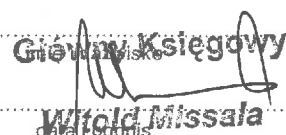


identyfikator podatkowy NIP podatnika 5272579235
Numer KRS 0000366338

e-Sprawozdanie finansowe JPK_SF dla jednostek innych w złotych

za	Od (dzień - miesiąc - rok) 01-01-2018	Do (dzień - miesiąc - rok) 31-12-2018
-----------	---	---

A. Dane identyfikujące jednostkę					
1a. Nazwa pełna Centrum Finansowe SA					
1b. Adres					
Kraj Polska		Województwo mazowieckie		Powiat m.st. Warszawa	
Gmina m.st. Warszawa		Ulica Grzybowska		Nr domu 87	Nr lokalu
Miejscowość Warszawa		Kod pocztowy 00-844	Poczta Warszawa		
B. Data sporządzenia sprawozdania finansowego					
Data wypełnienia (dzień - miesiąc - rok) 02-04-2019					

Osoba, której powierzono sporządzenie sprawozdania finansowego	Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy - wszyscy członkowie tego organu
02-05-2019  Witold Missala <small>imię i nazwisko, data i podpis</small>	Wiceprezes Zarządu <small>imię i nazwisko, data i podpis</small> Beata Borowiecka <small>imię i nazwisko, data i podpis</small> Prezes Zarządu <small>imię i nazwisko, data i podpis</small> Piotr Szynalski <small>imię i nazwisko, data i podpis</small>

Sygnatura:

Identyfikator podatkowy NIP podatnika 5272579235
Numer KRS 0000366338

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości (jednostka inna)

A. Dane identyfikujące jednostkę			
1a. Nazwa pełna Centrum Finansowe SA			
1b. Adres			
Kraj Polska	Województwo mazowieckie	Powiat m.st. Warszawa	
Gmina m.st. Warszawa	Ulica Grzybowska	Nr domu 87	Nr lokalu
Miejscowość Warszawa	Kod pocztowy 00-844	Poczta Warszawa	
1c. Podstawowy przedmiot działalności jednostki kody PKD 7022Z - POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA			
2. Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony			
od		<input type="checkbox"/> TAK, czas trwania działalności jest ograniczony	
do			
3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym			
od 01-01-2018		do 31-12-2018	
4. Czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:			
<input type="checkbox"/> sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne		<input checked="" type="checkbox"/> sprawozdanie nie zawiera danych łącznych	
B. Założenie kontynuacji działalności			
5a. Czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości:			
<input checked="" type="checkbox"/> sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności		<input type="checkbox"/> sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu, że działalność nie będzie kontynuowana	
5b. Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności			
<input checked="" type="checkbox"/> TAK (brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania dział.) <input type="checkbox"/> NIE (Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania dział.)			
5c. Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności			
C. Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek			
6a. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek			
<input type="checkbox"/> sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek		<input type="checkbox"/> sprawozdanie sporządzone przed połączeniem	
6b. Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)			

D. Zasady (polityka) rachunkowości

7a. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2019 roku, poz. 351 z późn. zm. – dalej „UoR”).

Aktywa finansowe stanowią 89,6% aktywów ogółem, a 87,9% z aktywów ogółem zostało wycenione na podstawie modelu wyceny zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. W pozostałym zakresie sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

7b. Omówienie metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który dla poszczególnych grup kształtuje się w poniższy sposób:

Oprogramowanie komputerowe 5,00 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne. Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W okresie działania Spółki nie miało miejsca żadne przeszacowanie środków trwałych. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jednakże, jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Środki transportu 5,00 lat

Meble 3,33 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej tj. poniżej 2 500 złotych odnoszone są jednorazowo w koszty. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały. Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Inwestycje w nieruchomości

Do inwestycji w nieruchomości (obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) zalicza się takie nieruchomości, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które Spółka posiada w celu przynoszenia korzyści w postaci przychodów z najmu. Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według cen

nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki zmian wartości godziwych inwestycji w nieruchomości zaliczane są odpowiednio do pozostałych kosztów/przychodów operacyjnych.

Należności krótko - i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny po uwzględnieniu przychodów odsetkowych ustalanych zgodnie z zasadami przyjętymi przez Spółkę. W momencie sprzedaży aktywa lub obniżenia się jego wartości łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Pakiety wierzytelności zakupione do windykacji na własny rachunek zostały zaklasyfikowane przez Spółkę do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Podział inwestycji na część krótkoterminową i długoterminową jest dokonywany na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto odpowiednio do jednego roku i powyżej jednego roku.

Na dzień nabycia pakiety wierzytelności ujmowane są w wysokości ceny nabycia. W przypadku, gdy termin płatności z dany pakiet jest odroczone, wartość początkowego ujęcia jest ustalana poprzez zdyskontowanie ceny za pakiet przy wykorzystaniu stopy dyskonta odzwierciedlającej termin płatności oraz koszt zewnętrznego finansowania Spółki. W kolejnych okresach dyskonto jest odwracane w ciężar kosztów finansowych w datach aktualizacji wycen.

Na każdy dzień bilansowy wartość zakupionych pakietów wierzytelności ustalana jest według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu wyceny, określonego w polityce rachunkowości Spółki. Wartość godziwą na dzień bilansowy stanowi szacowana wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących danego pakietu, zdyskontowanych do dnia wyceny z wykorzystaniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży wynikającej z pierwotnych szacunków stopy zwrotu z inwestycji (efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu). Na przepływy pieniężne uwzględnione w modelu składa się suma planowanych wpływów z tytułu odzyskanych wierzytelności („odzysków”), suma planowanych wydatków z tytułu ponoszonych bezpośrednich kosztów windykacji oraz koszty operacyjne dochodzenia wierzytelności. Koszty operacyjne ujmowane są w modelach jako procent od odzysku, którego wysokość jest dopasowana do charakteru portfeli. Podstawowe parametry modelu, tj. wpływy z tytułu odzyskanych wierzytelności i wydatki z tytułu ponoszonych kosztów windykacji ustalone są na podstawie szacunków Spółki odnośnie najbardziej prawdopodobnej wartości odzyskanych wierzytelności oraz poziomu wydatków na przeprowadzenie procesów windykacyjnych. Prognozowana wysokość, jak i momenty przyszłych przepływów pieniężnych podlegają okresowej weryfikacji i w razie potrzeby są uaktualniane. Rzeczywiste efekty windykacji mogą istotnie odbiegać od powyższych szacunków. Oczekiwana wartość odzysków szacowana jest na podstawie ogólnej charakterystyki portfela wierzytelności, przy założeniu, że okres windykacji nie przekroczy 120 miesięcy zarówno dla pakietów wierzytelności detalicznych, jak i dla pakietów wierzytelności gospodarczych. W uzasadnionych przypadkach (późniejsze od zakładanego podjęcie działań windykacyjnych) okres windykacji może ulec wydłużeniu. W wycenie wartości wierzytelności, jak i związanych z nimi szacunków wielkości przyszłych odzysków i kosztów, znajduje odzwierciedlenie przyjęta strategia działań biznesowych opracowana dla poszczególnych wierzytelności / pakietów. Wycena pakietów na dzień 31 grudnia 2018 roku uwzględnia wszelkie dostępne informacje

sytuacji dłużników oraz o stanie i wartości ich majątku, a planowane przepływy odzwierciedlają przyjętą strategię i sposób odzysku dla konkretnych wierzycieli gospodarczych oraz w sposób statystyczny dla pakietów wierzycieli detalicznych.

Oczekiwana wartość kosztów windykacji szacowana jest poprzez wyliczenie kosztów bezpośrednio związanych z procesem windykacji, tj. kosztów:

- przeglądu dokumentacji oraz zawarcia umowy cesji,
- ustalenia danych dłużników,
- powiadomień pisemnych o zawarciu umowy cesji i wezwań do zapłaty,
- rozmów telefonicznych z dłużnikami,
- zawarcia umów ugody pozasądowej,
- postępowania sądowego i egzekucyjnego.

Każda kategoria kosztów ma przypisaną jednostkową wartość i jest wyliczana na podstawie informacji o liczbie wierzycieli w danym pakiecie oraz nominalnej wartości wierzycieli w danym pakiecie.

Szacowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych - na podstawie modelu wyceny - alokowana jest w czasie i rozpoznawana w kolejnych okresach jako przychody odsetkowe.

Jeśli nie ma przesłanek do zmiany ustalonego poziomu marży, jej wartość, na potrzeby kalkulacji wartości godziwej danego pakietu, pozostaje stała przez cały okres windykacji w przeciwieństwie do stopy procentowej wolnej od ryzyka, która jest aktualizowana na każdy dzień bilansowy. Zmiana wyceny z tytułu zmiany stopy procentowej wolnej od ryzyka odnoszona jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Pozostałe czynniki powodujące zmianę wyceny, w szczególności zmiany szacunków przyszłych odzysków i kosztów do poniesienia, wpływają na poziom przychodów odsetkowych i są odnoszone na przychody netto ze sprzedaży. W przypadku korekt ujemnych skalkulowanych narastająco w ciągu roku obrotowego zmiany szacunków obciążają koszt finansowe bieżącego okresu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą; kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Spółkę, zdyskontowanych za pomocą pierwotnej efektywnej stopy procentowej;
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą nienotowanych dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych; stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych;
- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowanych za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w akcie założycielskim z uwzględnieniem kolejnych emisji akcji i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów (agio) są ujmowane w kapitale zapasowym.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Na dzień bilansowy skutki zmiany stopy wolnej od ryzyka, wykorzystywanej przy wycenie aktywów finansowych

sklasyfikowanych do portfela instrumentów dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny wraz z odpowiednim efektem podatku odroczonego, odrębnie dla każdego pakietu wierzytelności. Wzrost wartości składnika aktywów skutkuje zwiększeniem kapitału, odpis z tytułu zmniejszenia wartości danego aktywa powoduje zmniejszenie kapitału, z uwzględnieniem odpowiedniego efektu podatku odroczonego.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce 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. Spółka prowadzi program odpraw emerytalnych. Odpisy z tytułu powyższego programu ujmowane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu powyższych świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wysokości otrzymanych środków pieniężnych obejmujących koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Podatek dochodowy

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego, wykazane w sprawozdaniu finansowym, składa się z części bieżącej i części odroczonej.

Część bieżąca wyliczana jest na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Podstawa opodatkowania różni się od zysku brutto, wynikającego z ksiąg rachunkowych Spółki, na skutek odmiennego momentu uznania przychodu za osiągnięty a kosztu za poniesiony oraz spowodowanego także odmiennym rozliczaniem transakcji (różnice przejściowe) dla potrzeb rachunkowości i podatku dochodowego oraz na skutek stałych wyłączeń przewidzianych w ustawie o podatku od osób prawnych (różnice stałe). Główne różnice pomiędzy przychodami w ujęciu bilansowym a podatkowym wynikają jednak z faktu, że jako przychody bilansowe rozpoznawane są przychody odsetkowe wynikające z modelu wyceny wartości pakietów wierzytelności, natomiast w rachunku podatkowym przychody te są wyłączone, a rozpoznawanymi przychodami są wpływy z tytułu realizacji wierzytelności (odzyski). Kosztami w ujęciu podatkowym, które nie są ujmowane w rachunku zysków i strat są: koszt własny odzyskanych wierzytelności (cena zakupu rozliczar w czasie do wysokości odzysków) oraz koszty egzekucyjne i sądowe ponoszone w celu realizacji wierzytelności, zarówno obciążające dłużników, jak i finansowane przez Spółkę, ale uwzględniane w modelu wyceny pakietów wierzytelności.

W celu odzwierciedlenia różnic przejściowych oraz osiągnięcia współmierności obciążenia podatkowego Spółka ewidencjonuje rezerwę lub aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (część odroczonej).

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczonego podatku dochodowego powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać powyższe różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego są w bilansie prezentowane oddzielnie.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz zgodnie z Ustawą i dokonuje na ten cel okresowych odpisów. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane odpisy na Fundusz pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie zobowiązania wobec Funduszu oraz aktywa Funduszu.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat, metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży) lub pozostałej działalności operacyjnej.

7c. Omówienie metod ustalenia wyniku finansowego

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

Spółka w ramach swojej podstawowej działalności operacyjnej rozpoznaje przychody, w szczególności z następujących tytułów:

- windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek – umowy cesji,
- prowizji z tytułu prowadzonej windykacji – umowy zlecenia,
- zarządzania aktywami funduszy sekurytyzacyjnych,
- doradztwa w zakresie restrukturyzacji.

Przychody z tytułu windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek Spółka rozpoznaje jako nadwyżkę wpływów z windykacji portfeli nad ich ceną zakupu, z uwzględnieniem kosztów bezpośrednio związanych z procesem windykacji, za pomocą metody efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu, na podstawie szacowanych przez Spółkę przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych, z wykorzystaniem modelu.

Na przychody z tytułu windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek odnosi się także korektę z tytułu zmiany szacunku przyszłych przepływów, a także efekt realizacji innej wartości przepływów niż przepływy szacowane na dzień pierwotnego ujęcia pakietu.

Przychody z tytułu windykacji wierzytelności na zlecenie rozpoznawane są na koniec każdego miesiąca lub kwartału roku obrotowego.

Przychody z tytułu zarządzania funduszami sekurytyzacyjnymi składają się z wynagrodzenia stałego i/lub wynagrodzenia prowizyjnego. Na koniec każdego miesiąca wartość przychodów za odzyskaną część wierzytelności stanowi procentowa prowizja naliczana od łącznej kwoty odzyskanej w danym miesiącu, natomiast na koniec każdego kwartału wartość przychodów za zarządzanie aktywami stanowi procentowa prowizja naliczana od wartości aktywów

netto funduszy sekurytyzacyjnych, których wierzytelnościami Spółka zarządza.

Przychody za świadczenia usług doradztwa w zakresie restrukturyzacji są rozpoznawane na bieżąco oraz w okresach miesięcznych. Podstawą do naliczania wynagrodzenia z tego tytułu są w szczególności usługi związane z wyceną wierzytelności oraz usługi doradztwa świadczone na rzecz funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych.

Spółka prezentuje rozliczenia międzyokresowe przychodów wówczas gdy rozlicza w czasie korzyść ekonomiczną uzyskaną w poprzednich okresach rozliczeniowych. Korzyść ta rozliczana jest liniowo w całkowitym przewidywanym okresie realizacji danej umowy.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpis wynikający z utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, odpis pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest uwzględniany w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

7d. Omówienie metod ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w programie Sage Symfonia ERP Finanse i Księgowość 2019.1.d

E. Uszczegółowienie sprawozdania

Nazwa pozycji

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki

Dodatkowe informacje i objaśnienia

zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości (jednostka inna)

W tym miejscu możesz załączyć pliki PDF do sprawozdania finansowego, np. sprawozdanie z audytu lub not dodatkowych lub innych



Typ pliku	Nazwa pliku PDF	Opis pliku
a	b	c
1 9de727e8fce7abe	dodatkowe-informacje-i-objasnienia.pdf	Dodatkowe informacje i objaśnienia

Opis (treść) dodatkowych informacji i objaśnień

Opis1

Osoba, której powierzono sporządzenie sprawozdania finansowego	Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy - wszyscy członkowie tego organu	
<p>..... imię i nazwisko 10-05-2018 data i podpis Witold Mieszała</p>	<p>Wiceprezes Zarządu imię i nazwisko, data i podpis Beata Borowiecka imię i nazwisko, data i podpis</p>	<p>Prezes Zarządu imię i nazwisko, data i podpis Piotr Szynalski imię i nazwisko, data i podpis</p>

Sygnatura:

Bilans

zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości (jednostka inna) w złotych

AKTYWA	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
A. Aktywa trwałe	17 402 623,97	7 663 579,00	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	156 702,45	201 823,42	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	156 702,45	201 823,42	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	40 360,22	52 623,58	0,00
1. Środki trwałe	40 360,22	52 623,58	
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
c) urządzenia techniczne i maszyny	39 381,29	47 341,68	
d) środki transportu			
e) inne środki trwałe	978,93	5 281,90	
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe	16 227 321,38	7 099 309,00	0,00
1. Nieruchomości	585 209,95	625 209,95	
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	15 642 111,43	6 474 099,05	
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
c) w pozostałych jednostkach	15 642 111,43	6 474 099,05	
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			

- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	15 642 111,43	6 474 099,05	
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	978 239,92	309 823,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	955 163,00	309 823,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	23 076,92		
B. Aktywa obrotowe	6 344 258,02	8 767 926,02	0,00
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy i usługi			
II. Należności krótkoterminowe	440 128,32	1 062 337,43	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych		987 284,34	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		987 284,34	
- do 12 miesięcy		987 284,34	
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Należności od pozostałych jednostek	440 128,32	75 053,09	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	281 131,81	1 439,29	
- do 12 miesięcy	281 131,81	1 439,29	
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	95 668,36	11 661,36	
c) inne	63 328,15	61 952,44	
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 630 461,62	7 639 416,13	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 630 461,62	7 639 416,13	
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	5 222 623,12	5 355 975,21	
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			

- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 222 623,12	5 355 975,21	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	407 838,50	2 283 440,92	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	407 838,50	2 283 440,92	
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	273 668,08	66 172,46	
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			
D. Udziały (akcje) własne			
Aktywa razem	23 746 881,99	16 431 505,02	0,00

PASYWA	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
A. Kapitał (fundusz) własny	20 268 774,03	15 346 768,70	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	8 363 508,00	
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 830 067,34	6 109 679,55	
1. Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	207 118,00	153 193,36	
1. Z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			
1. Tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
2. Na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VI. Zysk (strata) netto	4 868 080,69	720 387,79	
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 478 107,96	1 084 736,32	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania	217 509,62	260 690,88	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 369,00	50 389,00	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 959,00	27 281,00	
a) długoterminowa	26 406,00	26 706,00	
b) krótkoterminowa	553,00	575,00	
3. Pozostałe rezerwy	111 181,62	183 020,88	
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	111 181,62	183 020,88	
II. Zobowiązania długoterminowe	2 000 000,00		
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	2 000 000,00		

a) kredyty i pożyczki	2 000 000,00		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	566 080,56	464 059,28	0,00
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		1 800,00	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 800,00	
- do 12 miesięcy		1 800,00	
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	559 231,40	451 968,31	
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	157 658,72	208 235,35	
- do 12 miesięcy	157 658,72	208 235,35	
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	97 045,90	218 515,84	
h) z tytułu wynagrodzeń	272 940,37		
i) inne	31 586,41	25 217,12	
4. Fundusze specjalne	6 849,16	10 290,97	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	694 517,78	359 986,16	
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	694 517,78	359 986,16	
a) długookresowe		12 230,19	
b) krótkoterminowe	694 517,78	347 755,97	
Pasywa razem	23 746 881,99	16 431 505,02	

Osoba, której powierzono sporządzenie sprawozdania finansowego	Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy - wszyscy członkowie tego organu	
10-05-2019 Główny Księgowy Witold Missala data i podpis	Wiceprezes Zarządu imię i nazwisko, data i podpis Beata Borowiecka imię i nazwisko, data i podpis	Prezes Zarządu imię i nazwisko, data i podpis Piotr Szynański imię i nazwisko, data i podpis

Sygnatura:

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości (jednostka inna) w złotych

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	15 597 366,42	9 809 000,08	0,00
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 597 366,42	9 809 000,08	
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B. Koszty działalności operacyjnej	8 154 566,21	7 772 128,91	0,00
I. Amortyzacja	189 419,81	159 125,31	
II. Zużycie materiałów i energii	88 098,89	76 651,39	
III. Usługi obce	2 116 139,40	2 241 723,97	
IV. Podatki i opłaty, w tym:	472 037,31	560 060,23	
- podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia	4 422 107,48	3 803 028,35	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	784 207,06	846 533,77	
- emerytalne	318 221,04		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	82 556,26	85 005,89	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	7 442 800,21	2 036 871,17	0,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 117 980,44	464 512,61	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 040,65	4 567,92	
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne	1 115 939,79	459 944,69	
E. Pozostałe koszty operacyjne	526 047,69	252 654,35	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne	526 047,69	252 654,35	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	8 034 732,96	2 248 729,43	
G. Przychody finansowe	9 729,80	16 603,46	
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
a) od jednostek powiązanych, w tym:			
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			

b) od jednostek pozostałych, w tym:			
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II. Odsetki, w tym:	9 729,80	16 556,53	
- od jednostek powiązanych		16 556,53	
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
V. Inne		46,93	
H. Koszty finansowe	1 981 459,07	1 354 068,10	0,00
I. Odsetki, w tym:	17 158,10	29 772,17	
- dla jednostek powiązanych	16 736,16	2 669,06	
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
IV. Inne	1 964 300,97	1 324 295,93	
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	6 063 003,69	911 264,79	0,00
J. Podatek dochodowy	1 194 923,00	190 877,00	
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
L. Zysk (strata) netto (I - J - K)	4 868 080,69	720 387,79	0,00

Osoba, której powierzono sporządzenie sprawozdania finansowego	Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy - wszyscy członkowie tego organu	
<p>10-05-2019</p> <p>imię i nazwisko Witold Missala</p> <p>data i podpis</p>	<p>imię i nazwisko, data i podpis Beata Borowiecka</p> <p>imię i nazwisko, data i podpis</p>	<p>imię i nazwisko, data i podpis Piotr Szynalski</p> <p>imię i nazwisko, data i podpis</p>

Sygnatura:

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym w złotych

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 346 768,70	14 639 680,33	
- Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- Korekty błędów			
B. Kapitał (fundusz) własny, na początek okresu (BO), po korektach	15 346 768,70	14 639 680,33	
I. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 363 508,00	8 363 508,00	
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- wydania udziałów (emisji akcji)			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- umorzenia udziałów (akcji)			
-			
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 363 508,00	8 363 508,00	
II. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 109 679,55	0,00	
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	720 387,79	6 109 679,55	
a) zwiększenie (z tytułu)	720 387,79	6 109 679,55	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- podziału zysku (ustawowo)		573 459,38	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	720 387,79	5 536 220,17	
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- pokrycia straty			
-			
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 830 067,34	6 109 679,55	
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okre- su - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	153 193,36	166 492,78	
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	53 924,64	-13 299,42	
a) zwiększenie (z tytułu)	423 409,93	154 635,29	
- aktualizacja wycen pakietów wierzytelności	394 656,93	137 816,29	
- inne	28 753,00	16 819,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	369 485,29	167 934,71	
- zbycia środków trwałych	328 082,29		
- aktualizacja wycen pakietów wierzytelności	328 082,29	154 235,71	
- inne	41 403,00	13 699,00	
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	207 118,00	153 193,36	

IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-		
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-1 058 562,74
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-		
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1 058 562,74
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		1 058 562,74
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 058 562,74
- pokrycia straty zyskiem z lat ubiegłych	0,00	1 058 562,74
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
VI. Wynik netto	0,00	720 387,79
1. Zysk netto	4 868 080,69	720 387,79
2. Strata netto		
3. Odpisy z zysku		
C. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 268 774,03	15 346 768,70
D. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 268 774,03	15 346 768,70

Osoba, której powierzono sporządzenie sprawozdania finansowego	Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy - wszyscy członkowie tego organu	
..... Główny Księgowy imię i nazwisko Wiceprezes Zarządu imię i nazwisko, data i podpis Prezes Zarządu imię i nazwisko, data i podpis
10-05-2019 data i podpis	Beata Borowiecka imię i nazwisko, data i podpis	Piotr Szynalski imię i nazwisko, data i podpis

Sygnatura:

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) - w złotych

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przeznaczona dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	4 868 080,69	720 387,79	
II. Korekty razem	20 430 867,82	4 375 772,88	
1. Amortyzacja	189 419,81	159 125,31	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 428,30	13 215,64	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 040,65	4 567,92	
5. Zmiana stanu rezerw	-43 181,26	-572 144,73	
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	
7. Zmiana stanu należności	622 209,11	3 530 531,56	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	102 021,28	-809 552,38	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-541 380,92	832 903,49	
10. Inne korekty	20 092 310,85	1 217 126,07	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	25 298 948,51	5 096 160,67	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	11 770,45	21 124,45	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 040,65	4 567,92	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	9 729,80	16 556,53	
a) w jednostkach powiązanych	0,00	16 556,53	
b) w pozostałych jednostkach	9 729,80		
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki	9 729,80		
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	27 454 035,48	4 266 157,07	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	132 035,48	49 242,66	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	27 322 000,00	4 216 914,41	

a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	27 322 000,00	4 216 914,41	
- nabycie aktywów finansowych	27 322 000,00	4 216 914,41	
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-27 442 265,03	-4 245 032,62	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	2 000 000,00		
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	2 000 000,00		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	1 732 285,90	2 401 371,29	
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	2 374 374,95	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	17 158,10	26 996,34	
9. Inne wydatki finansowe	1 715 127,80		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	267 714,10	-2 401 371,29	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 875 602,42	-1 550 243,24	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		-1 550 243,24	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 283 440,92	3 833 684,16	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	407 838,50	2 283 440,92	
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Osoba, której powierzono sporządzenie sprawozdania finansowego	Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy - wszyscy członkowie tego organu	
..... Kierownik Księgowy Włodzisław data i podpis Wiceprezes Zarządu imię i nazwisko, data i podpis Beata Borowiecka imię i nazwisko, data i podpis Prezes Zarządu imię i nazwisko, data i podpis Piotr Szynalski imię i nazwisko, data i podpis
10 -05- 2019		

Sygnatura:

Nota podatkowa

Informacja dodatkowa dotycząca podatku dochodowego - w złotych

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Dotyczące podatku dochodowego - Rok bieżący	Wartość łączna	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodu
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	6 063 003,69		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	153 084,65		
rozwiązanie odpisów aktualizujących	66 363,80		
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 1 Pkt. 4e Lit.			
rozwiązanie rezerwy na urlopy	71 839,26		
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 1 Pkt. 4e Lit.			
rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	322,00		
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 1 Pkt. 4e Lit.			
pozostałe przychody	14 559,59		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym	12 634 682,71		
przychody odsetkowe od inwestycji	12 468 682,71		
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 1 Pkt. 1 Lit.			
przychody z tytułu korekty rocznej VAT	166 000,00		
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 3a Pkt. Lit.			
D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	31 962 026,53		
przychody z tytułu realizacji wierzytelności	22 562 026,53		
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 1 Pkt. 1 Lit.			
przychody z tytułu rezygnacji z wynagrodzenia	30 000,00		
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 1 Pkt. 2 Lit.			
przychody ze zbycia wierzytelności	9 370 000,00		
Podstawa prawna: Art. 7b Ust. 1 Pkt. 5 Lit.			
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	77 856,03		
odsetki budżetowe	392,80		
Podstawa prawna: Art. 16 Ust. 1 Pkt. 21 Lit.			
reprezentacja	17 495,43		
Podstawa prawna: Art. 16 Ust. 1 Pkt. 28 Lit.			
PFRON	57 353,00		
Podstawa prawna: Art. 16 Ust. 1 Pkt. 36 Lit.			
inne nkup	2 614,80		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	2 832 026,36		
koszty odsetkowe od inwestycji	1 872 997,75		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
koszty sądowe reklasyfikowane ze zwrotnych na bezzwrotne	15 674,17		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
koszty zwrotne na pakietach zamkniętych	30 758,30		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	18 000,00		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 4d Pkt. Lit.			

wynagrodzenia niewypłacone					274 745,23		
Podstawa prawna: Art. 16 Ust. 1 Pkt. 57a Lit.							
koszty wycen certyfikatów inwestycyjnych					91 303,22		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.							
rezerwa na odszkodowanie					267 231,90		
Podstawa prawna: Art. 16 Ust. 1 Pkt. 27 Lit.							
koszty usług prawnych dotyczące lat ubiegłych					101 559,46		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.							
rezerwa na odstąpienie od umowy cesji					155 932,06		
Podstawa prawna: Art. 16 Ust. 1 Pkt. 27 Lit.							
inne koszty					3 824,27		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.							
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych					17 613 249,95		
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego					37 000,00		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 4e Pkt. Lit.							
koszt sprzedaży wierzytelności					7 128 366,05		
Podstawa prawna: Art. 7b Ust. 1 Pkt. 5 Lit.							
koszt własny zwindykowanych wierzytelności					9 027 644,32		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.							
koszty egzekucyjne i sądowe bezzwrotne					537 517,40		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.							
koszty egzekucyjne i sądowe zwrotne					865 806,48		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.							
korekta roczna VAT					15 195,00		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.							
inne koszty					1 720,70		
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.							
H. Strata z lat ubiegłych					934 248,53		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania (+ / -)					0,00		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (A-B-C+D+E+F-G-H+I)					9 599 646,77		
K. Podatek dochodowy					1 823 933,00		

Dotyczące podatku dochodowego - Rok poprzedni	Wartość łączna	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodu
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	0,00		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	0,00		
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym	0,00		
D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00		
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	0,00		
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	0,00		
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00		
H. Strata z lat ubiegłych	0,00		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania (+ / -)	0,00		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (A-B-C+D+E+F-G-H+I)	0,00		
K. Podatek dochodowy	0,00		

Osoba, której powierzono sporządzenie sprawozdania finansowego	Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy - wszyscy członkowie tego organu	
<p>Główny Księgowy imię i nazwisko</p> <p>10-05-2019 Witold Miśsała data i podpis</p>	<p>Wiceprezes Zarządu imię i nazwisko, data i podpis</p> <p>Beata Borowiecka imię i nazwisko, data i podpis</p>	<p>Prezes Zarządu imię i nazwisko, data i podpis</p> <p>Piotr Szynalski imię i nazwisko, data i podpis</p>

Sygnatura: