicielem 20% certyfikatów inwestycyjnych funduszuOstateczna cena transakcji wyniosła 20.264 tys. zł.
- W dniu 22.06.2016 r. spółka GetBack S.A. złożyła zapisy na 160 certyfikatów inwestycyjnych serii 22 funduszu easyDebt NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 20.274 tys. zł
- W dniu 12.07.2016 r. spółka GetBack S.A. złożyła zapisy na 73 certyfikaty inwestycyjne serii 23 funduszu easyDebt NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 9.250 tys. zł. Na dzień 31.12.2016 r. spółka GetBack S.A. posiadała 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu easyDebt NSFIZ.
- W drugim półroczu 2016 r. Grupa Kapitałowa GetBack S.A. nabyła certyfikaty inwestycyjne funduszu Centauris Windykacji NSFIZ w następujących etapach:
 - w dniu 12.07.2016 r. spółka GetBack S.A. złożyła zapis na 1 certyfikat inwestycyjny serii B0,
 - w dniu 9.12.2016 r. spółka GetBack S.A. złożyła zapis na 1 certyfikat inwestycyjny serii B2,
 - w dniu 24.11.2016 r. fundusz Open Finance FIZAN nabył 2 certyfikaty inwestycyjne serii B,stając się właścicielem 26,6% certyfikatów inwestycyjnych funduszu. Ostateczna cena transakcji wyniosła 800 tys. zł.
- W trzecim kwartale 2016 r. spółka GetBack S.A. nabyła certyfikaty inwestycyjne funduszu Trigon Profit XVIII NSFIZ w następujących etapach:
 - 20 certyfikatów inwestycyjnych serii B w dniu 19.07.2016 r.,
 - 44 certyfikatów inwestycyjnych serii B1 w dniu 26.09.2016 r.,stając się właścicielem 20% certyfikatów inwestycyjnych funduszu. Ostateczna cena transakcji wyniosła 12.427 tys. zł.
- W dniu 16.12.2016 r. spółka GetBack S.A. nabyła certyfikaty inwestycyjne serii E, G, J, oraz K funduszu Debito NSFIZ stając się 100% właścicielem funduszu. Ostateczna cena transakcji wyniosła 41.917 tys. zł.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

- W dniu 30.12.2016 r. spółka GetBack S.A. nabyła 31 certyfikatów inwestycyjnych serii B, funduszu Trigon Profit XXI NSFIZ stając się właścicielem 20% certyfikatów funduszu. Ostateczna cena transakcji wyniosła 6.160 tys. zł.
 - W czwartym kwartale 2016 r. spółka GetBack S.A. nabyła 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Finance Wierzytelności NSFIZ w następujących etapach:
 - 184 011 certyfikatów inwestycyjnych serii 11 w dniu 22.09.2016 r.,
 - 121 076 certyfikatów inwestycyjnych serii 11 oraz 498 611 certyfikatów inwestycyjnych serii 10 w dniu 28.09.2016 r.,
 - 91 513 certyfikatów inwestycyjnych serii 11 oraz 500 certyfikatów inwestycyjnych serii 1 w dniu 23.12.2016 r.,
 - 173 316 certyfikatów inwestycyjnych serii 11 w dniu 30.12.2016 r.,
- Ostateczna cena transakcji wyniosła 115 863 tys. zł.
- W dniu 22.12.2016 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana spółka Neum Pretium S.A. utworzona przez GetBack S.A, o kapitale zakładowym w wysokości 200 tys. zł.

2.1. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej

Ilość osób zatrudnionych (w etatach) w jednostkach Grupy Kapitałowej GetBack	31.12.2016	31.12.2015	Zmiana
GetBack S.A.	837	532	305
Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp.k.	74	82	(8)
easyDebt NSFIZ	-	-	-
GetBack Recovery Srl	129	94	35
Neum Pretium Sp. z o.o. (dawniej Bakura IT Sp. z o.o.)	6	-	6
Open Finace FIZAN	-	-	-
Bakura sp. z o.o.	-	-	-
Bakura sp. z o.o. SKA	1	-	1
Kolima sp. z o.o. sp. k.	-	nd	-
GetPro NSFIZ (dawniej EGB Wierzytelności 1 NSFIZ)	-	nd	-
Universe 3 NSFIZ	-	-	-
Lawyer Consulting Associate Srl	-	-	-
Debito NSFIZ	-	nd	-
Open Finance Wierzytelności NSFIZ	-	nd	-
Neum Pretium S.A.	-	nd	-
Razem	1 047	708	339
w tym:			
Polska	918	614	304
Działalność międzynarodowa	129	94	35

2.2. Skład Zarządu jednostki dominującej

Skład Zarządu GetBack S.A. na dzień 31.12.2016 r. oraz na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

- Konrad Kąkolewski – Prezes Zarządu,
- Paweł Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu,
- Anna Paczuska – Wiceprezes Zarządu,
- Mariusz Brysik – Członek Zarządu,
- Marek Patuła – Członek Zarządu,
- Bożena Solska – Członek Zarządu.

W dniu 23 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała na stanowisko Członka Zarządu Spółki Pana Mariusza Brysika.

Dnia 1 sierpnia 2016 r. Pani Anna Paczuska została powołana do Zarządu Spółki, obejmując funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Dnia 15 września 2016 r. Pan Michał Synoś został odwołany z funkcji Członka Zarządu i w jego miejsce został powołany Pan Wojciech Małek, który pełnił tę funkcję do 7 listopada 2016 r.

Dnia 14 listopada 2016 r. Pan Marek Patuła został powołany na stanowisko Członka Zarządu.

Z dniem 30 grudnia 2016 r. Pani Bożena Solska objęła stanowisko Członka Zarządu.

3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28.03.2017.

4 Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, poza instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej (tj. inwestycje w nabyte pakiety wierzytelności i certyfikaty inwestycyjne).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości tj. co najmniej roku od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w okresie co najmniej roku od dnia bilansowego.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i okresie porównawczym w Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i zawiera dane porównawcze:

- dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2015 roku,
- dla pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

4.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości („Ustawa”, „UoR”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi („polskie standardy rachunkowości”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez UE standardów oraz związanych z nimi interpretacji za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez UE bądź zostały zatwierdzone przez UE, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Grupa nie skorzystała w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez UE, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

4.3 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Poniższe standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 01.01.2016 nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24.11.2015 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne – wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 02.12.2015 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 41 Rolnictwo – rolnictwo: uprawy roślinne – zatwierdzone w UE w dniu 23.11.2015 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w UE w dniu 18.12.2015 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15.12.2015 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie).

4.4 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzone przez UE, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 lub po tej dacie) – Nowy standard opisuje zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związane z nimi interpretacje.
- MSSF 9 Instrumenty finansowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 lub po tej dacie) – Nowy standard zastępuje zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych, w tym wytyczne dotyczące utraty wartości. MSSF 9 eliminuje też istniejące obecnie w MSR 39 kategorie aktywów finansowych: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Zgodnie z wymogami nowego standardu, w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe winny być klasyfikowane do jednej z trzech kategorii zależnie od spełnienia warunków 2 kryteriów - modelu biznesowego i testu charakterystyki przepływów pieniężnych:
 - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

pieniężnych z kontraktów jak i ich sprzedaż oraz spełnienie testu charakterystyki przepływów pieniężnych – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

W zakresie szacunku utraty wartości aktywów finansowych MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej” zawarty w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej”, co oznacza, że zdarzenie powodujące powstanie straty nie musiałyby poprzedzać jej rozpoznania i utworzenia odpisu. Nowe zasady mają na celu zapobieganie sytuacjom, w których odpisy na straty kredytowe są tworzone zbyt późno i w niewystarczającej wysokości.

Model oczekiwanej straty wykorzystuje dwa podejścia do szacowania straty, zgodnie z którymi strata jest ustalana na podstawie:

- straty kredytowej oczekiwanej w okresie 12 miesięcy, albo
- straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności (ang. life-time expected loss).

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE:

- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie, obejmuje on jedynie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 Leasing (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie). MSSF 16 zastępuje MSR 17 Leasing oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku, gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne,
- Zmiany do MSSF 15 Przychody z umów z klientami (obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 lub po tej dacie). Zmiany zawierają dwa dodatkowe uproszczenia których celem jest ułatwienie spółkom pierwszego zastosowania Standardu oraz redukcja związanego z nim kosztu,
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie, (Komisja Europejska podjęła decyzję o odroczeniu zatwierdzenia tych zmian na czas nieokreślony). Zmiany usuwają istniejącą niespójność między wymaganiami MSSF 10 oraz MSR 28 w kwestii ujmowania utraty kontroli nad spółką zależną, która wnoszona jest do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia,
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 roku lub po tej dacie). Zmiany przewidują przedstawianie przez jednostki ujawnień umożliwiających użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian wartości zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i zmian o charakterze niepieniężnym. Jednym ze sposobów na spełnienie powyższych wymogów jest umieszczenie uzgodnienia sald otwarcia i zamknięcia zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej,

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 roku lub po tej dacie). Zmiany wyjaśniają, między innymi, że niezrealizowane straty powiązane z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej w sprawozdaniach finansowych, dla których wartością podatkową jest ich początkowy koszt, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych,
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) – (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 lub po tej dacie – za wyjątkiem zmian do MSSF 12, które obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 lub po tej dacie). Poprawki zawierają 3 zmiany do standardów, głównie:
 - usuwają krótkoterminowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej Po Raz Pierwszy) dotyczących, między innymi, przepisów przejściowych MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia w zakresie ujawnień danych porównawczych oraz przeniesienia aktywów finansowych, oraz MSR 19 Świadczenia pracownicze;
 - wyjaśniają że wymogi MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach (z wyjątkiem ujawnień skróconych informacji finansowych zgodnie z paragrafami B10-B16 tego standardu) mają również zastosowanie w odniesieniu do udziałów w spółce zależnej, stowarzyszonej, wspólnym przedsięwzięciu oraz strukturyzowanej jednostki nieobjętej konsolidacją, które są zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana; oraz
 - wyjaśniają że wybór w zakresie odstępstwa od stosowania metody praw własności zgodnie z MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach powinien być dokonany oddzielnie w odniesieniu do każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia oraz wyjaśniają kiedy tego wyboru należy dokonać,
- KIMSF 22 Transakcje w Obcej Walucie oraz Zaliczki (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie), zawiera wytyczne w zakresie kursu wymiany walut, którego należy użyć dla wykazania transakcji w obcej walucie (takiej jak transakcja przychodowa), w przypadku gdy płatność jest dokonana lub otrzymana wcześniej w formie zaliczki, oraz wyjaśnia, że datą tych transakcji jest dzień początkowego ujęcia rozliczeń międzyokresowych czynnych lub przychodów przyszłych okresów związanych z zaliczką. W przypadku transakcji, w których następuje szereg płatności, dokonanych lub otrzymanych, dla każdej takiej transakcji jest ustalana osobna data transakcji,
- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości Inwestycyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie). Zmiany zawierają wyjaśnienia w zakresie przeniesienia, do lub z nieruchomości inwestycyjnych:
 - przeniesienie do lub z nieruchomości inwestycyjnych powinno nastąpić tylko w przypadku zmiany sposobu wykorzystania nieruchomości; oraz
 - wraz ze zmianą sposobu wykorzystania nieruchomości powinna nastąpić ocena czy nieruchomość kwalifikuje się jako nieruchomość inwestycyjna.

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy, z wyjątkiem MSSF 16. Według wstępnej analizy przeprowadzonej przez Grupę wynika, że MSSF 16 może mieć znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa Kapitałowa GetBack dokonała wstępnej analizy wpływu wdrożenia nowego standardu MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych oraz utraty wartości instrumentów finansowych i należności handlowych. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, w związku z tym nie dokonywała szacunku wpływu standardu w tym obszarze.

Klasyfikacja nabytych pakietów wierzytelności, wycenianych dotychczas w wartości godziwej, zgodnie z wymogami nowego standardu zależeć będzie od modelu biznesowego. W przypadku pozytywnego wyniku testu modelu biznesowego aktywa te będą klasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym

koszcie. Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wdrożenia nowego standardu na klasyfikację i wycenę pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych.

Mając na uwadze, że Grupa nabywa pakiety wierzytelności z istotną utratą wartości, wpływ tej utraty wartości jest ujęty już w cenie nabycia. Wyceniane obecnie wg modelu wartości godziwej pakiety wierzytelności zawierają korektę z tytułu wpływu oczekiwanych w przyszłości strat kredytowych.

Podobnie, dla tych pakietów wierzytelności, które byłyby wyceniane w zamortyzowanym koszcie według nowego standardu, wpływ utraty wartości aktywów powinien być już uwzględniony w cenie nabycia takiego pakietu. W związku z powyższym Grupa nie przewiduje istotnego wpływu nowego standardu w zakresie dotyczącym ujmowania oczekiwanych strat kredytowych na wycenę aktywów finansowych.

Na skutek dalszych analiz i uzyskania nowych informacji przez Grupę szacunek wpływu może ulec zmianie.

4.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

- *Utrata wartości aktywów finansowych*

Grupa ocenia, czy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika/grupy aktywów finansowych. Poprzez przesłanki utraty wartości rozumie się zdarzenia lub grupy zdarzeń, które miały miejsce po dacie początkowego ujęcia składnika/grupy aktywów, a które wskazują, iż mogło nastąpić obniżenie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych ze składnika aktywów lub grupy aktywów. W momencie rozpoznania przesłanek utraty wartości dokonuje się oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości.

- *Utrata wartości pozostałych aktywów trwałych*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika pozostałych aktywów trwałych. Jeśli Grupa zidentyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to następnie ustala się, czy bieżąca wartość księgowa danego składnika aktywów jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze jego dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów rozpoznawana jest utrata wartości, której odpis jest ujmowany w wyniku finansowym.

- *Utrata wartości firmy*

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na każdą datę sprawozdawczą ocenia się, czy nie wystąpiły przesłanki utraty wartości firmy. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, łącznie z wartością firmy oraz ich wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna szacowana jest na podstawie wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, którą stanowi szacunkowa wartość przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem wartości rezydualnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Zidentyfikowaną utratę wartości odnosi się w ciężar wyniku finansowego.

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF-UE wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Grupy, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Szacunki dokonywane na koniec każdego okresu sprawozdawczego odzwierciedlają warunki, które istniały na te daty (np. kurs walutowy, stopy procentowe, ceny rynkowe). Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Główne obszary, dla których Grupa dokonała szacunków obejmują:

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą aktywów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach, do których należą nabyte pakiety wierzytelności, wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości obliczonej przy zastosowaniu modelu estymacji opartego na szacunkach w zakresie zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych. 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.

Najbardziej znaczące szacunki dokonane przez Zarząd obejmują:

- Założenie co do wysokości stopy dyskontowej,
- Wysokość odzysków oraz okres, za który oszacowano oczekiwane przepływy pieniężne,
- Wartość posiadanych przez Spółkę zabezpieczeń oraz założenie co do okresu ich realizacji.
- Założenie o zbliżonej charakterystyce należności wchodzących w skład poszczególnych Pakietów.

Wszystkie modele używane do wyceny nabytych pakiety wierzytelności, są zatwierdzane przed ich zastosowaniem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku, jednakże w pewnych okolicznościach stosowany jest profesjonalny osąd. Przyszłe rzeczywiste przepływy z nabytych pakietów mogą odbiegać od szacunków i przyjętych założeń, co może skutkować korektami wartości bilansowej niniejszych aktywów. Dodatkowe informacje o przyjętych metodach wyceny, dokonanych szacunkach oraz założeniach oraz wartości bilansowej nabytych pakietów wierzytelności na dzień bilansowy przedstawiono w Nocie 4.13 oraz w Nocie 20.

Podatek odroczony dotyczący inwestycji w jednostki zależne

W 2016 Grupa GetBack nie tworzyła rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczącego certyfikatów inwestycyjnych funduszy będących jednostkami zależnymi, rozwiązała również rezerwę utworzoną w poprzednich latach. W latach 2013-2014 Grupa tworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związaną z możliwym umorzeniem certyfikatów inwestycyjnych easyDebt, obecnie koncentruje się na reinwestowaniu zwindykowanych środków pieniężnych i nie zamierza w dającej się przewidzieć przyszłości generować zysku z wykupu certyfikatów inwestycyjnych. Jednostka dominująca kontroluje terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych w związku z faktem posiadania 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu i tym samym 100% liczby głosów na zgromadzeniu inwestorów. Grupa podlega zwolnieniu z tworzenia rezerwy na podatek odroczony, któremu podlegają podmioty, spełniające zgodnie z MSR 12, poniższe warunki łącznie:

- jednostka dominująca jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych; oraz
- jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Ujęcie przychodów

Część przychodów Spółki pochodzi z wyceny aktywów finansowych. Zarząd oceniając szacunki związane z wyceną weryfikuje jednocześnie szacunek ujętych przychodów

Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Grupa corocznie weryfikuje przyjęte okresy użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych na podstawie bieżących szacunków. Szczegółowe informacje dotyczące okresów użytkowania aktywów trwałych i wartości niematerialnych zawarto w notach 4.9 i 4.10.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Szacując długość przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych uwzględniane są m.in.:

- dotychczasowe przeciętne przewidywane okresy ekonomicznej użyteczności, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywności wykorzystania, itp.,
- utratę przydatności z przyczyn technologicznych,
- okres sprawowania kontroli nad składnikiem aktywów oraz prawne i inne ograniczenia okresu użytkowania,
- zależność okresu użytkowania składników aktywów od okresu użytkowania innych aktywów,
- inne okoliczności mające wpływ na przewidywany przeciętny okres ekonomicznej użyteczności tego rodzaju aktywów.

W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych, przewidywany przeciętny okres ekonomicznej użyteczności odpowiada okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych, bądź też w sytuacji, kiedy szacowany okres jest krótszy, przyjmuje się szacowany okres ekonomicznej użyteczności.

4.6 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki dominującej, walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz walutą funkcjonalną spółek Grupy, z wyjątkiem GetBack Recovery Srl i Lawyer Consulting Associate Srl, których walutą funkcjonalną jest lej rumuński (RON).

4.7 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych polityką rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Wartość firmy powstała na nabyciu podmiotu zagranicznego oraz wszelkie korekty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań na takim nabyciu są traktowane jako aktywa lub zobowiązania takiego podmiotu zagranicznego i przeliczane po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat	
	31.12.2016	31.12.2015	2016	2015
RON	0,9749	0,9421	0,9739	0,9421

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z zysków lub strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik (w pozycji „Różnice kursowe”).

4.8 Zasady konsolidacji

Połączenia jednostek

Połączenia jednostek, w tym funduszy inwestycyjnych zamkniętych, są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną.

Grupa wycenia wszystkie udziały niekontrolujące w proporcji do udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Koszty transakcyjne poniesione w związku z połączeniem jednostek, takie jak opłaty z tytułu usług prawnych, due diligence oraz za inne profesjonalne usługi ujmuje się jako koszt okresu.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe GetBack S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych, sporządzone za odpowiednie okresy sprawozdawcze. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych i jednolitych zasad rachunkowości zastosowanych dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne

Spółka, niezależnie od charakteru zaangażowania w danej jednostce, określa swój status jednostki dominującej oceniając czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji.

Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji wtedy i tylko wtedy gdy jednocześnie:

- a) sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji,
- b) z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz
- c) posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Konsolidacja jednostki, w której dokonano inwestycji rozpoczyna się od dnia, w którym Spółka uzyskuje kontrolę nad jednostką, a ustaje gdy traci nad nią kontrolę.

Spółka przypisuje zysk lub stratę i każdy składnik innych całkowitych dochodów do właścicieli jednostki dominującej oraz do udziałów niekontrolujących. Spółka przedstawia udziały niekontrolujące w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w kapitale własnym oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej. Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą przez jednostkę dominującą kontroli nad jednostką zależną, stanowią transakcje kapitałowe. W przypadku, gdy zmienia się część kapitału własnego posiadanego przez udziały niekontrolujące, GetBack dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących

i niekontrolujących w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej Spółka odnosi bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje to do właścicieli jednostki dominującej.

Jeżeli Spółka utraci kontrolę nad jednostką zależną to:

- a) wyłącza aktywa (w tym wartość firmy) i zobowiązania byłej jednostki zależnej ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

- b) ujmuje wszelkie inwestycje utrzymane w byłej jednostce zależnej w ich wartości godziwej na dzień utraty kontroli, a następnie ujmuje je i wszelkie kwoty wzajemnych zobowiązań byłej jednostki zależnej i jednostki dominującej zgodnie z odpowiednimi MSSF,
- c) ujmuje zyski lub straty związane z utratą kontroli przypisane byłej jednostce dominującej.

Jednostki stowarzyszone

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które inwestor wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ jest to władza pozwalająca na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki.

Jeżeli Grupa posiada bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez jednostki zależne) 20% lub więcej praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, to zakłada się, że Grupa wywiera znaczący wpływ na tę jednostkę, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że jest inaczej. Natomiast jeśli Grupa posiada bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez jednostki zależne) mniej niż 20% praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, to można założyć, że nie wywiera ona na tę jednostkę znaczącego wpływu, chyba że można w sposób oczywisty taki wpływ wykazać.

Grupa traci znaczący wpływ na jednostkę, w której dokonano inwestycji, w momencie, gdy traci władzę pozwalającą na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji w sprawie polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji.

W odniesieniu do ujmowania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych Grupa stosuje metodę praw własności, według której inwestycja jest początkowo ujmowana według kosztu, a następnie po dniu nabycia jej wartość jest korygowana odpowiednio o zmianę udziału inwestora w aktywach netto jednostki, w której dokonano inwestycji.

Zysk lub strata inwestora obejmuje jego udział w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji, a inne całkowite dochody inwestora obejmują jego udział w innych całkowitych dochodach jednostki, w której dokonano inwestycji.

Jeżeli udział jednostki w stratach jednostki stowarzyszonej jest równy lub wyższy od jego udziału w jednostce stowarzyszonej, jednostka zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy zawiera transakcje z jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem Grupy, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w takim zakresie, w jakim udziały w tej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu nie są związane z Grupą.

Każdorazowo na koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy konieczne jest dokonanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do jej inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej, tj. wartości użytkowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.

W przypadku gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, Grupa ujmuje w sprawozdaniu z zysków lub strat odpis z tytułu utraty wartości.

4.9 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie stanowiące zasoby kontrolowane przez Spółkę, które są utrzymywane i wykorzystywane przy dostawach dóbr i świadczeniu usług, ewentualnie przeznaczone do oddania w używanie innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż rok.

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia, kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z nabyciem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W przypadku objęcia spółki zależnej konsolidacją za cenę nabycia środków trwałych przyjmuje się ich wartość godziwą oszacowaną na dzień nabycia.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Środki trwałe w budowie są wyceniane i wykazywane według cen nabycia i/lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, są amortyzowane metodą liniową w oparciu o następujące stawki bazowe wynikające z szacunków okresu przydatności ekonomicznej:

Grupa środków trwałych	Stawka amortyzacji
Grunty i budynki	10%
Urządzenia techniczne i maszyny	10% - 30%
Środki transportu	20% - 33%
Pozostałe	10% - 20%

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

4.10 Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych, to możliwy do zidentyfikowania (można go wyodrębnić lub wynika z tytułów umownych lub innych tytułów) niepieniężny składnik aktywów, nieposiadający postaci fizycznej nad którym Grupa sprawuje kontrolę i planuje osiągnąć z niego korzyści ekonomiczne.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

W przypadku objęcia spółki zależnej konsolidacją za cenę nabycia wartości niematerialnych przyjmuje się ich wartość godziwą oszacowaną na dzień nabycia.

Grupa stosuje, z uwzględnieniem okresu przydatności ekonomicznej, następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

- oprogramowanie – 20%-50%
- pozostałe wartości niematerialne – 20%

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

4.11 Nieruchomości inwestycyjne

Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych Grupa stosuje model oparty o wartość godziwą, w którym wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej dokonywana jest na każdy dzień bilansowy, a zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej ujmowana jest w sprawozdaniu z zysków lub strat. Nieruchomości inwestycyjne będące w posiadaniu Grupy wyceniane są do wartości godziwej na podstawie wyceny sporządzanej przez niezależny podmiot specjalizujący się w tego typu usługach. Zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych prezentowane są w ramach działalności operacyjnej. Grupa klasyfikuje nieruchomości inwestycyjne do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej.

4.12 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki:

- sumy:
 - ✓ przekazanej zapłaty,
 - ✓ kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - ✓ w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne* przed agregacją.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą spośród dwóch wartości, tj.: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży składnika aktywów i jego wartości użytkowej. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

4.13 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycje wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są wyznaczone do wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Nabyte pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności są to masowe pakiety przeterminowanych zobowiązań konsumenckich (np. z tytułu kredytów konsumenckich, opłat za media, itp.) nabywane przez Spółkę w ramach umów cesji wierzytelności za cenę znacząco niższą od wartości nominalnej tych zobowiązań. Spółka zalicza nabyte pakiety wierzytelności do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Portfele nabyte w pakietach zaliczane są do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy i wyceniane początkowo w cenie nabycia.

Cenę nabycia zwiększają dodatkowo wydatki bezpośrednie związane z obsługą wierzytelności ponoszone po zawarciu transakcji, tj. zaliczki komornicze (wydatki komorników związane z egzekucją) i opłaty sądowe.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Przychody z pakietów wierzytelności obejmują rzeczywiste spłaty zadłużenia pomniejszone o amortyzację portfeli.

W przychodach bieżącego okresu ujmowane są, poza przychodami z tytułu spłat, również zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian szacunków dotyczących oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dla danego pakietu oraz zmian w stopie dyskontowej.

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. B23-B30 załącznika B do MSSF 13), 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. Stopa procentowa użyta do dyskontowania została ustalona w oparciu o wewnętrzną stopę zwrotu powiększoną o marżę.

Grupa prezentuje nabyte pakiety wierzytelności jako aktywa obrotowe z uwagi na fakt, że kupowane portfele są realizowane w ramach normalnego cyklu operacyjnego Grupy oraz ponieważ obejmują prawie wyłącznie wierzytelności przeterminowane.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonego, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do sprawozdania z zysków lub strat jako koszt finansowy.

Wyłączenie aktywów finansowych z bilansu

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

4.14 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonywana jest ocena, czy zaistniały obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia powodującego utratę wartości, mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika; restrukturyzację długu dłużnika, na którą Grupa wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Grupa by nie udzieliła; okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta; zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych.

Grupa ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności na poziomie pojedynczego składnika aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Wszelkie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i zmniejszają wartość bieżącą aktywów finansowych, przy czym Grupa kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów.

Jeśli zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym Grupa wyksięguje z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet jeśli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Jeżeli późniejsze okoliczności świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa niefinansowe

Wartość księgową aktywów niefinansowych i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów.

4.15 Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Grupa ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

4.16 Udzielone zobowiązania warunkowe

W ramach działalności operacyjnej spółki Grupy zawierają transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa lub zobowiązania lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceniodawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy zgodnie z MSR 37.

4.17 Kapitały własne Grupy Kapitałowej

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami, statutem lub umową spółki.

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej jest ujmowany w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Różnice między wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartością nominalną akcji ujmowane są w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał z odpisów z zysku i nadwyżki ponad wartość nominalną akcji. Zyski/straty zatrzymane obejmują niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych jednostek objętych konsolidacją metodą pełną.

4.18 Kapitały własne akcjonariuszy (udziałowców) niekontrolujących

Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) niekontrolujących jest to udział w kapitale własnym jednostki zależnej konsolidowanej metodą pełną, a należący do jednostki innej niż spółka lub inne jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

4.19 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W przypadku, gdy wpływ zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

4.20 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują wyemitowane dłużne papiery wartościowe. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem zobowiązania oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski

i straty są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie zobowiązania są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z ich uzyskaniem.

4.21 Przychody, koszty i ustalanie wyniku finansowego

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że jednostka Grupy uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Koszty są rozpoznawane zgodnie z zasadą memoriałową, czyli w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty dokonania płatności.

Przychody z windykacji

Przychody z działalności operacyjnej obejmują przychody z wierzytelności nabytych, świadczenia usług obsługi wierzytelności funduszy sekurytyzacyjnych, windykacji na zlecenie innych jednostek gospodarczych, skutki wyceny wartości godziwej pakietów wierzytelności.

Przychody z windykacji pakietów zleconych

Przychody z pakietów zleconych stanowią prowizje należne za zwindykowane wierzytelności. Przychody takie są rozpoznawane memoriałowo w okresie świadczenia usługi na podstawie zwindykowanych kwot.

Przychody z pakietów wierzytelności

Przychody z pakietów wierzytelności obejmują kwoty odzyskane zarówno w wartości nominalnej długu wynikającej z umowy przelewu wierzytelności, zawartej z wierzycielem pierwotnym jak i zasądzonych kosztów sądowych prawomocnymi wyrokami sądowymi. Ujmowane są w księgach i w sprawozdaniu finansowym pod datą ich otrzymania.

Przychody z pakietów wierzytelności obejmują rzeczywiste spłaty zadłużenia pomniejszone o amortyzację portfeli.

Grupa dokonuje amortyzacji portfeli poprzez rozliczenie w czasie ceny nabycia wierzytelności współmiernie do osiągniętych przychodów i wartości nominalnej portfeli. Oznacza to, że cena nabycia portfeli rozliczana jest proporcjonalnie do wielkości uzyskanych wpływów z poszczególnych pakietów w stosunku do wartości nominalnej nabytego pakietu. Dodatkowo ujmowane są koszty z tytułu wydatków na dochodzenie roszczeń na drodze sądowej oraz egzekucji komorniczej.

W przychodach bieżącego okresu ujmowane są, poza przychodami z tytułu spłat, zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian szacunków dotyczących oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dla danego pakietu oraz zmian w stopie dyskontowej. Szerzej zasady rachunkowości w odniesieniu do nabytych pakietów wierzytelności opisano w nocie 4.13.

Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Grupa prezentuje udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności w przychodach operacyjnych. Udział w zyskach (stratach) tych jednostek, Grupa traktuje jako część swojej działalności operacyjnej.

Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności oraz sprzedaż pozostałych usług

Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności oraz ze sprzedaży pozostałych usług wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności obejmują m.in. przychody z tytułu prowadzenia procesu inwestycyjnego w imieniu funduszu, obsługi wierzytelności na rzecz funduszu oraz reprezentowaniu funduszu w postępowaniach sądowych i egzekucyjnych dotyczących wierzytelności nabytych przez fundusz. Przychody ze sprzedaży pozostałych usług obejmują m.in. przychody z usług prawniczych świadczonych przez Kancelarię Prawną GetBack Mariusz Brysik sp.k. oraz kompleksowe usługi archiwizacyjne świadczone przez GetBack S.A.

Przychody i koszty finansowe

Jednostki Grupy w sprawozdaniu z zysków lub strat ujawniają wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy oraz płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Wyliczenie efektywnej stopy obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i oprocentowanie stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki otrzymane lub należne z tytułu środków na rachunkach bankowych.

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z transakcji kupna i sprzedaży walut oraz przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, w tym: niezrealizowaną wycenę z tytułu wymiany początkowej instrumentów pochodnych.

4.22 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

4.23 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

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

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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, z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

5 Efekt zmian polityki rachunkowości

W 2016 roku Grupa nie dokonywała zmian polityki rachunkowości.

Nastąpiła natomiast zmiana prezentacji informacji dotyczących segmentów operacyjnych w nocie nr 7.

6 Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa 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 Grupy. Poprzez odpowiednie szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania.

Przyjęte metody i cele zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa 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.

6.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę 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 Grupę usług.

Nabyte pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności obejmują wierzytelności przeterminowane, które przed nabyciem przez Grupę podlegały niejednokrotnie procesom windykacyjnym prowadzonym przez sprzedawcę pakietu lub na zlecenie w jego imieniu. Dlatego też ryzyko kredytowe w odniesieniu do nabytych

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

wierzytelności jest relatywnie wysokie, przy czym Grupa posiada doświadczenie oraz rozwinięte metody analityczne umożliwiające oszacowanie takiego ryzyka.

Na dzień nabycia pakietu wierzytelności Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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 Grupę 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.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

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 Grupa 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 usług windykacyjnych. Dzięki bieżącej kontroli należności handlowych nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym. W Grupie nie wystąpiły na 31.12.2016 i na 31.12.2015 istotne salda należności przeterminowanych.

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

Grupa 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.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe

Wartości księgowe aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresów sprawozdawczych przedstawia się następująco:

Ryzyko kredytowe	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 053 699	422 797
Należności	309 359	79 579
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70 407	51 291
Razem	1 433 465	553 667

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresów sprawozdawczych według rejonów geograficznych przedstawia się następująco:

Ryzyko kredytowe	31.12.2016	31.12.2015
Polska	1 323 859	520 846
Rumunia	109 606	32 821
Razem	1 433 465	553 667

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

6.2 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 Grupy na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

a) ryzyko walutowe

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmian kursów walut. Wpłaty gotówkowe uzyskiwane w walucie obcej są reinwestowane w nabycie pakietów wierzytelności w tej walucie.

Poniższa tabela przedstawia zaangażowanie walutowe Grupy w podziale na poszczególne rodzaje aktywów i zobowiązań na 31.12.2016 i 31.12.2015.

Ryzyko walutowe	31.12.2016					Razem
	PLN	EUR	USD	RON	GBP	
AKTYWA						
Inwestycje	947 124	644	-	71 864	-	1 019 632
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	271 662	43	-	37 320	334	309 359
Środki pieniężne	69 766	219	-	422	-	70 407
Pozostałe	227 869	-	-	3 291	-	231 160
SUMA AKTYWÓW	1 516 421	906	-	112 897	334	1 630 558
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	804 100	-	799	-	-	804 899
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	6 045	-	-	-	-	6 045
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	61 202	-	-	-	-	61 202
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	355 597	-	-	3 448	55	359 100
Pozostałe	13 203	-	-	266	-	13 469
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	1 240 147	-	799	3 714	55	1 244 715
Kapitały	386 001	-	-	(158)	-	385 843
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	1 626 148	-	799	3 556	55	1 630 558
ZAANGAŻOWANIE NETTO	(109 727)	906	(799)	109 341	279	-

Ryzyko walutowe	31.12.2015					Razem
	PLN	EUR	USD	RON	CHF	
AKTYWA						
Inwestycje	392 968	1 293	-	28 031	-	422 292
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	74 973	-	-	4 606	-	79 579
Środki pieniężne	51 013	94	-	184	-	51 291
Pozostałe	96 606	-	-	5 625	-	102 231
SUMA AKTYWÓW	615 560	1 387	-	38 446	-	655 393
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	253 533	-	-	-	-	253 533
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 772	-	-	-	-	2 772
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	193 317	-	-	11 807	-	205 124
Pozostałe	8 037	-	-	171	-	8 208
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	457 659	-	-	11 978	-	469 637
Kapitały	189 424	-	-	(3 668)	-	185 756
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	647 083	-	-	8 310	-	655 393
ZAANGAŻOWANIE NETTO	(31 523)	1 387	-	30 136	-	-

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Analiza wrażliwości

Poniższe tabele przedstawiają analizę wrażliwość zmian kursów walutowych i ich wpływ na wynik brutto Grupy w podziale na poszczególne waluty. Procentowy wzrost / spadek kursu walutowego bazuje na historycznej zmienności kursów średnich NBP dla poszczególnych walut za rok poprzedzający datę bilansową. W 2016 zmienność kursu waluty EUR wyniosła +/-6,8%, a RON +/-6,5% (w 2015 odpowiednio: +/-5,7% i +/-5,5%). Analiza zakłada, że inne zmienne pozostaną na stałym poziomie.

na dzień 31.12.2016					
Wartość narażona na ryzyko (w tys. PLN)	(109 727)	906	(799)	109 341	279
Ryzyko zmiany kursu walutowego - wpływ na wynik brutto (w tys. zł)	PLN	EUR	USD	RON	GBP
Wzrost kursu walutowego względem PLN o	nd	6,8%	11,1%	6,5%	12,3%
Spadek kursu walutowego względem PLN o	nd	(6,8%)	(11,1%)	(6,5%)	(12,3%)
Wpływ na wynik brutto w przypadku wzrostu kursu walutowego	nd	61	(89)	7 151	34
Wpływ na wynik brutto w przypadku spadku kursu walutowego	nd	(61)	89	(7 151)	(34)

na dzień 31.12.2015					
Wartość narażona na ryzyko (w tys. PLN)	(31 523)	1 387	-	30 136	-
Ryzyko zmiany kursu walutowego - wpływ na wynik brutto (w tys. zł)	PLN	EUR	USD	RON	CHF
Wzrost kursu walutowego względem PLN o	nd	5,7%	11,2%	5,5%	17,6%
Spadek kursu walutowego względem PLN o	nd	(5,7%)	(11,2%)	(5,5%)	(17,6%)
Wpływ na wynik brutto w przypadku wzrostu kursu walutowego	nd	79	-	1 664	-
Wpływ na wynik brutto w przypadku spadku kursu walutowego	nd	(79)	-	(1 664)	-

b) ryzyko stopy procentowej

Grupa finansuje swoją działalność kapitałem zewnętrznym – środkami pozyskanymi z emisji obligacji, kredytami i pożyczkami opartymi o stałe lub zmienne stopy procentowe. W konsekwencji Grupa jest narażona na ryzyko wahań stóp procentowych, których wzrost powoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia opartego o zmienne stopy procentowe, jak również może przyczynić się do wzrostu bieżących kosztów finansowych Grupy w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia.

Na dzień bilansowy struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	Wartość księgowa	
	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe	294 641	79 579
Zobowiązania finansowe	617 449	212 110
Razem	912 090	291 689

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	Wartość księgowa	
	31.12.2016	31.12.2015
Portfele wierzytelności	1 019 632	422 292
Aktywa finansowe	14 718	-
Zobowiązania finansowe	613 797	249 319
Razem	1 648 147	671 611

Powyższa analiza nie obejmuje pakietów wierzytelności, które wyceniane są według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu opartego o zdyskontowane przepływy pieniężne. W związku z tym zmiana stóp procentowych wpływa na wartość godziwą tych pakietów, gdyż stopa przyjmowana do dyskonta pakietów zawiera rynkową stopę procentową.

Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko stóp procentowych obliczono jako iloczyn salda pozycji księgowych wrażliwych na stopy procentowe oraz adekwatnego odchylenia stopy procentowej. Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby (zmniejszyłaby) kapitał własny

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

i zysk przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, pozostaną na stałym poziomie.

Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny bez zysku lub straty bieżącego okresu	
	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb
31.12.2016				
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	(3 750)	3 750	-	-
31.12.2015				
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	(782)	782	-	-

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny bez zysku lub straty bieżącego okresu	
	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb
31.12.2016				
Portfele wierzytelności	(16 259)	16 928		
Pozostałe instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(4 971)	4 971	-	-
31.12.2015				
Portfele wierzytelności	(8 274)	8 649		
Pozostałe instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(1 782)	1 782	-	-

6.3 Ryzyko płynności

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

Grupa 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 Grupa wspomaga się finansowaniem zewnętrznym w postaci obligacji oraz kredytu w rachunku bieżącym.

Grupa GetBack jest zdolna do spłaty zaciągniętych zobowiązań z wynagrodzenia uzyskiwanego z tytułu zarządzania wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych, z zysku wypracowanego przez spółki zależne w Grupie, poprzez umarżanie certyfikatów inwestycyjnych oraz wypacanie dochodów funduszy, w których posiada certyfikaty inwestycyjne. Dodatkowo, w przypadku uzasadnionej potrzeby, Grupa GetBack 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.

Poniżej prezentowane są umowne warunki zobowiązań finansowych:

Ryzyko płynności na dzień 31.12.2016	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	804 899	893 560	325 390	133 874	232 264	202 032	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 045	7 065	1 198	744	2 097	3 026	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	61 202	67 245	12 225	5 868	18 906	30 246	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	359 100	371 237	179 180	48 384	99 783	43 890	-
Razem	1 231 246	1 339 107	517 993	188 870	353 050	279 194	-

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Ryzyko płynności na dzień 31.12.2015	Wartość bieżąca	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	253 533	285 889	57 190	88 878	22 413	117 408	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 772	3 109	488	505	1 020	1 096	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	205 124	205 124	111 226	61 351	32 547	-	-
Razem	461 429	494 122	168 904	150 734	55 980	118 504	-

Przepływy pieniężne wynikające z umowy zostały ustalone w oparciu o stopy procentowe obowiązujące odpowiednio na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015.

Grupa nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

6.4 Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej. Zarząd monitoruje poziom wskaźnika zwrotu z kapitału, który jest przez Grupę definiowany jako iloraz zysku netto za okres sprawozdawczy oraz średniej wartości kapitału własnego pomniejszonego o zysk netto, z wyłączeniem udziałów niekontrolujących.

Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy wyższą stopą zwrotu możliwą do osiągnięcia przy wyższym poziomie zadłużenia i korzyściami oraz bezpieczeństwem osiąganym przy solidnym kapitale. Celem Grupy jest osiągnięcie wysokiego wskaźnika zwrotu z kapitału; w okresie sprawozdawczym od 01.01.2016 do 31.12.2016 wskaźnik ten wyniósł 51,9% (w 2015: 64,8%).

Stopa zadłużenia Grupy, liczona jako relacja sumy zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, wyemitowanych obligacji oraz zobowiązań z tytułu podpisanych umów leasingu finansowego pomniejszonej o środki pieniężne do kapitału własnego ogółem, wynosiła 2,1 na dzień 31.12.2016 (31.12.2015: 1,1).

W okresie sprawozdawczym od 01.01.2016 do 31.12.2016 nie było zmian w podejściu Grupy do zarządzania kapitałem.

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, kapitał zakładowy jednostki dominującej musi wynosić nie mniej niż 100 tys. zł. Jednostka dominująca jest zobowiązana do przeznaczania co najmniej 8% zysku na zwiększenie kapitału rezerwowego służącego pokryciu przyszłych strat. Kapitał ten tworzy się dopóki nie osiągnie on co najmniej 1/3 kapitału zakładowego.

6.5 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W wielu przypadkach przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Wartości godziwe są ustalane i ujawniane z zastosowaniem przedstawionych poniżej metod. W uzasadnionych przypadkach, dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. Należności o krótkim terminie wymagalności nie są dyskontowane ponieważ ich wartość księgową odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej. Wartość godziwa szacowana jest jedynie w celu ujawnienia.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Inwestycje

Nabyte pakiety wierzytelności

Wartość godziwa nabytych pakietów wierzytelności wyliczana jest w oparciu o przewidywane przyszłe przepływy pieniężne związane z pakietami wierzytelności, zdyskontowane stopą dyskontową stanowiącą wewnętrzną stopę zwrotu powiększoną o marżę.

Certyfikaty inwestycyjne

Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została określona na podstawie wyceny dokonanej przez emitenta certyfikatów na dzień bilansowy. Wynika ona z oszacowania wartości instrumentów finansowych, w które zainwestował fundusz.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawnienia, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kwoty głównej i zapłaty odsetek, zdyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej obowiązującej na koniec okresu sprawozdawczego. W przypadku leasingu finansowego, rynkową stopę procentową ustala się przez odniesienie do podobnych umów leasingowych. Zobowiązania o krótkim terminie płatności oraz zobowiązania, dla których stopy procentowe są na bieżąco aktualizowane o zmiany stóp bazowych nie są dyskontowane, ponieważ ich wartość księgowa odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2016		31.12.2015	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Inwestycje	34 067	34 067	505	505
Razem	34 067	34 067	505	505

Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2016		31.12.2015	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Portfele wierzytelności	1 019 632	1 019 632	422 292	422 292
Razem	1 019 632	1 019 632	422 292	422 292

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej ich wartości księgowe stanowią przybliżenie wartości godziwej ze względu na ich krótkie terminy realizacji i zmienne stopy procentowe.

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2016		31.12.2015	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Pozostałe należności	9 958		1 107	
Razem	9 958		1 107	

Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2016		31.12.2015	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	299 401		78 472	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70 407		51 291	
Razem	369 808		129 763	

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Długoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2016		31.12.2015	
	Wartość księgową	Wartość godziwa	Wartość księgową	Wartość godziwa
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	397 371		121 576	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 485		1 947	
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	45 422		0	
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	135 732		32 547	
Razem	583 010		156 070	

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2016		31.12.2015	
	Wartość księgową	Wartość godziwa	Wartość księgową	Wartość godziwa
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	407 528		131 957	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 560		825	
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	15 780		0	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	223 368		172 577	
Razem	648 236		305 359	

Grupa dokonuje klasyfikacji poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przy zastosowaniu następującej hierarchii:

Poziom 1

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów.

Poziom 2

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny opartych o bezpośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych.

Poziom 3

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

W roku zakończonym dnia 31.12.2016 nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z poziomu 2 lub poziomu 1 do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2016:

	Poziom 3	Razem
Pozycje aktywów		
Inwestycje	34 067	34 067
Portfele wierzytelności	1 019 632	1 019 632

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 31.12.2015:

	Poziom 3	Razem
Pozycje aktywów		
Inwestycje	505	505
Portfele wierzytelności	422 292	422 292

7 Informacje dotyczące segmentów działalności

Sprawozdawczość wg segmentów działalności Grupy Kapitałowej została przygotowana w oparciu o jednostki połączone z powodu zbliżonych cech ekonomicznych oraz podobieństw oferowanych produktów i usług, procesu świadczenia usług, rodzaju lub kategorii klienta, stosowanych metod dystrybucji oraz charakteru otoczenia regulacyjnego.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności.

Działalność operacyjną Grupy Kapitałowej podzielono na dwa segmenty:

Segment funduszy własnych obejmujący:

- działalność polegającą na pozyskiwaniu finansowania i lokowaniu środków w portfele wierzytelności wraz z ich obsługą z wykorzystaniem funduszu sekurytyzacyjnego easyDebt NSFIZ, funduszu Open Finance FIZAN, Universe 3 NSFIZ, GetPro NSFIZ, Open Finance Wierzytelności NSFIZ, Debito NSFIZ, oraz spółek: Bakura sp. z o.o., Bakura sp. z o.o. S.K.A., Neum Pretium Sp. z o.o., Bakura sp. z o.o. Kolima sp. k., Neum Pretium,
- działalność polegającą na pozyskiwaniu finansowania i lokowaniu środków w portfele wierzytelności wraz z ich obsługą przez spółkę GetBack Recovery Srl.

W 2015 roku w segmentach ujęto wyniki spółek konsolidowanych do końca października 2015 r.: Bakura Sp. z o.o. sp.k. Bakura sp. z o.o. Debitum sp.k. (dawniej Debitum Investment sp. z o.o. sp.k.) i Bakura sp. z o.o. Vinita Investments sp. z o.o. sp.k. (dawniej Vinita Investments sp z o.o. sp.k.).

Segment funduszy zewnętrznych obejmujący:

- działalność polegającą na obsłudze funduszy inwestycyjnych spoza Grupy GetBack, a także usługi windykacji na zlecenie w imieniu innych podmiotów spoza Grupy GetBack prowadzone przez GetBack S.A., świadczenie usług podmiotom zewnętrznym w zakresie reprezentowania w postępowaniu sądowym i egzekucyjnym, doradztwa prawnego i zastępstwa procesowego w sprawach cywilnych i gospodarczych przez Kancelarię Prawną GetBack Mariusz Brysik sp. k.

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągnięte ze sprzedaży klientom zewnętrznym. Koszty ogólnoadministracyjne, amortyzacji oraz pozostałe koszty operacyjne przyporządkowano do segmentu według średniej ilości spraw w obsłudze w danym roku.

Segmentowe wyniki zaprezentowano po dokonaniu korekt między segmentowych i konsolidacyjnych. Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu. W szczególności do aktywów segmentu nie zalicza się aktywów związanych z podatkiem dochodowym.

Działalność spółek Grupy na terenie Polski nie wykazuje regionalnego zróżnicowania w zakresie ryzyka i poziomu zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016 w podziale na segmenty

<i>Działalność kontynuowana</i>	Segment funduszy własnych	Segment funduszy zewnętrznych	Razem
Przychody z nabytych pakietów wierzytelności	333 675	-	333 675
Przychody związane z zarządzaniem wierzytelnościami i windykacją pakietów prowadzoną na zlecenie	-	87 471	87 471
Udziały w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	(10 662)	(10 662)
Przychody z pozostałych usług	1 327	198	1 525
Pozostałe przychody operacyjne	4 251	169	4 420
Koszty ogólno-administracyjne	(118 100)	(56 484)	(174 584)
Amortyzacja	(4 154)	(1 954)	(6 108)
Pozostałe koszty operacyjne - pozostałe	(859)	(138)	(997)
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	(10)	(22)	(32)
Przychody finansowe	203	884	1 087
Koszty finansowe	(43 715)	(904)	(44 619)
Zysk brutto	172 618	18 558	191 176
Podatek dochodowy	(1 388)	10 472	9 084
Zysk netto	171 230	29 030	200 260
EBIT	216 140	18 600	234 740
marża EBIT	63,71%	24,10%	56,37%
EBITDA	220 294	20 554	240 848
marża EBITDA	64,94%	26,63%	57,84%
Cash EBITDA	253 303	20 554	273 857
marża Cash EBITDA	74,66%	26,63%	65,76%

- (1) Spółka oblicza wskaźnik EBIT danego segmentu jako zysk na działalności operacyjnej danego segmentu.
- (2) Spółka oblicza wskaźnik marża EBIT danego segmentu jako stosunek zysku na działalności operacyjnej do przychodów operacyjnych ogółem.
- (3) Spółka oblicza wskaźnik EBITDA danego segmentu jako zysk na działalności operacyjnej po wyeliminowaniu amortyzacji danego segmentu.
- (4) Spółka oblicza wskaźnik marża EBITDA danego segmentu jako stosunek zysku na działalności operacyjnej po wyeliminowaniu amortyzacji do przychodów operacyjnych ogółem.
- (5) Spółka oblicza wskaźnik Cash EBITDA danego segmentu jako zysk na działalności operacyjnej danego segmentu po wyeliminowaniu amortyzacji, amortyzacji ceny nabycia oraz aktualizacji wartości portfeli danego segmentu.
- (6) Spółka oblicza wskaźnik marża Cash EBITDA danego segmentu jako stosunek zysku na działalności operacyjnej danego segmentu po wyeliminowaniu amortyzacji, amortyzacji ceny nabycia oraz aktualizacji wartości portfeli danego segmentu do przychodów operacyjnych ogółem.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2015
w podziale na segmenty

<i>Działalność kontynuowana</i>	Segment funduszy własnych	Segment funduszy zewnętrznych	Razem
Przychody z nabytych pakietów wierzytelności	123 905	-	123 905
Przychody związane z zarządzaniem wierzytelnościami i windykacją pakietów prowadzoną na zlecenie	-	79 363	79 363
Udziały w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	11 711	11 711
Przychody z tyt. usług prawnych	349	75	424
Przychody z pozostałych usług	2 264	717	2 981
Pozostałe przychody operacyjne	1 005	311	1 316
Koszty ogólno-administracyjne	(48 647)	(45 394)	(94 041)
Amortyzacja	(1 251)	(1 732)	(2 983)
Pozostałe koszty operacyjne - pozostałe	(72)	(38)	(110)
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	6	-	6
Przychody finansowe	69	33	102
Koszty finansowe	(11 642)	(1 075)	(12 717)
Zysk brutto	65 986	43 971	109 957
Podatek dochodowy	16 276	(5 922)	10 354
Zysk netto	82 262	38 049	120 311
EBIT	77 553	45 013	122 566
marża EBIT	60,81%	48,83%	55,79%
EBITDA	78 804	46 745	125 549
marża EBITDA	61,80%	50,71%	57,15%
Cash EBITDA	89 533	46 745	136 278
marża Cash EBITDA	70,21%	50,71%	62,03%

- (1) Spółka oblicza wskaźnik EBIT danego segmentu jako zysk na działalności operacyjnej danego segmentu.
- (2) Spółka oblicza wskaźnik marża EBIT danego segmentu jako stosunek zysku na działalności operacyjnej do przychodów operacyjnych ogółem.
- (3) Spółka oblicza wskaźnik EBITDA danego segmentu jako zysk na działalności operacyjnej po wyeliminowaniu amortyzacji danego segmentu.
- (4) Spółka oblicza wskaźnik marża EBITDA danego segmentu jako stosunek zysku na działalności operacyjnej po wyeliminowaniu amortyzacji do przychodów operacyjnych ogółem.
- (5) Spółka oblicza wskaźnik Cash EBITDA danego segmentu jako zysk na działalności operacyjnej danego segmentu po wyeliminowaniu amortyzacji, amortyzacji ceny nabycia oraz aktualizacji wartości portfeli danego segmentu.
- (6) Spółka oblicza wskaźnik marża Cash EBITDA danego segmentu jako stosunek zysku na działalności operacyjnej danego segmentu po wyeliminowaniu amortyzacji, amortyzacji ceny nabycia oraz aktualizacji wartości portfeli danego segmentu do przychodów operacyjnych ogółem.

Dane skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na segmenty na dzień 31.12.2016

Aktywa segmentu na 31.12.2016	Segment funduszy własnych	Segment funduszy zewnętrznych	Korekty konsolidacyjne	Razem
Aktywa segmentu	1 451 124	351 868	(288 643)	1 514 349
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	106 190	-	106 190
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 019	-	-	10 019
Aktywa ogółem	1 461 143	458 058	(288 643)	1 630 558

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Dane skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na segmenty na dzień 31.12.2015

Aktywa segmentu na 31.12.2015	Segment funduszy własnych	Segment funduszy zewnętrznych	Korekty konsolidacyjne	Razem
Aktywa segmentu	613 377	66 784	(102 621)	577 540
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	77 180	-	77 180
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	673	-	-	673
Aktywa ogółem	614 050	143 964	(102 621)	655 393

8 Przychody netto

Przychody netto	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z nabytych pakietów wierzytelności	333 668	122 455
Przychody pozostałe z pakietów wierzytelności	7	1 450
Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności	86 969	78 755
Przychody z usług prawnych	271	424
Przychody z usług windykacyjnych	502	608
Przychody z pozostałych usług	1 254	2 981
Razem	422 671	206 673

Zgodnie z przyjętymi przez Grupę zasadami rachunkowości przychody i zyski z tytułu portfeli wierzytelności wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy prezentowane są w przychodach operacyjnych jako przychody z nabytych pakietów.

Przychody pakietów wierzytelności	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odzyski z portfeli wierzytelności	323 167	134 335
Amortyzacja portfeli	(45 925)	(15 387)
Aktualizacja wartości portfeli	56 426	4 658
<i>Weryfikacja prognoz</i>	57 848	17 564
<i>Zmiana stopy dyskontowej</i>	(1 422)	(12 906)
Razem	333 668	123 606

Odzyski z portfeli wierzytelności obejmują wpłaty od osób zadłużonych skorygowane o wzrost bądź spadek zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat. Amortyzacja portfeli prezentuje amortyzację ceny nabycia portfeli. Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności wynika ze zmiany prognoz zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych, zmian poziomu kosztów związanych z windykacją oraz zmiany stopy dyskontowej.

Na przychody z usług windykacyjnych składają się prowizje, które wynoszą od 1,5% - 15% windykowanych kwot (2015: 2,5% - 14%). Wysokość prowizji zależy od przeterminowania sprawy.

9 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zmiana proporcji VAT	8	-
Zysk na okazjnym nabyciu	2 601	996
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	3	56
Najem pomieszczeń	8	10
Odszkodowanie z tytułu rozwiązania umowy serwisowej	584	-
Rozwiązanie rezerw	1 038	-
Pozostałe	178	254
Razem	4 420	1 316

10 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty reprezentacji i reklamy	(2 764)	(1 360)
Zużycie materiałów i energii	(5 347)	(4 100)
Podatki i opłaty	(14 894)	(10 940)
Szkolenie pracowników	(527)	(597)
Podróże służbowe	(833)	(785)
Ubezpieczenia rzeczowe	(330)	(204)
Pozostałe	(997)	(118)
Razem	(25 692)	(18 104)

11 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia	(65 581)	(40 504)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(11 855)	(8 082)
Składka na PFRON	(665)	(448)
Razem	(78 101)	(49 034)

12 Usługi obce

Usługi obce	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Najem, dzierżawa	(6 584)	(2 765)
Usługi telekomunikacyjne i pocztowe	(22 364)	(8 061)
Usługi prawne, zarządzania	(6 108)	(3 758)
Usługi doradztwa i ekspertyz (w tym IT)	(12 578)	(3 795)
Usługi ochrony i porządkowe	(436)	(330)
Usługi serwisowe	(19 770)	(7 162)
Usługi bankowe	(594)	(312)
Pozostałe usługi obce	(3 354)	(830)
Razem	(71 788)	(27 013)

13 Wynik na sprzedaży aktywów finansowych

W 2016 r. ujemny wynik na sprzedaży aktywów finansowych w kwocie - 32 tys. zł powstał w wyniku sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych funduszu Getback Windykacji Platinium NSFIZ oraz udziałów w spółkach: Bergden Assets SCSp oraz Neum Pretium sp. z o.o. sp. k.

W 2015 r. w wyniku na sprzedaży aktywów finansowych, w kwocie 6 tys. zł, zaprezentowany został wynik ze sprzedaży przez spółkę Bakura sp. z o.o. SKA spółek: Bakura sp. z o.o. Debitum sp.k. (dawniej Debitum Investment sp. z o.o. sp.k.), Bakura sp. z o.o. Vinita Investments sp. z o.o. sp.k. (dawniej Vinita Investments sp. z o.o. sp.k.) oraz Bakura sp. z o.o. sp.k.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

14 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	4	-
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	218	100
Różnice kursowe	74	-
Pozostałe przychody finansowe	791	2
Razem	1 087	102

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odsetki od obligacji	(28 320)	(10 136)
Koszty obsługi obligacji	(7 069)	(1 161)
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	(6 313)	(732)
Różnice kursowe	(975)	(337)
Pozostałe koszty finansowe	(1 942)	(351)
Razem	(44 619)	(12 717)

15 Podatek dochodowy

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>	(230)	(2 925)
Bieżące obciążenie podatkowe	(230)	(2 925)
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>	9 314	13 279
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	9 314	13 279
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat	9 084	10 354
Skonsolidowany kapitał własny		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym	-	-
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego	9 084	10 354

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okresy zakończone dnia 31.12.2016 oraz dnia 31.12.2015 przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	191 176	109 957
Podatek wg stawki obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(35 562)	(22 950)
Wpływ różnych stawek opodatkowania obowiązujących w innych krajach	(660)	1 735
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	53 922	34 615
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(8 970)	(7 540)
Nieujęte straty podatkowe	74	11
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(57)	322
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego (w tym niezawiązane aktywo na odroczony podatek dochodowy)	337	4 161
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat	9 084	10 354
Efektywna stopa podatkowa	(4,8%)	(9,4%)

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe w Polsce mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych w 2016 w Polsce wynosiła 19%, w Rumunii 16%.

W Polsce straty podatkowe można rozliczać przez 5 lat, a kwota odliczenia nie może być wyższa niż 50% podstawy opodatkowania w danym roku podatkowym.

Straty podatkowe i okresy, w których mogą zostać rozliczone kształtują się następująco:

	Data przedawnienia się straty	31.12.2016	31.12.2015
Strata podatkowa z 2013 r.	2018-12-31	2 942	2 942
Strata podatkowa z 2014 r.	2019-12-31	59	59
Strata podatkowa z 2015 r.	2020-12-31	39	-
Strata podatkowa z 2016 r.	2021-12-31	30 198	-
Razem		33 238	3 001
Obowiązująca stawka podatkowa		19%	19%
Potencjalna korzyść z tytułu strat podatkowych		6 315	570

Aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 01.01.2016	Zmiany w okresie		Stan na dzień 31.12.2016
		Odniesione na wynik finansowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	
Rezerwy na podatek odroczoney				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 193	(248)	(32)	913
Przychody z portfela własnego		119		119
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	599	(449)		150
Pozostałe	111	683		794
Rezerwy na podatek odroczoney	1 903	105	(32)	1 976
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Rzeczowe aktywa trwałe	21	112		133
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	403	678		1 081
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 017	872		1 889
Odsetki od zobowiązań	474	690		1 164
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	510	6 706		7 216
Różnice kursowe	91	172		263
Pozostałe	60	189		249
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 576	9 419	-	11 995
Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu zysków lub strat		9 314		
Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale własnym			32	
Aktywa/(Rezerwy) z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	673	9 314	32	10 019

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

	Stan na dzień 01.01.2015	Zmiany w okresie		Stan na dzień 31.12.2015
		Odniesione na wynik finansowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	
Rezerwy na podatek odroczony				
Rzeczowe aktywa trwałe	41	(41)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11 816	(10 610)	(13)	1 193
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	75	524	-	599
Pozostałe	3 563	(3 452)	-	111
Rezerwy na podatek odroczony	15 495	(13 579)	(13)	1 903
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	21	-	21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	542	(139)	-	403
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	466	551	-	1 017
Odsetki od zobowiązań	390	84	-	474
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	1 044	(534)	-	510
Różnice kursowe	22	69	-	91
Pozostałe	412	(352)	-	60
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 876	(300)	-	2 576
Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu zysków lub strat		13 279		
Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale własnym			13	
Aktywa/(Rezerwy) z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(12 619)	13 279	13	673

Ujemne różnice przejściowe nie przedawniają się zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały rozpoznane przy założonej stopie procentowej 19% dla różnic przejściowych i strat podatkowych wygenerowanych przez jednostki mające siedzibę w Polsce.

16 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2016	31.12.2015
Grunty i budynki	824	545
Maszyny i urządzenia	7 360	6 395
Środki transportu	4 311	2 133
Pozostałe środki trwałe	699	614
Środki trwałe w budowie	92	14
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	13 286	9 701

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Zmiany środków trwałych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2016	584	8 765	3 509	708	14	13 580
Zwiększenia, w tym:	346	3 757	3 529	257	355	8 244
Nabycie, w tym:	69	3 741	3 529	257	355	7 951
- w leasingu	-	813	3 529	-	-	4 342
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	277	-	-	-	-	277
Różnice kursowe	-	16	-	-	-	16
Zmniejszenia, w tym:	-	(90)	(72)	(15)	(277)	(454)
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	(90)	(72)	(15)	-	(177)
Inne	-	-	-	-	(277)	(277)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2016	930	12 432	6 966	950	92	21 370
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2016	39	2 370	1 376	94	-	3 879
Zwiększenia, w tym:	67	2 850	1 319	172	-	4 408
Amortyzacja okresu	67	2 845	1 319	172	-	4 403
Różnice kursowe	-	5	-	-	-	5
Zmniejszenia, w tym:	-	(148)	(40)	(15)	-	(203)
Likwidacja i sprzedaż	-	(148)	(40)	(15)	-	(203)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2016	106	5 072	2 655	251	-	8 084
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2016	545	6 395	2 133	614	14	9 701
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2016	824	7 360	4 311	699	92	13 286

Zmiany środków trwałych za okres zakończony dnia 31.12.2015	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	156	3 002	1 822	417	14	5 411
Zwiększenia, w tym:	428	6 018	1 882	655	413	9 396
Nabycie, w tym:	15	5 711	1 882	655	412	8 675
- w leasingu	-	-	1 882	35	-	1 917
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	413	-	-	-	-	413
Różnice kursowe	-	-	-	-	1	1
Inne	-	307	-	-	-	307
Zmniejszenia, w tym:	-	(255)	(195)	(364)	(413)	(1 227)
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	(253)	(195)	(74)	-	(522)
Różnice kursowe	-	(2)	-	-	-	(2)
Inne	-	-	-	(290)	(413)	(703)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	584	8 765	3 509	708	14	13 580
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	14	1 036	711	127	-	1 888
Zwiększenia, w tym:	25	1 442	821	90	-	2 378
Amortyzacja okresu	25	1 316	821	90	-	2 252
Inne	-	126	-	-	-	126
Zmniejszenia, w tym:	-	(108)	(156)	(123)	-	(387)
Likwidacja i sprzedaż	-	(108)	(156)	(14)	-	(278)
Inne	-	-	-	(109)	-	(109)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	39	2 370	1 376	94	-	3 879
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	142	1 966	1 111	290	14	3 523
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	545	6 395	2 133	614	14	9 701

W 2016 r. i w 2015 r. odpisy aktualizujące nie wystąpiły.

Wartość bilansowa środków użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego z opcją zakupu na dzień 31.12.2016 wyniosła 5 296 tys. zł (31.12.2015: 2 356 tys. zł). Wymienione rzeczowe aktywa trwałe stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (nota 27).

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych w przyszłości.

17 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2016	31.12.2015
Koszty prac rozwojowych	4 655	3 364
Patenty i licencje	33 067	5 045
Nakłady na wartości niematerialne	974	1 412
Inne	76	34
Wartości niematerialne, ogółem	38 772	9 855

Zmiany wartości niematerialnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje *	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Ogółem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2016	3 558	6 153	1 412	61	11 184
Zwiększenia, w tym:	1 533	29 444	28 998	81	60 056
Zwiększenia z tytułu prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	1 199	-	-	-	1 199
Nabycie	-	342	28 998	81	29 421
Przeniesienie z inwestycji	-	29 102	-	-	29 102
Inne	334	-	-	-	334
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(29 436)	-	(29 436)
Przeniesienie z inwestycji	-	-	(29 436)	-	(29 436)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2016	5 091	35 597	974	142	41 804
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2016	194	1 108	-	27	1 329
Zwiększenia, w tym:	242	1 422	-	39	1 703
Amortyzacja okresu	242	1 422	-	39	1 703
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2016	436	2 530	-	66	3 032
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2016	3 364	5 045	1 412	34	9 855
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2016	4 655	33 067	974	76	38 772

*w tym prawa autorskie do baz danych

Zmiany wartości niematerialnych za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Ogółem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	870	1 820	50	11	2 751
Zwiększenia, w tym:	2 688	4 364	1 434	50	8 536
Zwiększenia z tytułu prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	2 688	-	-	-	2 688
Nabycie	-	4 292	1 100	37	5 429
Przeniesienie z inwestycji	-	72	-	-	72
Inne	-	-	334	13	347
Zmniejszenia, w tym:	-	(31)	(72)	-	(103)
Inne	-	(31)	(72)	-	(103)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	3 558	6 153	1 412	61	11 184
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	20	593	-	3	616
Zwiększenia, w tym:	174	546	-	24	744
Amortyzacja okresu	174	546	-	11	731
Inne	-	-	-	13	13
Zmniejszenia, w tym:	-	(31)	-	-	(31)
Inne	-	(31)	-	-	(31)
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	194	1 108	-	27	1 329
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2015	850	1 227	50	8	2 135
Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2015	3 364	5 045	1 412	34	9 855

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

W 2016 r. i w 2015 r. odpisy aktualizujące nie wystąpiły.

Na dzień bilansowy nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniu oraz wartości niematerialne zastawione tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Grupa na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia wartości niematerialnych w przyszłości.

Wartość firmy

Głównym czynnikiem, które doprowadził do ujęcia wartości firmy jest m.in. oczekiwana synergia łączących się działalności jednostek w ramach Grupy wynikająca ze sprawowania kontroli i zarządzania portfelami nabytej jednostki przez GetBack.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość firmy wyniosła 8.879 tys. zł i powstała wskutek nabycia przez GetBack S.A. 100% certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez EGB Wierzytelności 1 NSFIZ (obecnie GetPro NSFIZ) w dniu 29 kwietnia 2016.

Szczegóły dotyczące rozliczenia nabycia ujawniono w nocie 34.

Wartość firmy będzie podlegała testom na utratę wartości w kolejnych okresach sprawozdawczych.

18 Inwestycje

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Podmioty stowarzyszone na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 zostały określone w nocie nr 2.

Zmiany w inwestycjach w jednostki stowarzyszone	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wartość jednostek stowarzyszonych - stan na początek okresu	77 180	65 469
Nabycie jednostki	39 672	-
Udział w zyskach (stratach)	(10 662)	11 711
Wartość jednostek stowarzyszonych - stan na koniec okresu	106 190	77 180
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	106 190	77 180

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności (w tys. zł):

na dzień 31.12.2016

Nazwa jednostki	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk/ (strata) netto	% udziałów
Omega Wierzytelności NSFIZ	343 781	17 795	29 238	(22 967)	20,00%
Trigon Profit XIV NSFIZ	40 473	406	6 589	2 447	20,00%
Trigon Profit XV NSFIZ	35 416	465	5 520	2 192	20,00%
Trigon Profit XVI NSFIZ	32 668	764	4 468	1 329	20,00%
Trigon Profit XVIII NSFIZ	60 005	1 389	5 669	1 735	20,00%
Trigon Profit XXI NSFIZ	29 574	880	3	(6)	20,00%
CENTAURIS Windykacji NS FIZ	3 000	0	0	-	26,66%

na dzień 31.12.2015

Nazwa jednostki	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk/ (strata) netto	% udziałów
Omega Wierzytelności NFIZ	390 525	4 565	1 415	58 577	20,0%

Jednostki stowarzyszone Grupy są to Fundusze inwestujące w portfele wierzytelności. Nie posiadają aktywów trwałych, a przedstawiona wartość aktywów to wartość aktywów obrotowych. Fundusze te nie posiadają zobowiązań długoterminowych, dlatego przedstawiona wartość zobowiązań to wartość zobowiązań krótkoterminowych.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych funduszy przypadająca Grupie Kapitałowej została określona na podstawie wycen dokonanych przez emitentów certyfikatów i na 31.12.2016 wyniosła 106 190 tys. zł (31.12.2015: 77 180 tys. zł). Wynika ona z oszacowania wartości instrumentów finansowych, w które zainwestował fundusz.

Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych Grupy są obliczone na podstawie różnicy w wycenie certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych między dniem nabycia certyfikatów inwestycyjnych (w przypadku certyfikatów nabytych w trakcie roku obrotowego) lub wartości na początku roku obrotowego a dniem bilansowym oraz zgodnie z procentowym udziałem Spółki w jednostce. Na wycenę certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych poza wynikiem bieżącym funduszy inwestycyjnych zamkniętych, wpływ mogą mieć również inne zdarzenia (w tym np. wypłata dywidendy w 2016 r. w Funduszu Omega NSFIZ z zysku z lat ubiegłych).

Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne

W inwestycjach w fundusze sekurytyzacyjne zostały zaprezentowane certyfikaty inwestycyjne funduszy sekurytyzacyjnych będące w posiadaniu GetBack, których wartość godziwa wyniosła 34 067 tys. zł na 31.12.2016 r. (31.12.2015: 505 tys. zł).

19 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne - długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Poniesione koszty emisji obligacji	91	155
Pozostałe	41	-
Razem	132	155

Rozliczenia międzyokresowe czynne - krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Koszty projektu: "Aktywacja dłużników poprzez marketing windykacyjny"	1 096	675
Koszty projektu: "Aktywacja dłużników poprzez działania komornicze"	-	935
Licencje	637	918
Rozliczane w czasie wydatki	14 361	-
Rezerwa na koszt odszkodowania	1 374	-
Pozostałe	732	322
Razem	18 200	2 850

20 Portfele wierzytelności

Portfele wierzytelności obejmują aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, na które składają się nabyte pakiety wierzytelności w kwocie 1 019 632 tys. zł (31.12.2015: 422 292 tys. zł). Zasady wyceny nabytych pakietów wierzytelności opisano w notcie 4.13.

Nabyte pakiety wierzytelności dzielą się na następujące najważniejsze kategorie:

Nabyte pakiety wierzytelności	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty bankowe	801 453	343 894
Rachunki za usługi telekomunikacyjne	133 975	48 947
Pożyczki gotówkowe (niebankowe)	18 485	6 167
Pakiety mieszane	65 719	23 284
Razem	1 019 632	422 292

Przy wycenie pakietów wierzytelności przyjęto poniższe założenia:

	31.12.2016	31.12.2015
Stopa dyskontowa	1,2% - 86,5%	1,2% - 86,5%
Okres za który oszacowano wpływy	styczeń 2017 – grudzień 2026	styczeń 2016 – wrzesień 2025

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Część pakietów wierzytelności jest zabezpieczona wpisem do hipoteki (pakiety kredytów hipotecznych) lub zastawem rejestrowym (pakiety kredytów samochodowych).

Grupa na koniec każdego kwartału dokonuje aktualizacji, o ile jest to zasadne, następujących parametrów stanowiących podstawę szacowania zdyskontowanych oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych:

- stopa dyskontowa – wzrost stopy wpływa na zmniejszenie wartości godziwej
- okres, za który oszacowano przepływy pieniężne – wydłużenie tego okresu powoduje zmniejszenie wartości godziwej pakietów wierzytelności
- wartość oczekiwanych, przyszłych przepływów w oparciu o dostępne aktualne informacje oraz aktualnie wykorzystywane narzędzia windykacji – wzrost wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych powoduje wzrost wartości godziwej.

Zmiany wartości księgowej netto nabytych pakietów wierzytelności kształtowały się następująco:

Zmiany wartości księgowej netto nabytych pakietów wierzytelności za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 01.01.2016	422 292
Nabycie pakietów netto	564 735
Korekta ceny nabycia z tytułu opłat sądowych i zaliczek komorniczych	21 015
Wpłaty od osób zadłużonych	(334 580)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	11 413
Przychody z pakietów nabytych - wpłaty	277 242
Różnice z przeliczenia wyników z portfeli w walutach obcych	1 089
Aktualizacja wartości	56 426
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 31.12.2016	1 019 632

Zmiany wartości księgowej netto nabytych pakietów wierzytelności za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 01.01.2016	188 186
Nabycie pakietów netto	232 190
Korekta ceny nabycia z tytułu opłat sądowych i zaliczek komorniczych	12 814
Wpłaty od osób zadłużonych	(136 291)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	1 956
Przychody z pakietów nabytych - wpłaty	118 948
Różnice z przeliczenia wyników z portfeli w walutach obcych	(169)
Aktualizacja wartości	4 658
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 31.12.2015	422 292

Nabyte pakiety wierzytelności o wartości księgowej 153 904 tys. zł na 31.12.2016 stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji. Na 31.12.2015 wartość księgowa pakietów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu obligacji wyniosła 51 306 tys. zł (nota 27).

Nabyte pakiety wierzytelności	31.12.2016	31.12.2015
Portfele niezabezpieczone	951 237	383 307
Portfele zabezpieczone	68 395	38 985
Razem	1 019 632	422 292

Część pakietów wierzytelności jest zabezpieczona wpisem do hipoteki (pakiety kredytów hipotecznych) lub zastawem rejestrowym (pakiety kredytów samochodowych).

21 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług	269 678	74 567
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	3 681	3 252
Pozostałe należności	20 064	350
Zaliczki, kaucje	2 253	303
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	3 725	-
Razem	299 401	78 472

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Pozostałe należności długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Kaucje	1 599	1 107
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	8 359	-
Razem	9 958	1 107

Zmiany wartości księgowej netto udzielonych pożyczek kształtowały się następująco:

Należności z tytułu udzielonych pożyczek na dzień 01.01.2016	0
Wartość udzielonych pożyczek - netto	55 594
Spląty pożyczek (-)	(45 707)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	1 057
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek - wpłaty	4 007
Odpis aktualizacyjny	(2 867)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2016	12 084

W 2015 r. należności z tytułu udzielonych pożyczek nie wystąpiły.

22 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	70 407	51 291
Razem	70 407	51 291

Środki pieniężne na rachunkach bieżących obejmują także środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 4 tys. zł (31.12.2015: 54 tys. zł). Kwota ta stanowi środki przekazane przez Getin Noble Bank S.A. na poczet prowadzenia spraw zleconych spółce Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp.k. przez bank.

Suma środków pieniężnych o ograniczonej możliwości wraz z akredytywą na dzień bilansowy wynosi 3.944 tys. zł.

23 Kapitał zakładowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Akcje serii A	na okaziciela	4 000 000	800	gotówka	14.03.2012	przysługuje w stosunku do zysku za rok 2012 w przypadku podjęcia odpowiedniej uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
Akcje serii B	na okaziciela	6 000 000	1 200	gotówka	14.03.2012	
Akcje serii C	na okaziciela	4 000 000	800	gotówka	08.08.2012	
Akcje serii D	na okaziciela	6 000 000	1 200	gotówka	08.08.2012	
Liczba akcji razem		20 000 000				
Kapitał zakładowy w tys. PLN, razem			4 000			
Wartość nominalna 1 akcji = 0,20 PLN						

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone (w tys. sztuk)	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Stan na początek okresu	20 000	20 000
Stan na koniec okresu	20 000	20 000

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień 31.12.2016:

Akcjonariusz	Ilość akcji (w szt.)	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	udział (%)
DNLD sp. z o.o.	20 000 000	4 000	100%
Razem	20 000 000	4 000	100%

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

24 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane, w tym:	181 763	61 625
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	5 956	5 956
Zyski zatrzymane	175 807	55 669
Różnice kursowe	(21)	(44)
Pozostałe kapitały, razem	181 742	61 581

Zmiany w zyskach zatrzymanych	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Stan na początek okresu	55 669	11 572
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	120 138	23 023
Podział zysku GetBack S.A.	-	21 074
Stan na koniec okresu, razem	175 807	55 669

25 Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk na jedną akcję	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	200 013	120 138
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	20 000 000	20 000 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	10,00	6,01

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

W Grupie nie występują instrumenty rozwadniające.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	200 013	120 138
Zysk netto do wyliczenia zysku rozwodnionego	200 013	120 138
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)	20 000 000	20 000 000
Korekty liczby akcji dla celów wyliczenia zysku rozwodnionego	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	20 000 000	20 000 000
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	10,00	6,01

26 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd GetBack proponuje, aby całość wypracowanego w 2016 roku zysku została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.

27 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko stopy procentowej przedstawia nota 6.2

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	397 371	121 576
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 485	1 947
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	45 422	-
Razem	447 278	123 523

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	407 528	131 957
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 560	825
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	15 780	-
Razem	424 868	132 782

Warunki oraz harmonogram spłat zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych:

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (rok zapadalności)	31.12.2016		31.12.2015	
	średnia stopa procentowa %	wartość bilansowa	średnia stopa procentowa %	wartość bilansowa
2016	-	-	5,99%	131 826
2017	5,53%	407 528	6,92%	15 589
2018	5,88%	195 899	-	-
2019	5,84%	188 941	5,79%	106 118
2020	6,23%	12 531	-	-
Razem		804 899		253 533

Obligacje są zabezpieczone zastawem rejestrowym na nabytych pakietach wierzytelności o wartości księgowej 153 904 tys. zł na 31.12.2016 (na dzień 31.12.2015 zabezpieczenie obligacji wynosiło 51 306 tys. zł).

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2016		31.12.2015	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
Do roku	1 905	1 560	1 000	825
Od roku do 5 lat	4 948	4 485	2 124	1 947
Razem	6 853	6 045	3 124	2 772
Niezrealizowane koszty finansowe (-)	(808)		(352)	-
Inwestycja leasingowa netto	6 045	6 045	2 772	2 772
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	6 045		2 772	
krótkoterminowe		1 560		825
długoterminowe		4 485		1 947

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Ustanowione zabezpieczenia na majątku na dzień 31.12.2016

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Zastaw rejestrowy na zakupionych pakietach, finansowanych obligacjami	obligacje	92 514	153 904
Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym	umowy leasingowe	6 045	5 296
Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych	kredyt inwestycyjny	59 822	100 857
Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych	kredyt obrotowy	1 380	47 215
Razem		159 761	307 272

Ustanowione zabezpieczenia na majątku na dzień 31.12.2015

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Zastaw rejestrowy na zakupionych pakietach, finansowanych obligacjami	obligacje	24 874	51 306
Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym	umowy leasingowe	2 772	2 356
Razem		27 646	53 662

Na dzień 31.12.2016 r. zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek obejmują kredyt w rachunku bieżącym (1 380 tys. zł), oraz kredyt inwestycyjny udzielony spółce GetBack S.A. (59 822 tys. zł). Wartość niewykorzystanych limitów kredytowych na dzień 31.12.2016 r. wyniosła 22.660 tys. zł. (na dzień 31.12.2015 r. – 6 mln zł).

28 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 044	6 245
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	129 374	127 373
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	9 766	2 153
Zobowiązania wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	16 188	3 177
Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	3 447	916
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	33 917	32 616
Pozostałe zobowiązania	632	97
Razem	223 368	172 577

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	8 000	32 547
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	127 732	-
Razem	135 732	32 547

Ekspozycja na ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 6.3.

29 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	696	891
Zobowiązania z tytułu ZUS	2 795	2 115
Zobowiązania z tytułu PIT	951	416
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. niewykorzystanych urlopów	1 151	1 260
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii	7 862	2 857
Razem	13 455	7 539

30 Zobowiązania warunkowe i rezerwy na zobowiązania

Sprawy sądowe

W 2016 roku (podobnie jak w 2015 r.) oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania przeciwko Grupie nie toczyły się żadne istotne sprawy sądowe ani postępowania komornicze. Na 31.12.2016 w związku z toczącym się postępowaniem arbitrażowym, w którym GetBack występuje w charakterze powoda, została utworzona rezerwa na kwotę 14 tys. zł.

Gwarancje

Wg stanu na 31.12.2016 (oraz na 31.12.2015) 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.

Spółka GetBack na 31.12.2015 posiadała zobowiązanie warunkowe w kwocie 1 mln RON z tytułu gwarancji udzielonej na rzecz Romanian International Bank S.A., w związku z umową podziału ryzyka („risk participation agreement”) zawartą pomiędzy GetBack Recovery Srl i Romanian International Bank S.A. Na dzień 31.12.2016 r. zobowiązanie to wygasło.

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, 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.

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).

W niektórych umowach zastrzeżono, że w przypadku ich wypowiedzenia Kancelarii Prawnej GetBack Mariusz Brysik sp.k. zostaną wypłacone zasądzone koszty zastępstwa procesowego w postępowaniu sądowym i przyznane koszty zastępstwa w postępowaniu egzekucyjnym, a towarzystwo funduszy inwestycyjnych będzie odpowiedzialne za wypłatę wynagrodzenia.

Umowy o obsługę prawną zawarte przez Kancelarię Prawną GetBack Mariusz Brysik sp.k. z funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi

Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp.k. była stroną umów zawartych z funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi, których portfelem inwestycyjnym obejmującym wierzytelności zarządza Spółka, na podstawie których reprezentuje te fundusze w postępowaniach sądowych i egzekucyjnych dotyczących wierzytelności nabytych przez te fundusze. Wartość kar finansowych nałożonych przez właściwe organy administracji na towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzające danym funduszem inwestycyjnym zamkniętym oraz roszczeń wobec tego towarzystwa związanych z działaniem lub zaniechaniem, za które odpowiedzialność ponosi Kancelaria Prawna Getback, podlega zwrotowi przez Kancelarię Prawną Getback. Koszty postępowań, w tym opłaty sądowe, skarbowe, egzekucyjne oraz koszty uzyskania stosownych zaświadczeń od organów administracji obciążają fundusze. W części umów zastrzeżono, że w przypadku ich wypowiedzenia lub rozwiązania Kancelarii Prawnej zostaną wypłacone zasądzone koszty zastępstwa procesowego w postępowaniu sądowym i przyznane koszty zastępstwa w postępowaniu egzekucyjnym.

31 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa jest leasingobiorcą

Minimalne płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

Leasing operacyjny	31.12.2016	31.12.2015
do 1 roku	6 150	3 845
od 1 roku do 5 lat	19 644	12 286
Razem	25 794	16 131

Do istotnych umów leasingu operacyjnego należą:

- umowy zawarte z firmą Arkady Wrocławskie sp. z o.o. na użytkowanie nieruchomości o powierzchni 2 232,21 m² położonej przy ul. Powstańców Śląskich 2-4 we Wrocławiu. Umowy zawarte na okres 5 lat. Roczny koszt użytkowania kształtuje się w wysokości około 469 tys. EUR (2 076 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2016 r.). Na dzień 31.12.2015 zawarte były umowy na użytkowanie 1 577,21 m² powierzchni biurowej, roczny koszt użytkowania wynosił około 342 tys. EUR (1 457 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2015 r.);
- umowa zawarta z firmą REF sp. z o.o. 17 S.K.A. na użytkowanie nieruchomości o powierzchni 2 267,79 m² położonej przy ul. Pileckiego 3 w Warszawie. Umowa zawarta na okres 6 lat. Roczny koszt użytkowania to koszt około 448 tys. EUR (1 982 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2016 r.). Na dzień 31.12.2015 zawarta była umowa na użytkowanie 1 737,33 m² powierzchni biurowej, roczny koszt użytkowania wynosił około 347 tys. EUR (1 480 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2015 r.);
- umowa zawarta z firmą Globis Wrocław sp. z o.o. na użytkowanie 776,15 m² powierzchni biurowej położonej we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śl. 7a, na okres 5 lat. Roczny koszt użytkowania powierzchni kształtuje się na poziomie około 114 tys. EUR (506 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2016 r.). Na dzień 31.12.2015 r. roczny koszt użytkowania wynosił około 101 tys. EUR (429 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2015 r.);
- umowy z firmą Kelleron sp. z o.o. na najem 1 121,47 m² powierzchni biurowej położonej przy ul. Moniuszki 1A w Warszawie. Umowy zostały zawarte na okres 5 lat, a roczny koszt użytkowania kształtuje się na poziomie około 243 tys. EUR (1 074 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2016 r.). Na dzień 31.12.2015 zawarte były umowy na użytkowanie 519,3 m² powierzchni biurowej, roczny koszt użytkowania wynosił około 70 tys. EUR (299 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2015 r.);
- umowy zawarte z firmą Xerox Polska sp. z o.o. na użytkowania sprzętu IT przez GetBack i Kancelarię Prawną GetBack. Umowy zawarte są średnio na okres 2 lat. Roczny koszt użytkowania leasingowanego sprzętu to kwota około 181 tys. zł. Roczny koszt użytkowania sprzętu na podstawie umów zawartych do dnia 31.12.2015 r. wynosił około 104 tys. zł.

32 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu aktywów i pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2016:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Różnica	Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu aktywów i pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		
				Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagraniczn.	Nabycie / sprzedaż jednostki zależnej	Pozostałe korekty
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(9 346)	(9 313)	(33)	(33)	-	-
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	(597 340)	(384 077)	(213 263)	(1 021)	(212 242)	
Zmiana stanu należności	(229 780)	(229 573)	(207)	(207)	-	
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	153 976	108 600	45 376	407	44 969	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	5 916	5 910	6	6	-	-
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku odroczonego	-	-	-	-	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(15 327)	(15 321)	(6)	(6)	-	

Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu aktywów i pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2015:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Różnica	Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu aktywów i pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		
				Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagraniczn.	Nabycie jednostki zależnej	Pozostałe korekty
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(673)	(673)	-			
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	(234 106)	(29 366)	(204 740)	206	(204 946)	
Zmiana stanu należności	(67 673)	(62 962)	(4 711)	3	(4 714)	
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	132 944	(55 309)	188 253	(11)	218 564	(30 300)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	3 139	3 141	(2)	(2)		
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku odroczonego	(12 605)	(12 594)	(11)	(11)		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 320)	(2 320)	-			

Istotne pozycje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2016 rok:

Pozycja „Nabycie aktywów finansowych” dotyczy wydatków na zakup certyfikatów inwestycyjnych funduszy sekurytyzacyjnych poniesionych w 2016 r.

Pozycja „Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych” w kwocie -150 748 tys. zł zawiera wydatki środków pieniężnych w bieżącym okresie w związku z nabyciem funduszy GetPro NSFIZ, Open Finance Wierzytelności NSFIZ, Debito NSFIZ, oraz spółki Kolima sp. z o.o. sp. k. w wartości 157 563 tys. zł, pomniejszone o nabyte środki pieniężne w sumie 6 815 tys. zł.

Grupa Kapitałowa GetBack
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Pozycja „Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych” dotyczy zakupu certyfikatów inwestycyjnych funduszy: Trigon Profit XIV NSFIZ, Trigon Profit XV NSFIZ, Trigon Profit XVI NSFIZ, Trigon Profit XVIII NSFIZ, Trigon Profit XXI NSFIZ oraz CENTAURIS Windykacji NS FIZ.

Pozycja „Inne wydatki inwestycyjne” dotyczy umorzenia certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Finance Wierzytelności NSFIZ.

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych obejmują wpływy z emisji obligacji GetBack S.A. w kwocie 693 181 tys. zł, a wykup dłużnych papierów wartościowych to wykup obligacji GetBack S.A. w kwocie 143 578 tys. zł.

Odsetki zapłacone wykazane w przepływach z działalności finansowej obejmują odsetki zapłacone przez GetBack S.A.: z tytułu obligacji w kwocie 33 062 tys. zł, z tytułu leasingu w kwocie 220 tys. zł oraz kredytów i pożyczek – w kwocie 667 tys. zł.

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki pieniężne przekazane przez Getin Noble Bank S.A. na poczet prowadzenia spraw zleconych spółce Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp. k. przez bank, a także zabezpieczone środki pieniężne w formie akredytywy.

Istotne pozycje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2015 rok:

Różnica między zmianą stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a zmianą wykazaną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowana w tabeli powyżej w kwocie -30 300 tys. zł wynika ze spłaty zobowiązania z tytułu zakupu certyfikatów inwestycyjnych zaciągniętego w 2014 roku.

Pozycja „Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych” w kwocie 9 179 tys. zł zawiera wpływ środków pieniężnych w bieżącym okresie w związku z nabyciem spółki Universe 3 NSFIZ za cenę 4 135 tys. zł pomniejszony o nabyte środki pieniężne w kwocie 13 314 tys. zł.

Pozycja „Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych” dotyczy zakupu certyfikatów inwestycyjnych funduszu Omega Wierzytelności NSFIZ.

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych obejmują wpływy z emisji obligacji GetBack S.A. w kwocie 173 404 tys. zł, a wykup dłużnych papierów wartościowych to wykup obligacji GetBack S.A. w kwocie 45 mln zł.

Odsetki zapłacone wykazane w przepływach z działalności finansowej obejmują odsetki zapłacone przez GetBack S.A.: z tytułu obligacji w kwocie 9 799 tys. zł, z tytułu leasingu w kwocie 159 tys. zł oraz pożyczek – w kwocie 115 tys. zł.

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki pieniężne przekazane przez Getin Noble Bank S.A. na poczet prowadzenia spraw zleconych spółce Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp. k. przez bank.

33 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Przez podmioty powiązane Grupa Kapitałowa rozumie spółki stowarzyszone Grupy Kapitałowej GetBack S.A.

Do dnia 15.06.2016 przez podmioty powiązane uznaje się spółki stowarzyszone oraz jednostki powiązane przez ówczesny podmiot dominujący – dr Leszka Czarneckiego, który jest 100% akcjonariuszem LC Corp BV (Getin Holding S.A., Idea Bank S.A., Idea Expert S.A.). Od dnia 15.06.2016 r. podmiotem bezpośrednio dominującym dla Grupy GetBack i właścicielem 100% akcji Spółki jest DNLD sp. z o.o. (dawniej: Emest Investments sp. z o.o.).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe GetBack S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych w nocie 2. Transakcje zawierane przez jednostki wchodzące w skład Grupy w 2016 i 2015 roku były realizowane na warunkach nieróżniących się istotnie od warunków rynkowych.

Grupa Kapitałowa GetBack S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Transakcje spółek Grupy z jednostkami powiązаныmi w 2016 roku

Transakcje spółek Grupy z jednostkami powiązаныmi	31.12.2016		01.01.2016 - 31.12.2016				Pozabilans 31.12.2016	
	Należności ¹⁾	Zobowiązania ²⁾	Przychody odsetkowe od podmiotów powiązanych	Koszty odsetkowe od podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup portfeli wierzytelności (aktywa)	Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne
Jednostki stowarzyszone	6 818	-	-	-	-	57 967	-	-
Omega NSFIZ	6 359	-	-	-	-	13 018	-	-
Trigon XIV NSFIZ	9	-	-	-	-	906	-	-
Trigon XV NSFIZ	153	-	-	-	-	2 379	-	-
Trigon XVI NSFIZ	3	-	-	-	-	681	-	-
Trigon XVIII NSFIZ	294	-	-	-	-	40 983	-	-
Podmioty dominujące	8	-	2	(286)	(966)	7	-	-
Getin Holding S.A.	-	-	-	-	(156)	-	-	-
Idea Bank S.A.	-	-	2	-	(810)	-	-	-
Idea Expert S.A.	-	-	-	(286)	-	-	-	-
DNLD Sp. z o.o.	8	-	-	-	-	7	-	-
Jednostki pozostałe, w tym:	-	-	77	(1 567)	(17 509)	24 724	-	-
Arkady Wrocławskie S.A.	-	-	-	-	(801)	-	-	-
Getin Noble Bank S.A.	-	-	77	(795)	(67)	-	-	-
Idea Bank S.A. Rumunia	-	-	-	-	(496)	-	-	-
Getin Leasing S.A.	-	-	-	(15)	(102)	-	-	-
Getin Fleet S.A.	-	-	-	(55)	(307)	-	-	-
Noble Securities S.A.	-	-	-	(613)	(4 057)	-	-	-
Pośrednik Finansowy sp. z o.o.	-	-	-	-	(35)	-	-	-
Open Finance TFI	-	-	-	-	(6 436)	17 985	-	-
RB Computer sp. z o.o.	-	-	-	-	(465)	-	-	-
Debito NSFIZ	-	-	-	-	-	1 337	-	-
Getin Leasing S.A. 3 S.K.A.	-	-	-	(10)	(64)	-	-	-
Doc Flow S.A.	-	-	-	-	(4 679)	210	-	-
Getin Leasing S.A. 2 S.K.A.	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Idea Leasing S.A.	-	-	-	-	-	85	-	-
IL2 Leasing Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	1	-	-
Noble Funds TFI	-	-	-	-	-	5 106	-	-
Fundacja Jolanty i Leszka Czarneckich	-	-	-	(78)	-	-	-	-

1) Należności obejmują również należności od banków z tytułu środków na rachunkach bankowych

2) Zobowiązania obejmują również zobowiązania z tytułu leasingu i emisji dłużnych papierów wartościowych

Grupa Kapitałowa GetBack S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Transakcje spółek Grupy z jednostkami powiązanymi w 2015 roku

Transakcje spółek Grupy z jednostkami powiązanymi	31.12.2015		01.01.2015 - 31.12.2015					31.12.2015
	Należności ¹⁾	Zobowiązania ²⁾	Przychody odsetkowe od podmiotów powiązanych	Koszty odsetkowe od podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup portfeli wierzytelności (aktywa)	Pozabilans udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	(86)	-	7 734	-	-
Omega Wierzytelności NSFIZ	-	-	-	(86)	-	7 734	-	-
Podmioty dominujące	2 374	10 112	24	(993)	(491)	66	-	-
Getin Holding S.A.	-	34	-	-	(336)	-	-	-
Idea Bank S.A.	2 374	147	24	(371)	(155)	66	-	-
Idea Expert S.A.	-	9 931	-	(622)	-	-	-	-
Jednostki pozostałe, w tym:	25 149	211 717	32	(1 223)	(22 840)	38 352	9 345	942
Arkady Wrocławskie S.A.	75	-	-	-	(1 650)	-	-	-
Getin Noble Bank S.A.	19 147	182 063	32	(481)	(152)	91	6 090	-
Idea Bank S.A. Rumunia	2 871	505	-	-	(385)	2 261	-	942
Getin Leasing S.A.	17	342	-	(44)	(316)	5	-	-
Getin Fleet S.A.	-	2 040	-	(83)	(434)	-	-	-
Noble Securities S.A.	-	22 296	-	(387)	(4 083)	-	3 255	-
Pośrednik Finansowy sp. z o.o.	-	8	-	-	(73)	-	-	-
Open Finance TFI	1 812	926	-	-	(11 551)	32 236	-	-
RB Computer sp. z o.o.	3	11	-	-	(2 695)	-	-	-
Debito NSFIZ	521	-	-	-	-	1 678	-	-
Getin Leasing S.A. 3 S.K.A.	-	370	-	(23)	(141)	-	-	-
Doc Flow S.A.	16	167	-	-	(1 247)	323	-	-
Getin Leasing S.A. 2 S.K.A.	-	20	-	(1)	-	-	-	-
Idea Leasing sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	7	-	-
Idea Leasing S.A.	359	-	-	-	-	410	-	-
Open Life TU Życie S.A.	-	-	-	(173)	(113)	-	-	-
Noble Funds TFI	328	-	-	-	-	1 341	-	-
Fundacja Jolanty i Leszka Czarneckich	-	2 969	-	(31)	-	-	-	-

1) Należności obejmują również należności od banków z tytułu środków na rachunkach bankowych

2) Zobowiązania obejmują również zobowiązania z tytułu leasingu i emisji dłużnych papierów wartościowych

Grupa Kapitałowa GetBack S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Świadczenia dla członków Zarządu GetBack S.A.	Wartość świadczeń	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 078	2 703
Razem	3 078	2 703

Świadczenia dla członków Rady Nadzorczej GetBack S.A.	Wartość świadczeń	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	86	28
Razem	86	28

Wynagrodzenia i inne świadczenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczych spółek zależnych Grupy	Wartość świadczeń	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zarządy		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	571	144
Łączna kwota świadczeń	571	144

34 Połączenia jednostek gospodarczych

Rozliczenie nabycia Debito NSFIZ

W dniu 16 grudnia 2016 GetBack S.A. zawarł umowę nabycia 100% certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez Debito NSFIZ, który jest zarządzany przez Noble Funds TFI S.A. w następującej ilości:

- 25 140 601 serii E o wartości emisyjnej 0.19 zł każdy,
- 67 142 858 serii G o wartości emisyjnej 0.28 zł każdy,
- 99 150 973 serii J o wartości emisyjnej 0.33 zł każdy,
- 9 090 910 serii K o wartości emisyjnej 0.33 zł każdy.

W wyniku transakcji rozliczenia brak jest udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej. Od dnia 16 grudnia 2016 r. Fundusz podlegał konsolidacji metodą pełną.

W dniu 28 grudnia 2016 zawarto aneks do Umowy nabycia zmieniający łączną cenę za zakupione certyfikaty inwestycyjne. Zgodnie z aneksem wynagrodzenie za cenę wynosi 41 917 tys. zł. Zgodnie z umową nabycia prawo do certyfikatów inwestycyjnych zostało przeniesione na Spółkę po zawarciu umowy, z chwilą dokonania odpowiedniego wpisu do ewidencji uczestników Funduszu.

Cena transakcji była niższa od wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań, w wyniku której Spółka rozpoznała zysk na okazyjnym nabyciu 2 601 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia rozliczenie nabycia Debito NSFIZ:

Rozliczenie nabycia Debito NSFIZ	
Wartość godziwa zapłaty	41 917
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 801
Portfele Wierzytelności	42 332
Pozostałe należności	66
Zobowiązania	(681)
Wartość godziwa aktywów netto	44 518
Zysk na okazyjnym nabyciu	2 601

Rozliczenie nabycia EGB Wierzytelności 1 NFSIZ (obecnie Get Pro NSFIZ)

W dniu 7 marca 2016 GetBack S.A. zawarł umowę zobowiązującą do nabycia 100% certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez EGB Wierzytelności 1 NSFIZ. Umowa zobowiązywała GetBack S.A. do zakupu certyfikatów inwestycyjnych na wezwanie EGB Investments S.A. doręczone między

Grupa Kapitałowa GetBack S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

7 marca 2016 a 31 maja 2016 pod warunkiem, że certyfikaty inwestycyjne zostaną uprzednio wniesione do nowoutworzonego funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych.

W dniu 29 kwietnia 2016 zawarto umowę nabycia 100% certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez EGB Wierzytelności 1 NSFIZ w następującej ilości

- 3 572 serii B,
- 238 962 serii C,

za cenę równą 19 milionów zł. W wyniku transakcji rozliczenia brak jest udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej. Od dnia 29 kwietnia 2016 r. Fundusz podlegał konsolidacji metodą pełną.

Zgodnie z umową nabycia prawo do certyfikatów inwestycyjnych zostało przeniesione na GetBack S.A. po zawarciu umowy, z chwilą dokonania odpowiedniego wpisu do ewidencji uczestników Funduszu, jednakże przejęcie kontroli nastąpiło w dniu zawarcia umowy nabycia.

Cena transakcji była wyższa od wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań, w wyniku której Spółka rozpoznała wartość firmy w wysokości 8 879 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia rozliczenie nabycia EGB Wierzytelności 1 NSFIZ (obecnie Get Pro NSFIZ):

Rozliczenie nabycia EGB Wierzytelności 1 NSFIZ (obecnie Get Pro NSFIZ)	
Wartość godziwa zapłaty	19 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 186
Portfele Wierzytelności	9 522
Zobowiązania	(586)
Wartość godziwa aktywów netto	10 121
Wartość firmy	8 879

Rozliczenie nabycia Open Finance Wierzytelności NSFIZ

GetBack S.A. zawarł następujące umowy nabycia certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez Open Finance Wierzytelności NSFIZ, który jest zarządzany przez Open Finance TFI S.A.:

- w dniu 22 września 2016 r. za łączną cenę 19 980 tys. zł GetBack S.A. nabył certyfikaty inwestycyjne w ilości 184 011 serii 11 o wartości emisyjnej 103,06 zł każdy,
- w dniu 28 września 2016 r. za łączną cenę 59 815 tys. zł GetBack S.A. nabył certyfikaty inwestycyjne w ilości 498 661 serii 10 o wartości emisyjnej 102,78 zł każdy, oraz 53 039 serii 11 o wartości emisyjnej 103,06 zł każdy,
- w dniu 28 września 2016 r. za łączną cenę 7 193 tys. zł GetBack S.A. nabył certyfikaty inwestycyjne w ilości 66 335 serii 11 o wartości emisyjnej 103,06 zł każdy
- w dniu 28 września 2016 r. za łączną cenę 185 tys. zł GetBack S.A. nabył certyfikaty inwestycyjne w ilości 1 702 serii 11 o wartości emisyjnej 103,06 zł każdy
- w dniu 23 grudnia 2016 r. za łączną cenę 10 000 tys. zł GetBack S.A. nabył certyfikaty inwestycyjne w ilości 91 513 serii 11 na okaziciela o wartości 108,68 zł każdy, oraz 500 serii 1 na okaziciela o wartości 108,68 zł każdy
- w dniu 30 grudnia 2016 r. za łączną cenę 18 690 tys. zł GetBack S.A. nabył certyfikaty inwestycyjne w ilości 173 316 serii 11 na okaziciela o wartości 107,84 zł każdy.

Przejęcie odbyło się w czterech etapach z uzyskaniem udziału kontrolującego w drugim etapie. Od tego momentu Fundusz podlegał konsolidacji metodą pełną.

Zgodnie z umową nabycia prawo do certyfikatów inwestycyjnych zostało przeniesione na GetBack S.A. po zawarciu umowy, z chwilą dokonania odpowiedniego wpisu do ewidencji uczestników Funduszu, jednakże przejęcie kontroli nastąpiło w dniu 28 września z chwilą zawarcia umowy nabycia

Cena transakcji była równa wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań, w wyniku czego Spółka nie rozpoznała wartości firmy.

Grupa Kapitałowa GetBack S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia rozliczenie nabycia Open Finance Wierzytelności NSFIZ:

Rozliczenie nabycia OFW NSFIZ				
Data	2016-09-22	2016-09-28	2016-12-23	2016-12-30
Procent przejętych udziałów	14,07%	48,42%	8,61%	16,21%
Wartość godziwa zapłaty	19 980	67 193	10 000	18 690
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 218	2 828	2 606	7 812
Portfele Wierzytelności	138 426	137 688	115 393	113 890
Pozostałe należności	190	38	14	4
Zobowiązania	(1 879)	(1 785)	(1 836)	(6 427)
Wartość godziwa aktywów netto	141 954	138 769	116 177	115 279
Wartość godziwa aktywów netto posiadanych przez GetBack	-	19 531	72 605	81 966
Wartość godziwa aktywów netto przypadających na nabycie	19 980	67 192	10 000	18 690
Kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej	n/d	52 045	33 572	14 623
Wartość firmy	-	-	n/d	n/d

Rozliczenie nabycia Kolima Sp. z o.o. Sp. k. (obecnie Bakura Sp. z o.o. Kolima Sp. k.)

W dniu 19 kwietnia 2016 r. Neum Pretium Sp. z o.o. sp. k. zawarła umowę przeniesienia ogółu praw i obowiązków komandytariusza w spółce komandytowej z Euro Bank S.A., którym był na dzień zawarcia umowy jedynym komandytariuszem w Kolima Sp. z o.o. Sp. k.

Neum Pretium Sp. z o.o. nabył ogół praw i obowiązków za cenę 22 700 tys. zł. W wyniku transakcji rozliczenia brak jest udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej, przejęcie kontroli nastąpiło w dniu zawarcia umowy nabycia. Od dnia 19 kwietnia 2016 r. Spółka podlegała konsolidacji metodą pełną.

Cena transakcji była równa wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań, w wyniku czego Spółka nie rozpoznała wartości firmy.

Poniższa tabela przedstawia rozliczenie nabycia Kolima Sp. z o.o. Sp. k.:

Rozliczenie nabycia Kolima Sp. o.o. Sp. k. (obecnie Bakura Sp. z o.o. Kolima Sp. k.)	
Wartość godziwa zapłaty	22 700
Portfele Wierzytelności	22 700
Wartość godziwa aktywów netto	22 700
Wartość firmy	-

W 2016 roku nabycia spółek skutkowały powstaniem wartości firmy:

Spółka	Wartość firmy - stan na dzień 01.01.2016	Wartość firmy nabyta w okresie			Wartość firmy nabyta w okresie	Wartość firmy - stan na dzień 31.12.2016
		Cena przejęcia	W tym opłacona środkami pieniężnymi	Wartość przejętych aktywów netto		
Bakura Sp. z o.o. Kolima sp.k. (dawniej Kolima sp. z o.o. sp. k)	-	22 700	22 700	22 700	-	-
GetPro NSFIZ	-	19 000	19 000	10 121	8 879	8 879
OFW NSFIZ	-	115 960	115 960	115 960	-	-
Debito NSFIZ	-	41 917	-	44 518	-	-

Ujawnienie dotyczące jednostek nabytych w bieżącym okresie sprawozdawczym, zgodnie z MSSF 3 par. B64(q):

Spółka	Przychody	Zysk/strata netto	Zysk/strata nie-uwzględnione w wyniku Grupy	Przychody nie-uwzględnione w wyniku Grupy	Zysk/strata uwzględnione w wyniku Grupy	Przychody uwzględnione w wyniku Grupy	Udział Grupy na 31.12.2016
Bakura Sp. z o.o. Kolima sp.k. (dawniej Kolima sp. z o.o. sp. k)	52	-	114	-	(114)	52	100,00%
GetPro NSFIZ	11 421	8 692	(480)	170	9 172	11 251	100,00%
OFW NSFIZ	44 965	18 508	13 981	32 537	4 527	12 428	100,00%
Debito NSFIZ	(2 404)	(11 872)	(27 762)	(19 228)	15 890	16 824	100,00%

35 Składniki innych całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	23	(87)
Inne całkowite dochody ogółem	23	(87)

Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych całkowitych dochodów	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych - kwota nieopodatkowana	23	(87)
<i>Kwota przed opodatkowaniem</i>	23	(87)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-

36 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

- W dniu 17 stycznia 2017 r. powołani zostali do Rady Nadzorczej Spółki dwaj nowi Członkowie – Pan Kenneth William Maynard oraz Pan Rune Mou Jepsen.
- W dniu 23 stycznia 2017 r. nastąpiła przedterminowa spłata części finansowania udzielonego Grupie poprzez uiszczenie przez Grupę kwoty w wysokości 28,7 mln zł. Przedmiotowa spłata nastąpiła zgodnie z warunkami udzielenia finansowania.
- W dniu 1 marca 2017 Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze wystąpienia do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwał na potrzeby pierwszej oferty publicznej akcji Spółki na terytorium Polski oraz ich dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na moment publikacji niniejszego raportu parametry bądź termin przeprowadzenia ewentualnej oferty nie zostały ustalone.
- W dniu 1 marca 2017 r. została podpisana umowa kredytu między Raiffeisen Bank Polska S.A. a Grupą, na mocy której Bank udziela Grupie finansowania w wysokości do 50 mln zł.
- W dniu 6 marca 2017 r. została podpisana umowa kredytu między Alior Bank S.A. a Grupą, na mocy której Bank udziela finansowania w wysokości do 50 mln zł.
- W dniu 8 marca 2017 Zarząd GetBack S.A. podjął decyzję dotyczącą rozpoczęcia przez Spółkę negocjacji ze znaczącymi akcjonariuszami dwóch podmiotów z branży zarządzania wierzytelnościami, w sprawie nabycia akcji tych podmiotów.
- W dniu 9 marca 2017 r. został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny dotyczący obligacji Emitenta. Prospekt został sporządzony w związku z ofertą publiczną oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym obligacji Emitenta emitowanych w ramach programu emisji o łącznej wartości nominalnej do 300 mln zł.
- Od dnia 01.01.2017 do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GetBack za rok 2016 wyemitowane zostały obligacje o łącznej wartości nominalnej 142 130 tys. zł.
- W dniu 27 marca 2017 r. Idea Bank S.A. otrzymał od Idea Investment S.a.r.l. informację, o zapłacie przez DNLD sp. z o.o. (dawniej „Emest Investments sp. z o.o.”) drugiej transzy ceny sprzedaży za wszystkie akcje Spółki GetBack SA w łącznej wysokości 334.036 tys. zł ("Druga Transza"). Na łączną wysokość Drugiej Transzy składa się kwota 310 mln stanowiąca pozostałą część ceny sprzedaży Akcji oraz odsetki od tej kwoty w wysokości 24.036 tys. zł.

Grupa Kapitałowa GetBack S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016
(dane w tys. zł)

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się ze 67 numerowanych stron.

Wrocław, 28.03.2017 roku