

Identyfikator podatkowy NIP podatnika 5272579235
Numer KRS 0000366338

**e-Sprawozdanie finansowe JPK\_SF (v.1-2)**  
dla jednostek innych w złotych  
zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości

<b>za</b>	<b>Od</b> (dzień - miesiąc - rok) 01-01-2019	<b>Do</b> (dzień - miesiąc - rok) 31-12-2019
-----------	---	---

A. Dane identyfikujące jednostkę				
1a. Nazwa pełna CENTRUM FINANSOWE SPÓŁKA AKCYJNA				
1b. Adres				
Kraj Polska	Województwo Mazowieckie	Powiat m. st. Warszawa		
Gmina Wola	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) 12-05-2020				

Osoba, której powierzono sporządzenie sprawozdania finansowego (imię, nazwisko, data i podpis)

**Podpis jest prawidłowy**

Dokument podpisany przez  
KLAUDIA DOKĘLA  
Data: 2020.05.12 17:58:58 CEST

Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy -  
- wszyscy członkowie tego organu (imię, nazwisko, data i podpis)



Signed by /  
Podpisano przez:

Beata Borowiecka

Date / Data: 2020-  
05-12 18:37



Signed by /  
Podpisano przez:

Piotr Paweł  
Szynalski

Date / Data: 2020-  
05-12 18:50

Identyfikator podatkowy NIP podatnika 5272579235
Numer KRS 0000366338

## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (v.1-2)

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

A. Dane identyfikujące jednostkę				
1a. Nazwa pełna CENTRUM FINANSOWE SPÓŁKA AKCYJNA				
1b. Adres				
Kraj Polska	Województwo Mazowieckie	Powiat m. st. Warszawa		
Gmina Wola	Ulica Grzybowska	Nr domu 87	Nr lokalu	
Miejscowość Warszawa	Kod pocztowy 00-844	Pocztą Warszawa		
Czy chcesz dodać adres siedziby przedsiębiorcy zagranicznego (wymagane w przypadku oddziału) <input type="checkbox"/> TAK				
Adres zagraniczny				
Kraj	Miejscowość		Kod pocztowy	
Ulica		Nr domu	Nr lokalu	
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 <input type="checkbox"/> TAK, czas trwania działalności jest ograniczony				
od				
do				
3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym				
od 01-01-2019		do 31-12-2019		
4. Czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe <input type="checkbox"/> TAK <input checked="" type="checkbox"/> NIE				
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"/> TAK <input type="checkbox"/> NIE				
5b. Wskazanie, czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności <input type="checkbox"/> TAK (wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania dział.) <input checked="" type="checkbox"/> NIE (brak okoliczności wskazujących 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  sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek  sprawozdanie sporządzone przed połączeniem

6b. Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

## D. Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

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

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 95% aktywów ogółem, a 66% 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.

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 następujący 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 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 3 500 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 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 za dany pakiet jest odroczony, 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 wierzycieli / pakietów. Wycena pakietów na dzień 31 grudnia 2019 roku uwzględnia wszelkie dostępne informacje o 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 odnosi się do kapitału 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 do przychodów netto ze sprzedaży. W przypadku korekt ujemnych skalkulowanych narastająco w ciągu roku obrotowego zmiany szacunków obciążają koszty 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, wykorzystywane przy wycenie aktywów finansowych sklasyfikowanych do portfela instrumentów dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej odnoszone są do kapitału z aktualizacji wyceny wraz z odpowiednim efektem podatku odroczonego, odrębnie dla każdego pakietu wierzycieli. 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 rozliczana 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 aktywne 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 ZFSS

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.

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. 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.

#### 7b. Omówienie metod ustalenia wyniku finansowego

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantcie porównawczym.

**7c. Omówienie metod ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego**

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

**7d. Omówienie pozostałych zasad**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w programie Sage Symfonia ERP Finanse i Księgowość 2020.1.

**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 fc860a701be8f4a!	2019-dodatkowe-informacje-i-objasnienia.pdf	dodatkowe informacje i objaśnienia

Opis (treść) dodatkowych informacji i objaśnień

Opis1



Osoba, której powierzono sporządzenie  
sprawozdania finansowego  
(imię, nazwisko, data i podpis)

**Podpis jest prawidłowy**

Dokument podpisany przez  
KLAUDIA DERULA

Data: 2020.05.12 18:00:07 CEST

Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy -  
- wszyscy członkowie tego organu  
(imię, nazwisko, data i podpis)



Signed by /  
Podpisano przez:

Beata Borowiecka

Date / Data:  
2020-05-12 18:42



Signed by /  
Podpisano przez:

Piotr Paweł  
Szynalski

Date / Data: 2020-  
05-12 18:51

# Bilans (v.1-2)

zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości - w złotych

AKTYWA	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
<b>A. Aktywa trwałe</b>	25 910 903,64	17 402 623,97	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	76 025,03	156 702,45	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	76 025,03	156 702,45	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	38 925,46	40 360,22	0,00
1. Środki trwałe	38 925,46	40 360,22	
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	21 126,56	39 381,29	
d) środki transportu			
e) inne środki trwałe	17 798,90	978,93	
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe	65 773,05	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek	65 773,05		
IV. Inwestycje długoterminowe	25 463 275,60	16 227 321,38	
1. Nieruchomości	347 009,43	585 209,95	
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	25 116 266,17	15 642 111,43	
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	25 116 266,17	15 642 111,43	
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	25 116 266,17	15 642 111,43	

4. Inne inwestycje długoterminowe			
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	266 904,50	978 239,92	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	223 467,00	955 163,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	43 437,50	23 076,92	
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	7 554 326,31	6 344 258,02	0,00
<b>I. Zapasy</b>	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			
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	720 565,93	440 128,32	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy			
- 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	720 565,93	440 128,32	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	277 634,78	281 131,81	
- do 12 miesięcy	277 634,78	281 131,81	
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	441 407,35	95 668,36	
c) inne	1 523,80	63 328,15	
d) dochodzone na drodze sądowej			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	6 740 279,50	5 630 461,62	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 740 279,50	5 630 461,62	
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	6 252 608,64	5 222 623,12	
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6 252 608,64	5 222 623,12	

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	487 670,86	407 838,50	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	471 670,86	407 838,50	
- inne środki pieniężne	16 000,00		
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	93 480,88	273 668,08	
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>			
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>			
<b>Aktywa razem</b>	<b>33 465 229,95</b>	<b>23 746 881,99</b>	<b>0,00</b>

<b>PASYWA</b>	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>25 751 467,87</b>	<b>20 268 774,03</b>	<b>0,00</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	8 363 508,00	
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	11 698 148,03	6 830 067,34	
1. Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	267 685,00	207 118,00	
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	5 422 126,84	4 868 080,69	
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7 713 762,08</b>	<b>3 478 107,96</b>	<b>0,00</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	700 208,91	217 509,62	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	478 133,00	79 369,00	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 617,00	26 959,00	
a) długoterminowa	25 993,00	26 406,00	
b) krótkoterminowa	624,00	553,00	
3. Pozostałe rezerwy	195 458,91	111 181,62	
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	195 458,91	111 181,62	
II. Zobowiązania długoterminowe	500 000,00	2 000 000,00	
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	500 000,00	2 000 000,00	
a) kredyty i pożyczki	500 000,00	2 000 000,00	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			

III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 835 880,44	566 080,56	0,00
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy			
- 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	5 834 276,86	559 231,40	
a) kredyty i pożyczki	5 000 000,00		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	395 670,11	157 658,72	
- do 12 miesięcy	395 670,11	157 658,72	
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	46 000,00		
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	190 927,64	97 045,90	
h) z tytułu wynagrodzeń	144 612,25	272 940,37	
i) inne	57 066,86	31 586,41	
4. Fundusze specjalne	1 603,58	6 849,16	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	677 672,73	694 517,78	0,00
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	677 672,73	694 517,78	
a) długookresowe			
b) krótkoterminowe	677 672,73	694 517,78	
<b>Pasywa razem</b>	<b>33 465 229,95</b>	<b>23 746 881,99</b>	<b>0,00</b>

Osoba, której powierzono sporządzenie sprawozdania finansowego (imię, nazwisko, data i podpis)

**Podpis jest prawidłowy**

Dokument podpisany przez  
KLAUDIA NERELA  
Data: 2020.05.12 18:01:14 CEST

Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy -  
- wszyscy członkowie tego organu (imię, nazwisko, data i podpis)



Signed by /  
Podpisano przez:

Beata Borowiecka

Date / Data:  
2020-05-12 18:43



Signed by /  
Podpisano przez:

Piotr Paweł  
Szynalski

Date / Data: 2020-  
05-12 18:52

# Rachunek zysków i strat (v.1-2)

## (wariant porównawczy)

zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości - w złotych

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	13 678 899,00	15 597 366,42	0,00
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 678 899,00	15 597 366,42	
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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	8 078 780,28	8 154 566,21	0,00
I. Amortyzacja	120 009,27	189 419,81	
II. Zużycie materiałów i energii	68 447,98	88 098,89	
III. Usługi obce	2 511 344,29	2 116 139,40	
IV. Podatki i opłaty, w tym:	659 244,38	472 037,31	
- podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia	3 934 003,41	4 422 107,48	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	696 996,39	784 207,06	
- emerytalne	286 801,24	318 221,04	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	88 734,56	82 556,26	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	5 600 118,72	7 442 800,21	
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	1 071 141,09	1 117 980,44	
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	14 837,54	2 040,65	
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	48 431,99		
IV. Inne przychody operacyjne	1 007 871,56	1 115 939,79	
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	24 611,92	526 047,69	
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne	24 611,92	526 047,69	
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	6 646 647,89	8 034 732,96	
<b>G. Przychody finansowe</b>	412 611,01	9 729,80	
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:	8 924,93	9 729,80	
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
V. Inne	403 686,08		
H. Koszty finansowe	381 517,06	1 981 459,07	0,00
I. Odsetki, w tym:	165 782,51	17 158,10	
- dla jednostek powiązanych	0,00	16 736,16	
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
IV. Inne	215 734,55	1 964 300,97	
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	6 677 741,84	6 063 003,69	0,00
J. Podatek dochodowy	1 255 615,00	1 194 923,00	
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
L. Zysk (strata) netto (I - J - K)	5 422 126,84	4 868 080,69	0,00

Osoba, której powierzono sporządzenie  
sprawozdania finansowego  
(imię, nazwisko, data i podpis)

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez KLAUDIA  
DERELA

Data: 2020.05.12 18:02:14 CEST

Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy -  
- wszyscy członkowie tego organu  
(imię, nazwisko, data i podpis)



Signed by /  
Podpisano przez:

Beata Borowiecka

Date / Data: 2020-  
05-12 18:44



Signed by /  
Podpisano przez:

Piotr Paweł  
Szynalski

Date / Data: 2020-  
05-12 18:53

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (v.1-2) - w złotych

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
<b>A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	20 268 774,03	15 346 768,70	
- Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- Korekty błędów			
<b>B. Kapitał (fundusz) własny, na początek okresu (BO), po korektach</b>	20 268 774,03	15 346 768,70	
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	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	
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	6 830 067,34	6 109 679,55	
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 868 080,69	720 387,79	
a) zwiększenie (z tytułu)	4 868 080,69	720 387,79	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- podziału zysku (ustawowo)			
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 868 080,69	720 387,79	
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- pokrycia straty			
-			
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 698 148,03	6 830 067,34	
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	207 118,00	153 193,36	
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	60 567,00	53 924,64	
a) zwiększenie (z tytułu)	382 985,27	423 409,93	
- aktualizacja wycen pakietów wierzytelności	355 868,27	394 656,93	
- inne	27 117,00	28 753,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	322 418,27	369 485,29	
- zbycia środków trwałych			
- aktualizacja wycen pakietów wierzytelności	281 094,27	328 082,29	
- inne	41 324,00	41 403,00	
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	267 685,00	207 118,00	
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>			
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
a) zwiększenie (z tytułu)			
-			



b) zmniejszenie (z tytułu)			
-			
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
- 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			
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
-			
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			
VI. Wynik netto	5 422 126,84	4 868 080,69	
1. Zysk netto	5 422 126,84	4 868 080,69	
2. Strata netto			
3. Odpisy z zysku			
<b>C. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	25 751 467,87	20 268 774,03	
<b>D. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	25 751 467,87	20 268 774,03	

Osoba, której powierzono sporządzenie sprawozdania finansowego (imię, nazwisko, data i podpis)

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez  
KLAUDIA DERŻLA  
Data: 2020.05.12 18:03:10 CEST

Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy -  
- wszyscy członkowie tego organu  
(imię, nazwisko, data i podpis)



Signed by /  
Podpisano przez:  
Beata Borowiecka  
Date / Data:  
2020-05-12 18:45



Signed by /  
Podpisano przez:  
Piotr Paweł  
Szynalski  
Date / Data: 2020-  
05-12 18:54

## Rachunek przepływów pieniężnych (v.1-2) (metoda pośrednia) - w złotych

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I. Zysk (strata) netto	5 422 126,84	4 868 080,69	
II. Korekty razem	4 935 658,32	20 430 867,82	
1. Amortyzacja	120 009,27	189 419,81	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	156 857,58	7 428,30	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-466 955,61	2 040,65	
5. Zmiana stanu rezerw	482 699,29	-43 181,26	
6. Zmiana stanu zapasów			
7. Zmiana stanu należności	-346 210,66	622 209,11	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	269 799,88	102 021,28	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	874 677,57	-541 380,92	
10. Inne korekty	3 844 781,00	20 092 310,85	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	10 357 785,16	25 298 948,51	0,00
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Wpływy	314 135,98	11 770,45	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 211,05	2 040,65	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	302 000,00		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 924,93	9 729,80	
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	8 924,93	9 729,80	
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki	8 924,93	9 729,80	
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	13 926 306,27	27 454 035,48	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 897,09	132 035,48	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	13 888 409,18	27 322 000,00	
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	13 888 409,18	27 322 000,00	
- nabycie aktywów finansowych	13 888 409,18	27 322 000,00	
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-13 612 170,29	-27 442 265,03	

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I. Wpływy	3 500 000,00	2 000 000,00	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	3 500 000,00	2 000 000,00	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	165 782,51	1 732 285,90	
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			
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	165 782,51	17 158,10	
9. Inne wydatki finansowe		1 715 127,80	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	3 334 217,49	267 714,10	0,00
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	79 832,36	-1 875 602,42	
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	79 832,36	-1 875 602,42	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	407 838,50	2 283 440,92	
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym</b>	487 670,86	407 838,50	
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Dodatkowe pozycje uszczegóławiające	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy

Osoba, której powierzono sporządzenie sprawozdania finansowego  
(imię, nazwisko, data i podpis)

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez  
KLAUDIA DEREZA  
Data: 2020.05.12 18:04:05 CEST

Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy -  
- wszyscy członkowie tego organu  
(imię, nazwisko, data i podpis)



Signed by /  
Podpisano przez:  
Beata Borowiecka  
Date / Data:  
2020-05-12 18:46



Signed by /  
Podpisano przez:  
Piotr Paweł Szynalski  
Date / Data: 2020-  
05-12 18:55

## Nota podatkowa (v.1-2)

Informacja dodatkowa dotycząca podatku dochodowego - w złotych

<b>Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto</b>						
<b>Dotyczące podatku dochodowego - Rok bieżący</b>	Wartość łączna	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodu			
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	6 677 741,84					
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	229 223,91					
rozwiązanie odpisów aktualizujących	20 195,62					
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 1 Pkt. 4 Lit.						
rozwiązanie rezerwy na urlopy	0,00					
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 1 Pkt. 4 Lit.						
rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	342,00					
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 1 Pkt. 4 Lit.						
pozostałe przychody	208 686,29					
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.						
Pozostałe	0,00					
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym	11 603 620,75					
przychody odsetkowe od inwestycji	11 603 620,75					
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 1 Pkt. 1 Lit.						
przychody z tytułu korekty rocznej VAT	0,00					
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 3a Pkt. Lit.						
Pozostałe	0,00					
D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	16 193 407,13					
przychody z tyt. korekty rocznej VAT	166 000,00					
Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 1 Pkt. Lit.						
przychód z tyt. sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	238 200,52					
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 1 Pkt. Lit.						
przychody z tytułu realizacji wierzytelności	15 777 206,61					
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 1 Pkt. 1 Lit.						
przychody z tytułu rezygnacji z wynagrodzenia	12 000,00					
Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 1 Pkt. 2 Lit.						
przychody ze zbycia wierzytelności	0,00					
Podstawa prawna: Art. 7b Ust. 1 Pkt. 5 Lit.						
Pozostałe	0,00					
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	76 885,33					
odsetki budżetowe	0,00					
Podstawa prawna: Art. 16 Ust. 1 Pkt. 21 Lit.						
reprezentacja	19 884,33					
Podstawa prawna: Art. 16 Ust. 1 Pkt. 28 Lit.						
PFRON	57 001,00					
Podstawa prawna: Art. 16 Ust. 1 Pkt. 36 Lit.						

inne nkup						0,00		
Podstawa prawna:	Art. 15	Ust. 1	Pkt.	Lit.				
Pozostałe						0,00		
<b>F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku</b>						841 058,88		
rezerwa VAT						227 172,00		
Podstawa prawna:	Art. 12	Ust. 3a	Pkt.	Lit.				
rezerwa na urlopy wypoczynkowe						84 277,29		
Podstawa prawna:	Art. 16	Ust. 1	Pkt. 27	Lit.				
koszty odsetkowe od inwestycji						165 734,55		
Podstawa prawna:	Art. 15	Ust. 1	Pkt.	Lit.				
koszty sądowe reklasyfikowane ze zwrotnych na bezzwrotne						0,00		
Podstawa prawna:	Art. 15	Ust. 1	Pkt.	Lit.				
koszty zwrotne na pakietach zamkniętych						48 331,27		
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						241 612,25		
Podstawa prawna:	Art. 16	Ust. 1	Pkt. 57a	Lit.				
koszty wycen certyfikatów inwestycyjnych						0,00		
Podstawa prawna:	Art. 15	Ust. 1	Pkt.	Lit.				
rezerwa na odszkodowanie						0,00		
Podstawa prawna:	Art. 16	Ust. 1	Pkt. 27	Lit.				
koszty usług prawnych dotyczące lat ubiegłych						0,00		
Podstawa prawna:	Art. 15	Ust. 1	Pkt.	Lit.				
rezerwa na odstąpienie od umowy cesji						0,00		
Podstawa prawna:	Art. 16	Ust. 1	Pkt. 27	Lit.				
inne koszty						55 931,52		
Podstawa prawna:	Art. 15	Ust. 1	Pkt.	Lit.				
Pozostałe						0,00		
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych</b>						11 222 763,97		
rozwiązanie rezerwy na koszty r.u.						328 986,86		
Podstawa prawna:	Art. 15	Ust. 1	Pkt.	Lit.				
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego						18 000,00		
Podstawa prawna:	Art. 15	Ust. 4	Pkt.	Lit.				
koszt sprzedaży wierzytelności						290 373,51		
Podstawa prawna:	Art. 7b	Ust. 1	Pkt. 5	Lit.				
koszt własny zwindykowanych wierzytelności						9 794 392,48		
Podstawa prawna:	Art. 15	Ust. 1	Pkt.	Lit.				
koszty egzekucyjne i sądowe bezzwrotne						203 678,91		
Podstawa prawna:	Art. 15	Ust. 1	Pkt.	Lit.				
koszty egzekucyjne i sądowe zwrotne						574 427,35		
Podstawa prawna:	Art. 15	Ust. 1	Pkt.	Lit.				
korekta roczna VAT						0,00		
Podstawa prawna:	Art. 15	Ust. 1	Pkt.	Lit.				
inne koszty						12 904,86		
Podstawa prawna:	Art. 15	Ust. 1	Pkt.	Lit.				

Pozostałe	0,00		
H. Strata z lat ubiegłych	0,00		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania (+ / -)	0,00		
Pozostałe	0,00		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	733 484,55		
K. Podatek dochodowy	139 362,00		

Dotyczące podatku dochodowego - Rok poprzedni	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		
rozwiązanie rezerwy na urlopy	71 839,26		
rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	322,00		
pozostałe przychody	14 559,59		
Pozostałe	0,00		
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym	12 634 682,71		
przychody odsetkowe od inwestycji	12 468 682,71		
przychody z tytułu korekty rocznej VAT	166 000,00		
Pozostałe	0,00		
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	31 962 026,53		
przychody z tyt. korekty rocznej VAT	0,00		
przychód z tyt. sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	0,00		
przychody z tytułu realizacji wierzytelności	22 562 026,53		
przychody z tytułu rezygnacji z wynagrodzenia	30 000,00		
przychody ze zbycia wierzytelności	9 370 000,00		
Pozostałe	0,00		
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		
reprezentacja	17 495,43		
PFRON	57 353,00		
inne nkup	2 614,80		
Pozostałe	0,00		
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	2 832 026,36		
rezerwa VAT	0,00		
rezerwa na urlopy wypoczynkowe	0,00		
koszty odsetkowe od inwestycji	1 872 997,75		
koszty sądowe reklasyfikowane ze zwrotnych na bezzwrotne	15 674,17		

koszty zwrotne na pakietach zamkniętych	30 758,30		
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	18 000,00		
wynagrodzenia niewypłacone	274 745,23		
koszty wycen certyfikatów inwestycyjnych	91 303,22		
rezerwa na odszkodowanie	267 231,90		
koszty usług prawnych dotyczące lat ubiegłych	101 559,46		
rezerwa na odstąpienie od umowy cesji	155 932,06		
inne koszty	3 824,27		
Pozostałe	0,00		
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych</b>	<b>17 613 249,95</b>		
rozwiązanie rezerwy na koszty r.u.	0,00		
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	37 000,00		
koszt sprzedaży wierzytelności	7 128 366,05		
koszt własny zwindykowanych wierzytelności	9 027 644,32		
koszty egzekucyjne i sądowe bezzwrotne	537 517,40		
koszty egzekucyjne i sądowe zwrotne	865 806,48		
korekta roczna VAT	15 195,00		
inne koszty	1 720,70		
Pozostałe	0,00		
<b>H. Strata z lat ubiegłych</b>	<b>934 248,53</b>		
<b>I. Inne zmiany podstawy opodatkowania (+ / -)</b>	<b>0,00</b>		
Pozostałe	0,00		
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>9 599 646,77</b>		
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>1 823 933,00</b>		

Osoba, której powierzono sporządzenie sprawozdania finansowego (imię, nazwisko, data i podpis)

**Podpis jest prawidłowy**

Dokument podpisany przez  
KLAUDIA DERELA  
Data: 2020.05.12 18:05:07 CEST



Signed by /  
Podpisano przez:

Beata Borowiecka

Date / Data: 2020-  
05-12 18:46

Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy -  
- wszyscy członkowie tego organu (imię, nazwisko, data i podpis)



Signed by /  
Podpisano przez:

Piotr Paweł  
Szynalski

Date / Data: 2020-  
05-12 18:55