

Identyfikator podatkowy NIP podatnika
5272579235
Numer KRS
0000366338

**e-Sprawozdanie finansowe JPK\_SF (v.1-3)**  
dla jednostek innych w złotych  
zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości

<b>za</b>	Od (dzień - miesiąc - rok)	Do (dzień - miesiąc - rok)
	01-01-2024	31-12-2024

<b>A. Dane identyfikujące jednostkę</b>					
1a. Nazwa pełna					
CENTRUM FINANSOWE SPÓŁKA AKCYJNA					
1b. Adres					
Kraj	Województwo			Powiat	
Polska	Mazowieckie			m.st. Warszawa	
Gmina	Ulica			Nr domu	Nr lokalu
m.st. Warszawa	Grzybowska			87	
Miejscowość	Kod pocztowy	Pocztą			
Warszawa	00-844	Warszawa			
<b>B. Data sporządzenia sprawozdania finansowego</b>					
Data wypełnienia (dzień - miesiąc - rok)					
20-03-2025					

Osoba, której powierzono sporządzenie sprawozdania finansowego (imię, nazwisko, data i podpis)	Kierownik jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy - - wszyscy członkowie tego organu (imię, nazwisko, data i podpis)
--	---

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 SPÓŁKA AKCYJNA			
1b. Adres			
Kraj	Województwo	Powiat	
Polska	Mazowieckie	m.st. Warszawa	
Gmina	Ulica	Nr domu	Nr lokalu
m.st. Warszawa	Grzybowska	87	
Miejscowość	Kod pocztowy	Pocztą	
Warszawa	00-844	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 01-01-2024 do 31-12-2024			
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. z 2023 roku, poz. 120 z późn. zm. - dalej "UoR"). Aktywa finansowe stanowią 94,46% aktywów ogółem, a 89,89% 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 i wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej wartości początkowej tj. poniżej 10.000 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. Nie rzadziej niż na koniec każdego dnia bilansowego Spółka ustala wartość godziwą nieruchomości na podstawie danych z operatu szacunkowego lub opinii sporządzonej przez rzeczoznawcę majątkowego bądź z dostępnych baz danych rynku nieruchomości. 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 aktywów obniża 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 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 2023 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 wierzytelności gospodarczych oraz w sposób statystyczny dla pakietów wierzytelności 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 wierzytelności w danym pakiecie oraz nominalnej wartości wierzytelności 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 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.

Certyfikaty inwestycyjne zostały zaklasyfikowane przez Spółkę do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktualizacja wartości wyceny certyfikatów inwestycyjnych na dzień bilansowy ujmowana jest przy użyciu konta kapiatułu z aktualizacji wyceny.

#### 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 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 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 niestanowiącej 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 odroczone 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.

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 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,
- 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 oraz z tytułu zarządzania funduszami sekurytyzacyjnymi rozpoznawane są na koniec każdego miesiąca lub kwartału roku obrotowego. Na koniec każdego miesiąca wartość przychodów za odzyskaną część wierzytelności stanowi procentowa prowizja naliczana od łącznej kwoty odzyskanej w danym miesiącu.

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 24.0.2.0

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, CSV, JPG, PNG, DOC, DOCX, XLS, XLSX, ODT, ODS, TXT, RTF do sprawozdania finansowego, np. sprawozdanie z audytu lub not dodatkowych lub innych

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

Opis (treść) dodatkowych informacji i objaśnień

Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

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



# Bilans

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>	72 920 200,16	67 852 003,75	
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	599,12	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne		599,12	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 859,89	3 920,20	
1. Środki trwałe	17 859,89	3 920,20	
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	17 859,89	2 701,65	
d) środki transportu			
e) inne środki trwałe		1 218,55	
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe	0,00	78 535,97	
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek		78 535,97	
IV. Inwestycje długoterminowe	72 070 290,27	66 935 840,06	
1. Nieruchomości	2 838 180,00	1 628 180,00	
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	69 232 110,27	65 307 660,06	
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	69 232 110,27	65 307 660,06	
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	69 232 110,27	65 307 660,06	

4. Inne inwestycje długoterminowe			
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	832 050,00	833 108,40	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	832 050,00	832 215,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		893,40	
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	16 124 360,09	14 426 670,45	
<b>I. Zapasy</b>	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>	1 206 150,89	1 503 127,17	
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	1 206 150,89	1 503 127,17	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	988 854,62	403 575,00	
- do 12 miesięcy	988 854,62	403 575,00	
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	214 846,84	239 854,00	
c) inne	2 449,43	859 698,17	
d) dochodzone na drodze sądowej			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	14 878 563,91	12 881 967,00	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 878 563,91	12 881 967,00	
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	10 810 128,67	6 731 733,84	
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	10 810 128,67	6 731 733,84	

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 068 435,24	6 150 233,16	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 068 435,24	6 150 233,16	
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 645,29	41 576,28	
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>			
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>			
<b>Aktywa razem</b>	<b>89 044 560,25</b>	<b>82 278 674,20</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>63 350 698,72</b>	<b>55 790 126,30</b>	
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9 199 856,00	9 199 856,00	
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	26 172 903,16	21 814 675,86	
1. Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	19 126 820,06	16 185 433,38	
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	8 851 119,50	8 590 161,06	
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>25 693 861,53</b>	<b>26 488 547,90</b>	
I. Rezerwy na zobowiązania	11 669 517,17	10 205 676,38	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 303 762,00	6 628 270,00	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	403 718,49	416 605,51	
a) długoterminowa	78 463,00	68 167,00	
b) krótkoterminowa	325 255,49	348 438,51	
3. Pozostałe rezerwy	2 962 036,68	3 160 800,87	
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	2 962 036,68	3 160 800,87	
II. Zobowiązania długoterminowe	4 199 999,84	3 750 293,12	
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	4 199 999,84	3 750 293,12	
a) kredyty i pożyczki	4 199 999,84	3 750 293,12	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			

III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 790 372,57	12 447 385,68	
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	9 788 633,55	12 446 018,73	
a) kredyty i pożyczki	8 514 873,24	5 960 907,84	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		5 709 702,66	
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	136 841,56	132 304,48	
- do 12 miesięcy	136 841,56	132 304,48	
- 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	803 149,47	344 565,13	
h) z tytułu wynagrodzeń	30 000,00	30 717,89	
i) inne	303 769,28	267 820,73	
4. Fundusze specjalne	1 739,02	1 366,95	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	33 971,95	85 192,72	
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	33 971,95	85 192,72	
a) długookresowe	26 703,16		
b) krótkoterminowe	7 268,79	85 192,72	
<b>Pasywa razem</b>	<b>89 044 560,25</b>	<b>82 278 674,20</b>	

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)

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

# Rachunek zysków i strat (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>	21 113 780,00	20 859 371,61	
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 113 780,00	20 859 371,61	
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów			
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	12 425 297,20	12 065 698,11	
I. Amortyzacja	6 837,05	10 592,75	
II. Zużycie materiałów i energii	183 517,11	209 872,41	
III. Usługi obce	2 722 791,82	2 680 440,91	
IV. Podatki i opłaty, w tym:	921 124,91	870 940,33	
- podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia	7 343 634,25	7 138 727,12	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 132 513,64	1 004 263,35	
- emerytalne	404 252,00	367 465,12	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	114 878,42	150 861,24	
VIII. Wartość sprzedanych towarów			
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	8 688 482,80	8 793 673,50	
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	4 573 421,64	3 251 464,77	
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	210,00	4,00	
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	358 861,00		
IV. Inne przychody operacyjne	4 214 350,64	3 251 460,77	
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	332 483,15	374 617,56	
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 000,00		
III. Inne koszty operacyjne	326 483,15	374 617,56	
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	12 929 421,29	11 670 520,71	
<b>G. Przychody finansowe</b>	13 251,20	55 249,36	
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:	13 251,20	55 249,36	
- 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			
H. Koszty finansowe	1 743 060,99	1 107 160,01	
I. Odsetki, w tym:	1 238 559,42	945 367,57	
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
IV. Inne	504 501,57	161 792,44	
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	11 199 611,50	10 618 610,06	
J. Podatek dochodowy	2 348 492,00	2 028 449,00	
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
L. Zysk (strata) netto (I - J - K)	8 851 119,50	8 590 161,06	

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)

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

## 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
<b>A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	55 790 126,30	46 354 483,26	
- Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- Korekty błędów			
<b>B. Kapitał (fundusz) własny, na początek okresu (BO), po korektach</b>	55 790 126,30	46 354 483,26	
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	9 199 856,00	9 199 856,00	
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	9 199 856,00	9 199 856,00	
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	21 814 675,86	19 521 920,27	
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 358 227,30	2 292 755,59	
a) zwiększenie (z tytułu)	4 358 227,30	2 292 755,59	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- podziału zysku (ustawowo)			
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 358 227,30	2 292 755,59	
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- pokrycia straty			
-			
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	26 172 903,16	21 814 675,86	
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	16 185 433,38	9 360 045,00	
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	2 941 386,68	6 825 388,38	
a) zwiększenie (z tytułu)	4 770 748,89	9 109 541,46	
- aktualizacja wycen certyfikatów inwestycyjnych	3 856 585,68	7 707 152,38	
- aktualizacja wycen pakietów wierzytelności	617 700,21	1 321 811,08	
- inne	296 463,00	80 578,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 829 362,21	2 284 153,08	
- zbycia środków trwałych			
- aktualizacji wycen pakietów wierzytelności	842 943,21	602 557,08	
- inne	986 419,00	1 681 596,00	
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	19 126 820,06	16 185 433,38	
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>			
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- wpłaty za objęcie akcji serii F			

b) zmniejszenie (z tytułu)			
- rejestracji akcji serii F			
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	8 590 161,06	8 272 661,99	
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 590 161,06	8 272 661,99	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 590 161,06	8 272 661,99	
a) zwiększenie (z tytułu)			
- podziału zysku z lat ubiegłych			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)	8 590 161,06	8 272 661,99	
- wypłata dywidendy	4 231 933,76	5 979 906,40	
- podwyższenia kapitału zapasowego	4 358 227,30	2 292 755,59	
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			
<b>VI. Wynik netto</b>	8 851 119,50	8 590 161,06	
1. Zysk netto	8 851 119,50	8 590 161,06	
2. Strata netto			
3. Odpisy z zysku			
<b>C. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	63 350 698,72	55 790 126,30	
<b>D. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	58 999 167,09	51 558 192,54	

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

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

# Rachunek przepływów pieniężnych

## (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	8 851 119,50	8 590 161,06	
II. Korekty razem	2 320 908,90	37 074,02	
1. Amortyzacja	6 837,05	10 592,75	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 238 559,42	945 367,57	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-352 861,00		
5. Zmiana stanu rezerw	731 088,79	1 884 058,08	
6. Zmiana stanu zapasów			
7. Zmiana stanu należności	375 512,25	-222 884,46	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	498 724,15	39 339,90	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 435,38	-195 401,78	
10. Inne korekty	-171 516,38	-2 423 998,04	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	11 172 028,40	8 627 235,08	
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Wpływy			
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	5 077 302,60	9 770 040,80	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 162,60		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	857 139,00	9 177,00	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 202 001,00	9 760 863,80	
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	4 202 001,00	9 760 863,80	
- nabycie aktywów finansowych	4 202 001,00	9 760 863,80	
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-5 077 302,60	-9 770 040,80	

	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	14 000 000,00	8 000 000,00	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	14 000 000,00	8 000 000,00	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	22 176 523,72	11 657 704,70	
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 231 933,76	5 979 906,40	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	10 956 373,64	4 457 182,12	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 700 000,00		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	1 216 216,32	1 110 616,18	
9. Inne wydatki finansowe	72 000,00	110 000,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-8 176 523,72	-3 657 704,70	
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	-2 081 797,92	-4 800 510,42	
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	-2 081 797,92	-4 800 510,42	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	6 150 233,16	10 950 743,58	
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym</b>	4 068 435,24	6 150 233,16	
- 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)

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



# 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	11 199 611,50		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	381 054,12		381 054,12
skadki zus dofinansowanie	0,00		0,00
Podstawa prawna: Art.31zt Ust. Pkt. Lit.			
aktualizacja nieruchomości inwestycyjnej	0,00		0,00
Podstawa prawna: Art.12 Ust. 1 Pkt. Lit.			
rozwiązanie rezerwy na urlopy	23 709,02		23 709,02
Podstawa prawna: Art.12 Ust. 1 Pkt. 4 Lit.			
rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	0,00		0,00
Podstawa prawna: Art.12 Ust. 1 Pkt. 4 Lit.			
pozostałe przychody	357 345,10		357 345,10
Podstawa prawna: Art.15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
Pozostałe	0,00		0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym	19 008 009,45		19 008 009,45
przychody odsetkowe od inwestycji	18 955 278,45		18 955 278,45
Podstawa prawna: Art.12 Ust. 1 Pkt. 1 Lit.			
przychody z tytułu korekty rocznej VAT	52 731,00		52 731,00
Podstawa prawna: Art.12 Ust. 3a Pkt. Lit.			
Pozostałe	0,00		0,00
D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	19 946 838,00	1 989 314,12	17 957 523,88
dodatkowy przychód z tytułu ugody	0,00		
Podstawa prawna: Art.12 Ust. 3 Pkt. Lit.			
przychody z tyt. korekty rocznej VAT	0,00		
Podstawa prawna: Art.15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
przychód z tyt. sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	0,00		
Podstawa prawna: Art.12 Ust. 1 Pkt. Lit.			
przychody z tytułu realizacji wierzytelności	19 946 838,00	1 989 314,12	17 957 523,88
Podstawa prawna: Art.12 Ust. 1 Pkt. 1 Lit.			
przychody z tytułu rezygnacji z wynagrodzenia	0,00		
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)	214 735,51		214 735,51
koszty związane z samochodami służbowymi	82 459,23		82 459,23
Podstawa prawna: Art.16 Ust. 1 Pkt. 51 Lit.			

składki zus finansowane					0,00		
Podstawa prawna:	Art.31zt	Ust.	Pkt.	Lit.			
odsetki budżetowe					2 960,00		
Podstawa prawna:	Art.18	Ust. 1	Pkt. 21	Lit.			
reprezentacja					57 859,28		57 859,28
Podstawa prawna:	Art.16	Ust. 1	Pkt. 28	Lit.			
PFRON					74 417,00		74 417,00
Podstawa prawna:	Art.16	Ust. 1	Pkt. 36	Lit.			
inne nkup					0,00		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>					3 137 164,51		3 137 164,51
koszty finansowe wycena					82 934,10		82 934,10
Podstawa prawna:	Art.16	Ust. 1	Pkt.	Lit.			
rezerwy na koszty pozostałe					75 000,00		75 000,00
Podstawa prawna:	Art.16	Ust. 1	Pkt.	Lit.			
rezerwa VAT					0,00		0,00
Podstawa prawna:	Art.12	Ust. 3a	Pkt.	Lit.			
rezerwa na urlopy wypoczynkowe i emerytalna					10 822,00		10 822,00
Podstawa prawna:	Art.16	Ust. 1	Pkt. 27	Lit.			
koszty odsetkowe od inwestycji					0,00		0,00
Podstawa prawna:	Art.15	Ust. 1	Pkt.	Lit.			
koszty sądowe reklasyfikowane ze zwrotnych na bezzwrotne					0,00		0,00
Podstawa prawna:	Art.15	Ust. 1	Pkt.	Lit.			
koszty zwrotne na pakietach zamkniętych					121 870,21		121 870,21
Podstawa prawna:	Art.15	Ust. 1	Pkt.	Lit.			
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego					29 700,00		29 700,00
Podstawa prawna:	Art.15	Ust. 4d	Pkt.	Lit.			
wynagrodzenia niewypłacone					2 040 002,26		2 040 002,26
Podstawa prawna:	Art.16	Ust. 1	Pkt. 57a	Lit.			
koszty odsetkowe z wycen					432 267,84		432 267,84
Podstawa prawna:	Art.15	Ust. 1	Pkt.	Lit.			
odsetki naliczone					0,00		0,00
Podstawa prawna:	Art.12	Ust. 4	Pkt. 2	Lit.			
odsetki od kredytu zaciągniętego na wypłatę dywidendy					123 423,01		123 423,01
Podstawa prawna:	Art.12	Ust. 4	Pkt.	Lit.			
rezerwa na ulgowy czynsz					0,00		0,00
Podstawa prawna:	Art.16	Ust. 1	Pkt.	Lit.			
inne koszty					221 145,09		221 145,09
Podstawa prawna:	Art.16	Ust. 1	Pkt. 57	Lit. a			
Pozostałe					0,00		
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych</b>					7 936 705,80	907 999,71	7 028 706,09
inne koszty					0,00		0,00
Podstawa prawna:	Art.16	Ust. 1	Pkt. 57a	Lit.			
odsetki hipoteczne					250 000,00		250 000,00
Podstawa prawna:	Art.15cb	Ust. 5	Pkt.	Lit.			

odsetki zapłacone z tyt.emisji obligacji	60 591,00		60 591,00
Podstawa prawna: Art.16 Ust. 11 Pkt. Lit.			
inne koszty	123 177,60		123 177,60
Podstawa prawna: Art.15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
rozwiązanie rezerwy na koszty r.u.	48 113,85		48 113,85
Podstawa prawna: Art.15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	18 200,00		18 200,00
Podstawa prawna: Art.15 Ust. 4 Pkt. Lit.			
koszt sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	0,00		0,00
Podstawa prawna: Art.7b Ust. 1 Pkt. 5 Lit.			
koszt własny zwindykowanych wierzytelności	3 271 689,62	907 999,71	2 363 689,91
Podstawa prawna: Art.15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
koszty egzekucyjne i sądowe bezzwrotne	913 661,37		913 661,37
Podstawa prawna: Art.15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
koszty egzekucyjne i sądowe zwrotne	1 593 328,38		1 593 328,38
Podstawa prawna: Art.15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
korekta roczna VAT	0,00		0,00
Podstawa prawna: Art.15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
inne koszty	0,00	0,00	0,00
Podstawa prawna: Art.15 Ust. 1 Pkt. Lit.			
wynagrodzenia plus nagrody za rok poprzedni	1 657 943,98		1 657 943,98
Podstawa prawna: Art.15 Ust. 4 Pkt. g 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	7 172 580,00		
K. Podatek dochodowy	1 362 790,00		

Dotyczące podatku dochodowego - Rok poprzedni	Wartość łączna	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodu
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	10 618 610,06		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	187 590,05		187 590,05
skadki zus dofinansowanie	0,00		0,00
aktualizacja nieruchomości inwestycyjnej	0,00		0,00
rozwiązanie rezerwy na urlopy	0,00		0,00
rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	0,00		0,00
pozostałe przychody	187 590,05		187 590,05
Pozostałe	0,00		0,00

<b>C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym</b>	18 837 130,33		18 837 130,33
przychody odsetkowe od inwestycji	18 830 868,33		18 830 868,33
przychody z tytułu korekty rocznej VAT	6 262,00		6 262,00
<b>Pozostałe</b>	0,00		0,00
<b>D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych</b>	17 325 246,52	3 000,00	17 322 246,52
dodatkowy przychód z tytułu ugody	0,00		
przychody z tyt. korekty rocznej VAT	0,00		
przychód z tyt. sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	0,00		
przychody z tytułu realizacji wierzytelności	17 325 246,52	3 000,00	17 322 246,52
przychody z tytułu rezygnacji z wynagrodzenia	0,00		
przychody ze zbycia wierzytelności	0,00		
<b>Pozostałe</b>	0,00		
<b>E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)</b>	383 213,65		383 213,65
koszty związane z samochodami służbowymi	123 804,03		123 804,03
składki zus finansowane	0,00		
odsetki budżetowe	2 960,00		2 960,00
reprezentacja	93 143,73		93 143,73
PFRON	57 863,00		57 863,00
inne nkup	105 442,89		105 442,89
<b>Pozostałe</b>	0,00		
<b>F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku</b>	3 124 818,66		3 124 818,66
koszty finansowe wycena	33 228,44		33 228,44
rezerwy na koszty pozostałe	372 080,00		372 080,00
rezerwa VAT	0,00		0,00
rezerwa na urlopy wypoczynkowe i emerytalna	138 721,89		138 721,89
koszty odsetkowe od inwestycji	0,00		0,00
koszty sądowe reklasyfikowane ze zwrotnych na bezzwrotne	0,00		0,00
koszty zwrotne na pakietach zamkniętych	122 872,01		122 872,01
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	18 200,00		18 200,00
wynagrodzenia niewypłacone	2 177 177,25		2 177 177,25
koszty odsetkowe z wycen	124 491,38		124 491,38
odsetki naliczone	60 591,00		60 591,00
odsetki od kredytu zaciągniętego na wypłatę dywidendy	0,00		0,00
rezerwa na ulgowy czynsz	77 456,69		77 456,69
inne koszty	0,00		
<b>Pozostałe</b>	0,00		
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych</b>	6 070 699,80	1 509,77	6 069 190,03
inne koszty	0,00		0,00
odsetki hipoteczne	250 000,00		250 000,00
odsetki zapłacone z tyt.emisji obligacji	71 478,00		71 478,00
inne koszty	80 709,20		80 709,20
rozwiązanie rezerwy na koszty r.u.	25 000,00		25 000,00
rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	16 800,00		16 800,00

koszt sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	0,00		
koszt własny zwindykowanych wierzytelności	2 544 892,42	1 509,77	2 543 382,65
koszty egzekucyjne i sądowe bezzwrotne	540 192,38		540 192,38
koszty egzekucyjne i sądowe zwrotne	990 864,63		990 864,63
korekta roczna VAT	28 369,00		28 369,00
inne koszty	0,00		
wynagrodzenia plus nagrody za rok poprzedni	1 522 394,17		1 522 394,17
Pozostałe	0,00		
H. Strata z lat ubiegłych	0,00		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania (+ / -)	8 600,00		
Pozostałe	0,00		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 347 869,00		
K. Podatek dochodowy	1 206 095,00		

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

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