



GRUPA KAPITAŁOWA GETBACK

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30.06.2017**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW LUB STRAT	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
1. Informacje ogólne.....	8
2. Skład Grupy Kapitałowej	9
2.1. Opis organizacji Grupy GetBack, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	9
2.2. Skład Zarządu jednostki dominującej.....	12
3. Istotne zasady rachunkowości	12
3.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.2. Zmiany w stosowanych standardach i interpretacjach	13
3.3. Wybrane zasady rachunkowości	13
3.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
3.5. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	17
4. Dodatkowe noty i objaśnienia	20
4.1. Przychody netto	20
4.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	21
4.3. Usługi obce	21
4.4. Przychody i koszty finansowe.....	21
4.5. Podatek dochodowy	22
4.6. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, wartość firmy oraz inwestycje	22
4.7. Portfele wierzytelności	24
4.8. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	25
4.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	25
4.10. Informacje o rezerwach oraz o rezerwie i aktywach z tytułu podatku odroczonego	26
4.11. Rozliczenia międzyokresowe czynne	26
4.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty	27
4.13. Kapitał podstawowy.....	27
4.14. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	28
4.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28
4.16. Składniki innych całkowitych dochodów.....	29
4.17. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.....	29
4.18. Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej	31
4.19. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	32
4.20. Zobowiązania warunkowe	35
4.21. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	37
4.22. Informacje dotyczące dywidend w Grupie GetBack	38
4.23. Sezonowość działalności	38
4.24. Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym	39
4.25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	40
4.26. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	42

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
	(niezbadane)	(niezbadane)	(niezbadane)	(niezbadane)
Przychody netto	337 592	160 032	79 482	36 533
Zysk na działalności operacyjnej	156 084	89 378	36 748	20 404
Zysk brutto	89 715	74 182	21 122	16 935
Zysk netto	111 838	74 384	26 331	16 981
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	111 618	74 173	26 279	16 933
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej - podstawowy (w zł/ EUR na jedną akcję)	1,40	3,71	0,33	0,85
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej - rozwodniony (w zł/ EUR na jedną akcję)	1,40	3,71	0,33	0,85
Nabycie pakietów netto	(482 190)	(335 827)	(113 526)	(76 664)
Wpłaty od osób zadłużonych	329 923	135 913	77 676	31 027
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(209 667)	(27 447)	(49 364)	(6 266)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(150 654)	(70 993)	(35 470)	(16 207)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	423 399	149 305	99 684	34 084
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	63 078	50 865	14 851	11 612
	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Aktywa razem	2 608 687	1 630 558	617 222	368 571
Zobowiązania długoterminowe	1 227 641	583 010	290 463	131 783
Zobowiązania krótkoterminowe	883 818	661 705	209 113	149 572
Kapitał własny ogółem	497 228	385 843	117 645	87 216
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	496 994	385 755	117 590	87 196
Udziały niekontrolujące	234	88	55	20
Kapitał zakładowy	4 000	4 000	946	904
Liczba akcji	80 000 000	20 000 000	80 000 000	20 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	6,21	19,29	1,47	4,36

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy - według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30.06.2017 - 4,2265 oraz na dzień 31.12.2016 - 4,4240;
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia do 30 czerwca danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okresy 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 - 4,2474 oraz dnia 30.06.2016 - 4,3805.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW LUB STRAT

Działalność kontynuowana	Nota	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Przychody netto	4.1	337 592	160 032
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(12 416)	(751)
Pozostałe przychody operacyjne	4.2	17 302	86
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych		(66 614)	(27 467)
Amortyzacja		(8 993)	(2 664)
Usługi obce	4.3	(81 720)	(29 408)
Pozostałe koszty operacyjne	4.2	(29 067)	(10 450)
Zysk na działalności operacyjnej		156 084	89 378
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych		-	(1)
Przychody finansowe	4.4	4 803	252
Koszty finansowe	4.4	(71 172)	(15 447)
Przychody (koszty) finansowe netto		(66 369)	(15 196)
Zysk (strata) brutto		89 715	74 182
Podatek dochodowy	4.5	22 123	202
Zysk (strata) netto		111 838	74 384
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		111 618	74 173
Przypadający na udziały niekontrolujące		220	211
Zysk na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy (w zł)		1,40	3,71
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy (w zł)		1,40	3,71

Zysk na akcję	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Zysk netto za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł)	111 618	74 173
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	80 000 000	20 000 000
Zysk podstawowy na akcję (w zł)	1,40	3,71
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	80 000 000	20 000 000
Zysk rozwodniony na akcję (w zł)	1,40	3,71

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

	Nota	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Zysk/ (strata) za okres		111 838	74 384
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(379)	16
Inne całkowite dochody netto	4.16	(379)	16
Całkowite dochody za okres		111 459	74 400
Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		111 239	74 189
Przypadające na udziały niekontrolujące		220	211

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ**

	Nota	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe		364 310	222 618
Rzeczowe aktywa trwałe	4.6	16 298	13 286
Wartości niematerialne	4.6	59 765	38 772
Wartość firmy	4.6	8 879	8 879
Nieruchomości inwestycyjne		-	1 315
Inwestycje	4.6	217 850	140 257
<i>Inwestycje w jednostki stowarzyszone</i>		<i>145 520</i>	<i>106 190</i>
<i>Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne</i>		<i>72 330</i>	<i>34 067</i>
Pozostałe należności długoterminowe	4.9	28 671	9 958
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.10	32 126	10 019
Rozliczenia międzyokresowe czynne		721	132
Aktywa obrotowe		2 244 377	1 407 940
Portfele wierzytelności	4.7	1 479 696	1 019 632
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4.8	1 938	-
Należności z tytułu dostaw i usług	4.9	578 525	269 678
Należności z tytułu podatku dochodowego		24	300
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	4.9	6 208	3 725
Pozostałe należności	4.9	15 438	25 998
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4.11	29 082	18 200
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.12	133 466	70 407
AKTYWA OGÓŁEM		2 608 687	1 630 558
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		496 994	385 755
Kapitał zakładowy		4 000	4 000
Zysk / (strata) netto		111 618	200 013
Pozostałe kapitały		381 376	181 742
Udziały niekontrolujące		234	88
Kapitał własny ogółem		497 228	385 843
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		1 227 641	583 010
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4.14	1 077 228	397 371
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4.14	6 655	4 485
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz inne zobowiązania finansowe	4.14	20 000	45 422
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	4.15	123 758	135 732
Zobowiązania krótkoterminowe		883 818	661 705
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4.14	237 942	407 528
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4.15	618 594	223 368
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4.14	1 978	1 560
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek	4.14	13 044	15 780
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 246	13 455
Rezerwy krótkoterminowe		14	14
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		2 111 459	1 244 715
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		2 608 687	1 630 558

Grupa Kapitałowa GetBack
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 roku
 (dane w tys. zł)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 (niezbadane)

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały			Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	Różnice kursowe				
Na 01.01.2017	4 000	143 120	38 643	(21)	200 013	385 755	88	385 843
Całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(379)	111 618	111 239	220	111 459
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	-	200 013	-	-	(200 013)	-	-	-
Dywidendy należne udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	(74)	(74)
Transakcje z akcjonariuszami	-	200 013	-	-	(200 013)	-	(74)	(74)
Na 30.06.2017	4 000	343 133	38 643	(400)	111 618	496 994	234	497 228

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016

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

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016 (niezbadane)

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały			Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	Różnice kursowe				
Na 01.01.2016	4 000	22 982	38 643	(44)	120 138	185 719	37	185 756
Całkowite dochody netto za okres	-	-	-	16	74 173	74 189	211	74 400
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	-	120 138	-	-	(120 138)	-	-	-
Dywidendy należne udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	(166)	(166)
Transakcje z akcjonariuszami	-	120 138	-	-	(120 138)	-	(166)	(166)
Na 30.06.2016	4 000	143 120	38 643	(28)	74 173	259 908	82	259 990

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		111 838	74 384
Korekty razem:		(321 505)	(101 831)
Amortyzacja		8 993	2 664
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych		12 416	751
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		5 117	(1 231)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(248)	(3)
Odsetki		57 831	9 345
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.21	(22 124)	(326)
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	4.21	(463 800)	(405 426)
Zmiana stanu pozostałych inwestycji	4.21	(1 938)	-
Zmiana stanu należności	4.21	(319 973)	32 558
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4.21	409 822	275 583
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	4.21	(1 193)	(5 219)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4.21	(11 576)	(10 103)
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy		276	(421)
Bieżący podatek dochodowy	4.5	-	(125)
Wycena certyfikatów inwestycyjnych		4 892	122
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(209 667)	(27 447)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	21
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(27 836)	(3 941)
Nabycie aktywów finansowych		(42 754)	(28 994)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	4.21	(27 917)	(17 815)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	4.21	(52 147)	(20 264)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(150 654)	(70 993)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(845)	(429)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek		-	1 518
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4.21	935 966	207 129
Dywidendy wypłacone		(74)	(166)
Splaty kredytów i pożyczek		(28 158)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	4.21	(411 905)	(50 000)
Odsetki zapłacone	4.21	(71 585)	(8 747)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		423 399	149 305
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		63 078	50 865
Różnice kursowe netto		(19)	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		70 407	51 291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:		133 466	102 161
o ograniczonej możliwości dysponowania		4	54

1. Informacje ogólne

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

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

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

Czas trwania Spółki oraz pozostałych jednostek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Do dnia 14.06.2016 r. podmiotem bezpośrednio dominującym dla Grupy GetBack i właścicielem 100% akcji Spółki była spółka zależna Getin International S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, która dnia 14.03.2016 r. otrzymała od spółki zależnej Idea Expert S. A. w formie aportu 100% akcji spółki GetBack S.A. Podmiotem dominującym całej Grupy była spółka LC Corp B.V. będąca własnością dr Leszka Czarneckiego.

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

Dnia 09.06.2017 r. w wyniku połączenia transgranicznego spółka DNLD sp. z o.o. została przejęta przez spółkę DNLD Holdings B.V., która przejęła całość praw i obowiązków oraz majątek DNLD sp. z o.o. (w tym akcje Spółki), przy jednoczesnym ustaniu bytu prawnego DNLD sp. z o.o.

Żaden z Członków Zarządu ani Rady Nadzorczej nie posiada pośrednio lub bezpośrednio co najmniej 5% akcji spółki GetBack SA.

2. Skład Grupy Kapitałowej**2.1. Opis organizacji Grupy GetBack, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017 roku objęty został GetBack oraz następujące spółki Grupy GetBack:

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale	
		30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp.k. z siedzibą we Wrocławiu	usługi prawne	90,91%	90,91%
easyDebt NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
GetBack Recovery Srl z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	usługi windykacyjne	100,00%	100,00%
Lawyer Consulting Associate Srl w Bukareszcie (Rumunia)	usługi prawne	98,00%	98,00%
Neum Pretium Sp. z o.o. (dawniej Bakura IT Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu	pozostałe usługi finansowe	100,00%	100,00%
Open Finance FIZAN z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
Bakura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	100,00%	100,00%
Bakura sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	100,00%	100,00%
Universe 3 NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
Bakura Sp. z o.o. Kolima Sp. k. z siedzibą we Wrocławiu	pozostałe usługi finansowe	100,00%	100,00%
GetPro NSFIZ (dawniej EGB Wierzytelności 1 NSFIZ) z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
Debito NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
Open Finance Wierzytelności NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
Neum Pretium S.A. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	100,00%	100,00%
Crown Stability S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu	pozostałe usługi finansowe	100,00%	nd
GetBack Finance AB z siedzibą w Sztokholmie (Szwecja)	pozostałe usługi finansowe	100,00%	nd
GetBack Baytree Advisors LLP z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania)	pozostałe usługi finansowe	100,00%	nd

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez GetBack, w tym fundusze inwestycyjne, w których Grupa GetBack posiada certyfikaty inwestycyjne i sprawuje aktywną kontrolę. Szczegółowe zasady konsolidacji zostały ujawnione w nocie 3.3.

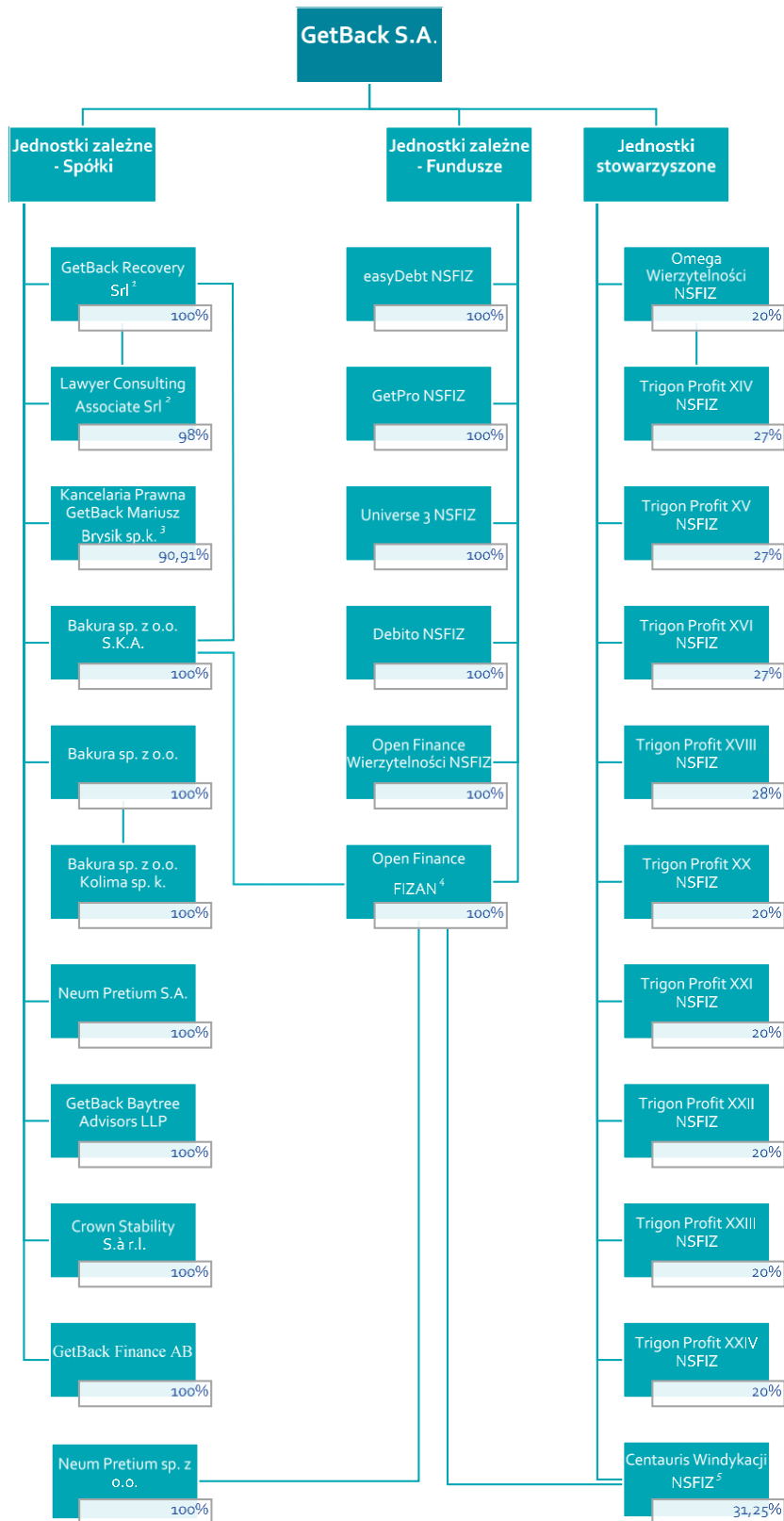
Jednostki stowarzyszone wykazane metodą praw własności:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale	
		30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
OMEGA Wierzytelności NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	20,00%
Trigon Profit XIV NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	27,00%	20,00%
Trigon Profit XV NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	27,00%	20,00%
Trigon Profit XVI NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	27,00%	20,00%
Trigon Profit XVIII NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	28,00%	20,00%
Trigon Profit XXI NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	20,00%
Trigon Profit XX NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	nd
Trigon Profit XXII NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	nd
Trigon Profit XXIII NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	nd
Trigon Profit XXIV NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	nd
Centauris Windykacji NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	31,25%	26,66%

Jednostkami stowarzyszonymi są jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ. Szczegółowe zasady konsolidacji zostały ujawnione w nocie 3.3.

Na dzień 30.06.2017 udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych odpowiada bezpośrednio udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Graficzna struktura Grupy GetBack na dzień 30.06.2017:



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

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

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

⁴ Open Finance FIZAN – GetBack SA jest w posiadaniu 20%, natomiast Bakura sp. z o.o. S.K.A. - 80%, certyfikatów inwestycyjnych Funduszu

⁵ Centauris Windykacji NSFIZ – GetBack SA posiada 12,50%, natomiast Open Finance FIZAN posiada 18,75% certyfikatów inwestycyjnych Funduszu

W okresie od dnia 01.01.2017 do dnia 30.06.2017 miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

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

Ostateczna cena transakcji wyniosła 55 153 tys. zł.

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

Ostateczna cena transakcji wyniosła 83 840 tys. zł.

- Spółce GetBack S.A. przydzielono certyfikaty inwestycyjne funduszu GetPro NSFIZ:
 - w dniu 26.05.2017 r. – 70 200 certyfikatów inwestycyjnych serii E,
 - w dniu 13.06.2017 r. – 167 486 certyfikatów inwestycyjnych serii F.

Ostateczna cena transakcji wyniosła 21 203 tys. zł.

2.2. Skład Zarządu jednostki dominującej

Skład Zarządu GetBack S.A. na dzień 30.06.2017 oraz na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

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

Od dnia 01.01.2017 do 30.06.2017 oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

3. Istotne zasady rachunkowości

3.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017 oraz zawiera:

- dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30.06.2017 oraz 31.12.2016.

Dane na dzień 31.12.2016 podlegały badaniu biegłego rewidenta. Dane na 30.06.2016 nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 19.09.2017.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF-UE”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”. MSSF-UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

W okresie od dnia 01.01.2017 do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości, a także korekty błędów za lata ubiegłe.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach polskich złotych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w związku z tym należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31.12.2016.

3.2. Zmiany w stosowanych standardach i interpretacjach

Zmiany do opublikowanych standardów i interpretacji, które weszły w życie od 1.01.2017 nie miały wpływu na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły w życie lub wejdą w życie po 30.06.2017.

Lista standardów, zmian do standardów i interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały zastosowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, nie różni się od tej zamieszczonej skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31.12.2016.

Według szacunków Grupy standardy, które nie weszły w życie na 30.06.2017, nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem tych standardów, dla których w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31.12.2016 zaprezentowano podsumowanie przeprowadzonych analiz wpływu ich zastosowania. Od dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31.12.2016 nie zaszły żadne nowe okoliczności ani Grupa nie ma żadnych nowych informacji, które mogłyby zmienić ocenę wpływu zastosowania nowych standardów.

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

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

Klasyfikacja nabytych pakietów wierzytelności, wycenianych dotychczas w wartości godziwej, zgodnie z wymogami nowego standardu zależeć będzie od modelu biznesowego. W przypadku pozytywnego wyniku testu modelu biznesowego aktywa te będą klasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wdrożenia nowego standardu na klasyfikację i wycenę pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych.

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

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

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

3.3. Wybrane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31.12.2016. Zasady rachunkowości Grupy zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej GetBack za rok zakończony 31.12.2016, które zostało zatwierdzone przez Zarząd dnia 28.03.2016.

Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GetBack obejmuje śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe GetBack S.A. oraz śródroczne skrócone sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych, sporządzone za odpowiednie okresy sprawozdawcze. Pakiety konsolidacyjne jednostek zależnych, będące podstawą sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego

sprawozdania finansowego, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych i jednolitych zasad rachunkowości zastosowanych dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

Jednostki zależne

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

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

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

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

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

Spółka przypisuje zysk lub stratę i każdy składnik innych całkowitych dochodów do właścicieli jednostki dominującej oraz do udziałów niekontrolujących. Spółka przedstawia udziały niekontrolujące w skonsolidowanym bilansie, w kapitale własnym oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej. Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą przez jednostkę dominującą kontroli nad jednostką zależną, stanowią transakcje kapitałowe. W przypadku, gdy zmienia się część kapitału własnego posiadanego przez udziały niekontrolujące, GetBack dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących i niekontrolujących w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej Spółka odnosi bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje to do właścicieli jednostki dominującej.

Jeżeli Spółka utraci kontrolę nad jednostką zależną to:

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF-UE wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Grupy, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Szacunki dokonywane na koniec każdego okresu sprawozdawczego odzwierciedlają warunki, które istniały na te daty (np. kurs walutowy, stopy procentowe, ceny rynkowe). Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2017 roku obszary, dla których Grupa dokonała szacunków nie uległy zmianie w porównaniu do tych opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa za rok zakończony 31.12.2016.

Profesjonalny osąd

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

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

- *Utrata wartości aktywów finansowych*

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

- *Utrata wartości pozostałych aktywów trwałych*

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

- *Utrata wartości firmy*

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

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

Niepewność szacunków

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

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

Główne obszary, dla których Grupa dokonała szacunków obejmują:

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą aktywów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach, do których należą nabyte pakiety wierzytelności, wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości obliczonej przy zastosowaniu modelu estymacji opartego na szacunkach w zakresie zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych. Wartość godziwa ustalana jest jako suma zdyskontowanych oczekiwanych strumieni pieniężnych, w kwocie różnicy pomiędzy przyszłymi wpływami z tytułu ściągniętych wierzytelności a kosztami dochodzenia roszczeń na drodze polubownej, sądowej oraz komorniczej.

Najbardziej znaczące szacunki dokonane przez Zarząd obejmują:

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

Wszystkie modele używane do wyceny nabytych pakiety wierzytelności, są zatwierdzane przed ich zastosowaniem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku, jednakże w pewnych okolicznościach stosowany jest profesjonalny osąd. Przyszłe rzeczywiste przepływy z nabytych pakietów mogą odbiegać od szacunków i przyjętych założeń, co może skutkować korektami wartości bilansowej niniejszych aktywów. Dodatkowe informacje o przyjętych metodach wyceny, dokonanych szacunkach oraz założeniach oraz wartości bilansowej nabytych pakietów wierzytelności na dzień bilansowy przedstawiono w Nocie 4.1 oraz w Nocie 4.7.

Podatek odroczony dotyczący inwestycji w jednostki zależne

W 2017 Grupa GetBack nie tworzyła rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczącego certyfikatów inwestycyjnych funduszy będących jednostkami zależnymi. W 2016 Grupa GetBack nie tworzyła rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczącego certyfikatów inwestycyjnych funduszy będących jednostkami zależnymi, rozwiązała również rezerwę utworzoną w poprzednich latach. W latach 2013-2014 Grupa tworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związaną z możliwym umorzeniem certyfikatów inwestycyjnych easyDebt, obecnie koncentruje się na reinwestowaniu zwindykowanych środków pieniężnych i nie zamierza w dającej się przewidzieć przyszłości generować zysku z wykupu certyfikatów inwestycyjnych. Jednostka dominująca kontroluje terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych w związku z faktem posiadania 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu i tym samym 100% liczby głosów na zgromadzeniu inwestorów. Grupa podlega zwolnieniu z tworzenia rezerwy na podatek odroczony, któremu podlegają podmioty, spełniające zgodnie z MSR 12, poniższe warunki łącznie:

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

Ujęcie przychodów

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

Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Grupa corocznie weryfikuje przyjęte okresy użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych na podstawie bieżących szacunków.

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

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

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

3.5. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

W okresie od dnia 01.01.2017 do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności.

Działalność operacyjną Grupy Kapitałowej podzielono na dwa segmenty:

Segment funduszy własnych obejmujący:

- działalność polegającą na pozyskiwaniu finansowania i lokowaniu środków w portfele wierzytelności wraz z ich obsługą z wykorzystaniem funduszu sekurytyzacyjnego easyDebt NSFIZ, funduszu Open Finance FIZAN, Universe 3 NSFIZ, GetPro NSFIZ, Open Finance Wierzytelności NSFIZ, Debito NSFIZ, oraz spółek: Bakura sp. z o.o., Bakura sp. z o.o. S.K.A., Lawyer Consulting Associate Srl, Neum Pretium Sp. z o.o., Bakura sp. z o.o. Kolima sp. k., Neum Pretium SA, GetBack Baytree Advisors LLP,
- działalność polegającą na pozyskiwaniu finansowania i lokowaniu środków w portfele wierzytelności wraz z ich obsługą przez spółkę GetBack Recovery Srl, Crown Stability S.à r.l., GetBack Finance AB.

Segment funduszy zewnętrznych obejmujący:

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

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom. Koszty ogólnoadministracyjne, amortyzacji oraz pozostałe koszty operacyjne przyporządkowano do segmentu według średniej liczby wierzytelności w obsłudze w danym roku. Segmentowe wyniki zaprezentowano po dokonaniu korekt między segmentowych i konsolidacyjnych.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu. W szczególności do aktywów segmentu nie zalicza się aktywów związanych z podatkiem dochodowym.

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017 w podziale na segmenty (niezbadane):

<i>Działalność kontynuowana</i>	Segment funduszy własnych	Segment funduszy zewnętrznych	Razem
Przychody z nabytych pakietów wierzytelności	299 310	-	299 310
Przychody związane z zarządzaniem wierzytelnościami i windykacją pakietów prowadzoną na zlecenie	92	30 440	30 532
Udziały w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	(12 416)	(12 416)
Przychody z pozostałych usług	2 922	4 828	7 750
Pozostałe przychody operacyjne	183	17 119	17 302
Koszty ogólnoadministracyjne	(141 051)	(32 103)	(173 154)
Amortyzacja	(7 012)	(1 981)	(8 993)
Pozostałe koszty operacyjne - pozostałe	(4 224)	(23)	(4 247)
Przychody finansowe	443	4 360	4 803
Koszty finansowe	(70 924)	(248)	(71 172)
Zysk brutto	79 739	9 976	89 715
Podatek dochodowy	1 399	20 724	22 123
Zysk netto	81 138	30 700	111 838
EBIT	150 220	5 864	156 084
<i>marża EBIT</i>	<i>49,7%</i>	<i>14,7%</i>	<i>45,6%</i>
EBITDA	157 232	7 845	165 077
<i>marża EBITDA</i>	<i>52,0%</i>	<i>19,6%</i>	<i>48,2%</i>
Cash EBITDA	203 325	7 845	211 170
<i>marża Cash EBITDA</i>	<i>67,2%</i>	<i>19,6%</i>	<i>61,7%</i>

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

Grupa Kapitałowa GetBack

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 roku
(dane w tys. zł)

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 w podziale na segmenty (niezbadane):

Działalność kontynuowana	Segment funduszy własnych	Segment funduszy zewnętrznych	Razem
Przychody z nabytych pakietów wierzytelności	110 682	-	110 682
Przychody związane z zarządzaniem wierzytelnościami i windykacją pakietów prowadzoną na zlecenie	-	47 668	47 668
Udziały w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	(751)	(751)
Przychody z pozostałych usług	1 503	179	1 682
Pozostałe przychody operacyjne	28	58	86
Koszty ogólnoadministracyjne	(40 506)	(26 328)	(66 834)
Amortyzacja	(1 751)	(913)	(2 664)
Pozostałe koszty operacyjne - pozostałe	(352)	(139)	(491)
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	(1)	-	(1)
Przychody finansowe	167	85	252
Koszty finansowe	(15 254)	(193)	(15 447)
Zysk brutto	54 516	19 666	74 182
Podatek dochodowy	(480)	682	202
Zysk netto	54 036	20 348	74 384
EBIT	69 604	19 774	89 378
marża EBIT	62,0%	41,9%	56,1%
EBITDA	71 355	20 687	92 042
marża EBITDA	63,6%	43,9%	57,8%
Cash EBITDA	111 356	20 687	132 043
marża Cash EBITDA	99,2%	43,9%	82,9%

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

Dane śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na segmenty na dzień 30.06.2017 oraz 31.12.2016:

Aktywa segmentu na 30.06.2017 (niezbadane)	Segment funduszy własnych	Segment funduszy zewnętrznych	Korekty konsolidacyjne	Razem
Aktywa segmentu	2 106 233	654 804	(329 996)	2 431 041
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	145 520	-	145 520
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 126	-	-	32 126
Aktywa ogółem	2 138 359	800 324	(329 996)	2 608 687

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

4. Dodatkowe noty i objaśnienia**4.1. Przychody netto**

Przychody netto	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Przychody z nabytych pakietów wierzytelności	299 310	110 670
Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności	30 029	47 401
Przychody z usług windykacyjnych	503	267
Przychody z pozostałych usług	7 750	1 694
Razem	337 592	160 032

Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik Sp.k. wypowiedziała z dniem 5 czerwca 2017 i zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia Umowę o obsługę prawną z dnia 12 grudnia 2013 r. zawartą z Open Finance Wierzytelności Detalicznych NS FIZ.

W wyniku wypowiedzenia, Kancelarii przysługuje świadczenie od Funduszu w kwocie odpowiadającej zasądzonym i przyznanym kosztom zastępstwa procesowego i egzekucyjnego z tytułu wykonanych dotychczas czynności, a niewyegzekwowanych od dłużników. Na dzień 30 czerwca 2017 kwota należnego świadczenia wynosiła ponad 102 mln zł.

Ostateczna kwota świadczenia należnego Kancelarii zostanie określona po upływie okresu wypowiedzenia.

Spółka dokonała oceny możliwości rozpoznania przychodów zgodnie z MSR 18, a w szczególności z MSR 18.22, który wskazuje, że przychody ujmuje się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzoną transakcją jest prawdopodobne.

Na bazie przeprowadzonej analizy sytuacji finansowej i płynnościowej Funduszu oraz prowadzonych negocjacji co do sposobu realizacji płatności, Spółka oceniła, że na dzień 30 czerwca 2017 roku prawdopodobne jest uzyskanie korzyści ekonomicznych z części należnego świadczenia w wysokości nie mniejszej niż 15 mln zł.

W związku z tym, na dzień 30 czerwca 2017 roku, Spółka ujęła w linii „Przychody netto” rachunku zysków i strat przychody z tego tytułu w wysokości 15 mln zł. W powyższej notce wartość ta została ujęta w przychodach z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności.

Przychody z pozostałych usług na dzień 30.06.2017 zawierają przychody z tytułu usług doradczych.

Spadek przychodów z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności wynika z regresywnych stawek wynagrodzenia w funduszach zewnętrznych, a także jest skutkiem przejęcia kontroli nad funduszami (Debito NSFIZ i Open Finance Wierzytelności NSFIZ), dla których w pierwszym półroczu 2016 r. GetBack SA był jedynie serwiserem.

W przychodach netto za okres 01.01.2016 do 30.06.2016 nastąpiła reklasyfikacja przychodów uzyskanych z tytułu „pożyczek rehabilitacyjnych” z przychodów z nabytych pakietów wierzytelności do przychodów z pozostałych usług, w związku ze zmianą prezentacji pożyczek.

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

Przychody pakietów wierzytelności	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Odzyski z portfeli wierzytelności	345 429	126 952
Amortyzacja portfeli	(80 281)	(17 683)
Aktualizacja wartości portfeli	34 162	1 401
<i>Weryfikacja prognoz</i>	35 102	1 813
<i>Zmiana stopy dyskontowej</i>	(940)	(412)
Razem	299 310	110 670

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

4.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Zmiana proporcji VAT	218	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1 886	3
Najem pomieszczeń	-	41
Udzielona licencja	5 550	-
Przychody z pozostałych usług niestanowiących podstawowej działalności	9 350	-
Pozostałe	298	42
Razem	17 302	86

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Koszty reprezentacji i reklamy	(7 100)	(1 251)
Zużycie materiałów i energii	(4 637)	(1 999)
Podatki i opłaty	(11 163)	(5 988)
Szkolenie pracowników	(566)	(230)
Podróże służbowe	(996)	(346)
Ubezpieczenia rzeczowe	(359)	(110)
Odszkodowanie	(1 620)	-
Pozostałe	(2 626)	(526)
Razem	(29 067)	(10 450)

4.3. Usługi obce

Usługi obce	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Najem, dzierżawa	(3 624)	(2 156)
Usługi telekomunikacyjne i pocztowe	(15 992)	(9 947)
Usługi prawne, zarządzania	(18 325)	(4 989)
Usługi doradztwa i ekspertyz (w tym IT)	(14 122)	(4 051)
Usługi ochrony i porządkowe	(389)	(344)
Usługi serwisowe	(23 493)	(5 770)
Usługi bankowe	(711)	(230)
Usługi archiwizacyjne	(1 930)	(1 346)
Usługi obsługi biurowej	(993)	-
Pozostałe usługi obce	(2 141)	(575)
Razem	(81 720)	(29 408)

4.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	302	-
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	116	183
Premia inwestycyjna	2 023	-
Rozliczenie transakcji CDS	2 057	-
Różnice kursowe	-	69
Pozostałe przychody finansowe	305	-
Razem	4 803	252

Grupa Kapitałowa GetBack

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 roku
(dane w tys. zł)

Koszty finansowe	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Odsetki od obligacji	(57 204)	(10 508)
Koszty obsługi obligacji	(1 435)	(2 638)
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	(3 607)	(2 154)
Różnice kursowe	(6 339)	-
Pozostałe koszty finansowe	(2 587)	(147)
Razem	(71 172)	(15 447)

Dla zachowania porównywalności danych w okresie od 01.01.2016 do 30.06.2016 dokonano zmiany prezentacji różnic kursowych.

4.5. Podatek dochodowy

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>	-	(125)
Bieżące obciążenie podatkowe	-	(125)
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>	22 123	327
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	22 123	327
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat	22 123	202
Skonsolidowany kapitał własny		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym	-	-
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego	22 123	202

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej za okresy zakończone 30.06.2017 oraz 30.06.2016 przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	87 467	74 182
Podatek według stawki obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(18 496)	(14 149)
Wpływ różnych stawek opodatkowania obowiązujących w innych krajach	1 578	41
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	57 470	19 741
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(18 178)	(5 221)
Nieujęte straty podatkowe	-	85
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	(297)
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego (w tym niezawiązane aktywo na odroczony podatek dochodowy)	(251)	2
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat	22 123	202
Efektywna stopa podatkowa	(25,3%)	(0,3%)

4.6. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, wartość firmy oraz inwestycje

Rzeczowe aktywa trwałe

Na 30.06.2017 r. Grupa Kapitałowa GetBack nie poniosła znaczących nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

Na 30.06.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. nie wystąpiły odpisy aktualizujące oraz nie wystąpiły zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Koszty prac rozwojowych	4 004	4 655
Patenty i licencje	43 595	33 067
Nakłady na wartości niematerialne	12 100	974
Inne	66	76
Wartości niematerialne, ogółem	59 765	38 772

Zmiany wartości niematerialnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 (niezbadane)	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Inne	Ogółem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2017	5 091	35 597	974	142	41 804
Zwiększenia, w tym:	-	16 357	26 809	14	43 180
Zwiększenia z tytułu prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	15	1 618	2	1 635
Nabycie	-	229	25 191	12	25 432
Przeniesienie z inwestycji	-	16 113	-	-	16 113
Zmniejszenia, w tym:	-	(1 022)	(15 683)	-	(16 705)
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-	(1 021)	(1)	-	(1 022)
Różnice kursowe	-	(1)	-	-	(1)
Inne	-	-	(15 682)	-	(15 682)
Saldo zamknięcia na dzień 30.06.2017	5 091	50 932	12 100	156	68 279
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2017	436	2 530	-	66	3 032
Zwiększenia, w tym:	651	5 692	-	24	6 367
Amortyzacja okresu	651	5 691	-	24	6 366
Zmniejszenia, w tym:	-	(885)	-	-	(885)
Likwidacja i sprzedaż	-	(885)	-	-	(885)
Saldo zamknięcia na dzień 30.06.2017	1 087	7 337	-	90	8 514
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 01.01.2017	4 655	33 067	974	76	38 772
Saldo zamknięcia na dzień 30.06.2017	4 004	43 595	12 100	66	59 765

Na 30.06.2017 Grupa Kapitałowa GetBack poniosła nakłady na bazy danych oraz na budowę systemu IT.

Na 30.06.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartości niematerialnych.

Wartość firmy

Na 30.06.2017 wartość firmy nie uległa zmianie w odniesieniu do stanu na dzień 31.12.2016 r.

Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie wystąpiły okoliczności wymagające przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy.

InwestycjeInwestycje w jednostki stowarzyszone

Na 30.06.2017 r. w pozycji „Inwestycje” w aktywach trwałych zaprezentowane zostały certyfikaty inwestycyjne funduszy, będących jednostkami stowarzyszonymi, w wartości godziwej określonej przez emitenta certyfikatów.

Jednostki stowarzyszone	Wartość w bilansie na dzień	
	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
OMEGA Wierzytelności NSFIZ	61 347	66 202
Trigon Profit XIV NSFIZ	8 088	8 052
Trigon Profit XV NSFIZ	7 088	7 105
Trigon Profit XVI NSFIZ	6 718	6 457
Trigon Profit XVIII NSFIZ	12 437	11 871

Grupa Kapitałowa GetBack

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 roku
(dane w tys. zł)

Trigon Profit XX NSFIZ	9 256	nd
Trigon Profit XXI NSFIZ	11 349	5 703
Trigon Profit XXII NSFIZ	11 711	nd
Trigon Profit XXIII NSFIZ	11 473	nd
Trigon Profit XXIV NSFIZ	5 637	nd
Centauris Windykacji NSFIZ	416	800
Razem	145 520	106 190

Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne

W inwestycjach w fundusze sekurytyzacyjne zostały zaprezentowane certyfikaty inwestycyjne funduszy sekurytyzacyjnych będące w posiadaniu GetBack, których wartość godziwa wyniosła 72 330 tys. zł na 30.06.2017 r. (31.12.2016: 34 067 tys. zł).

4.7. Portfele wierzytelności

Portfele wierzytelności obejmują aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, na które składają się nabyte pakiety wierzytelności w kwocie 1 479 696 tys. zł na dzień 30.06.2017 (1 019 632 tys. zł na dzień 31.12.2016).

Wartość portfeli wierzytelności na dzień 30.06.2016 uległa zmianie w związku ze zmianą prezentacji „pożyczek rehabilitacyjnych”, które zostały wykazane w pozostałych należnościach.

Nabyte pakiety wierzytelności dzielą się na następujące najważniejsze kategorie:

Zakupione pakiety wierzytelności	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Kredyty bankowe	922 972	801 453
Rachunki za usługi telekomunikacyjne	227 752	133 975
Pożyczki gotówkowe (niebankowe)	52 982	18 485
Pakiety mieszane	275 990	65 719
Razem	1 479 696	1 019 632

Przy wycenie pakietów wierzytelności przyjęto poniższe założenia:

	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Stopa dyskontowa	1,1% - 78,8%	1,2% - 86,5%
Okres, za który oszacowano wpływy	lipiec 2017 - czerwiec 2027	styczeń 2017 - grudzień 2026

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

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

Zmiany wartości księgowej netto nabytych pakietów wierzytelności kształtowały się następująco:

Zmiany wartości księgowej netto nabytych pakietów wierzytelności za okres	01.01.2017- 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016- 31.12.2016
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na początek okresu	1 019 632	422 292
Nabycie pakietów netto	482 190	564 735
Korekta ceny nabycia z tytułu opłat sądowych i zaliczek komorniczych	27 793	21 015
Wpłaty od osób zadłużonych	(329 923)	(334 580)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	(15 506)	11 413
Przychody z pakietów nabytych - wpłaty	265 148	277 242
Różnice z przeliczenia wyników z portfeli w walutach obcych	(3 800)	1 089
Aktualizacja wartości	34 162	56 426
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na koniec okresu	1 479 696	1 019 632

Nabyte pakiety wierzytelności o wartości księgowej 201 651 tys. zł na 30.06.2017 (153 904 tys. zł na dzień 31.12.2016) stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji (nota 4.14).

Nabyte pakiety wierzytelności	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Portfele niezabezpieczone	1 431 077	951 237
Portfele zabezpieczone	48 619	68 395
Razem	1 479 696	1 019 632

4.8. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Dnia 17.03.2017 r. została zawarta umowa ramowa ISDA ze spółką Vivus Finance sp. z o.o., w ramach której dnia 01.04.2017 r. zawarto Transakcję Kredytowego Instrumentu Pochodnego – swap ryzyka kredytowego (CDS). Celem umowy jest cesja wierzytelności za cenę określoną jako 6,25% kwot kapitału pożyczek w ramach portfela referencyjnego. Datę zakończenia transakcji ustalono na dzień 01.08.2017 r.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	30.06.2017 (niezbadane)	
	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe		
SWAP Ryzyka Kredytowego	1 938	-
Razem	1 938	-

Wartości nominalne instrumentów bazowych na dzień 30.06.2017 (niezbadane)	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Pochodne instrumenty finansowe						
SWAP Ryzyka Kredytowego	-	212 217	-	-	-	212 217
Razem	-	212 217	-	-	-	212 217

4.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	578 525	269 678
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	4 886	3 681
Inne należności	10 355	20 064
Zaliczki, kaucje	197	2 253
Pożyczki udzielone	6 208	3 725
Razem	600 171	299 401

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania krótkoterminowe należności w tytułu dostaw i usług zostały rozliczone w kwocie 251,5 mln zł.

W pozostającej kwocie 327 mln zł, należności od funduszy zewnętrznych z tytułu zapłaty ceny sprzedaży za nabycie portfele wierzytelności wynoszą 269,2 mln zł i zostaną uregulowane zgodnie z terminami określonymi w umowach.

Pozostałe należności długoterminowe	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	26 800	-
Kaucje	1 871	1 599
Pożyczki udzielone	-	8 359
Razem	28 671	9 958

Zmiany wartości księgowej netto udzielonych pożyczek (niezbadane) kształtowały się następująco:

Zmiany należności krótko- i długoterminowych z tytułu udzielonych pożyczek za okres	01.01.2017- 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016- 31.12.2016
Należności z tytułu udzielonych pożyczek na początek okresu	12 084	-
Wartość udzielonych pożyczek - netto	(5 902)	55 594
Spląty pożyczek (-)	(3 453)	(45 707)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	510	1 057
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek - wpłaty	98	4 007
Odpis aktualizacyjny	2 871	(2 867)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek na koniec okresu	6 208	12 084

W okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017 oraz w 2016 dla pozycji innych niż „pożyczki udzielone” odpisy aktualizacyjne nie wystąpiły.

4.10. Informacje o rezerwach oraz o rezerwie i aktywach z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016	Zmiana
1. Aktywa z tytułu podatku dochodowego	32 126	10 019	22 107
2. Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	14	14	-

	Stan na dzień 01.01.2017	Zmiany w okresie		Stan na dzień 30.06.2017
		Odniesione na wynik finansowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	
Rezerwa na podatek odroczonego				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	136	-	136
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	913	(913)	-	-
Przychody z portfela własnego	119	(33)	-	86
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	150	4 309	-	4 459
Pozostałe	794	424	-	1 218
Rezerwa na podatek odroczonego	1 976	3 923	-	5 899
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Rzeczowe aktywa trwałe	133	(133)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 081	936	-	2 017
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 889	(1 303)	-	586
Odsetki od zobowiązań	1 164	942	-	2 106
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	7 216	22 018	-	29 234
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-	535	(16)	519
Różnice kursowe	263	1 086	-	1 349
Wycena związana z wartością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	1 855	-	1 855
Pozostałe	249	110	-	359
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	11 995	26 046	(16)	38 025
Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu zysków lub strat	-	22 123	-	-
Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale własnym	-	-	(16)	-
Aktywa/(Rezerwy) z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	10 019	22 123	(16)	32 126

4.11. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne - długoterminowe	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016
Poniesione koszty emisji obligacji	182	91
Koszty kredytu	464	-
Pozostałe	75	41
Razem	721	132

Rozliczenia międzyokresowe czynne - krótkoterminowe	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016
Koszty projektu: "Aktywacja dłużników poprzez marketing windykacyjny"	-	1 096
Licencje	727	637
Poniesione koszty emisji obligacji	581	-
Koszty kredytu	2 080	-
Rozliczane w czasie wydatki	20 985	14 361
Rezerwa na koszt odszkodowania	-	1 374
Pozostałe	4 709	732
Razem	29 082	18 200

Za dzień 30.06.2017 rozliczenia międzyokresowe czynne uległy zwiększeniu przede wszystkim w wyniku poniesionych wydatków związanych z IPO.

Na 30.06.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. odpisy aktualizujące nie wystąpiły.

4.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	133 466	70 407
Razem	133 466	70 407

Środki pieniężne na rachunkach bieżących obejmują także środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 4 tys. zł (31.12.2016: 4 tys. zł). Kwota ta stanowi środki przekazane przez Getin Noble Bank S.A. na poczet prowadzenia spraw zleconych spółce Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp.k. przez bank.

Suma środków pieniężnych o ograniczonej możliwości wraz z akredytywą na 30.06.2017 r. wynosi 4 tys. zł oraz na 31.12.2016 r.: 3 944 tys. zł.

Na 30.06.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. odpisy aktualizujące nie wystąpiły.

4.13. Kapitał podstawowy

Dnia 16.05.2017 r. zostały zarejestrowane zmiany Statutu Spółki, zawierające m.in. zmianę liczby akcji z 20.000.000 na 80.000.000 oraz zmianę ich wartości nominalnej z 0,20 PLN na 0,05 PLN.

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone (w tys. sztuk)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 31.12.2016
Stan na początek okresu	20 000	20 000
Stan na koniec okresu	80 000	20 000

Struktura kapitału podstawowego na dzień 30.06.2017 r. (niebadane):

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje serii A	na okaziciela	16 000 000	800	gotówka	14.03.2012
Akcje serii B	na okaziciela	24 000 000	1 200	gotówka	14.03.2012
Akcje serii C	na okaziciela	16 000 000	800	gotówka	08.08.2012
Akcje serii D	na okaziciela	24 000 000	1 200	gotówka	08.08.2012
Liczba akcji razem		80 000 000			
Kapitał zakładowy w tys. PLN, razem			4 000		
Wartość nominalna 1 akcji = 0,05 PLN					

Prawo do dywidendy przysługuje w stosunku do zysku w przypadku podjęcia odpowiedniej uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Dnia 9.06.2017 r. w wyniku połączenia transgranicznego spółka DNLD sp. z o.o. została przejęta przez spółkę DNLD Holdings B.V., która przejęła akcje Spółki GetBack SA.

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień 30.06.2017 r. (niezbadane):

Akcjonariusz	Ilość akcji (w szt.)	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	udział (%)
DNLD Holdings BV	80 000 000	4 000	100%
Razem	80 000 000	4 000	100%

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

Zobowiązania długoterminowe	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 077 228	397 371
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 655	4 485
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	20 000	45 422
Razem	1 103 883	447 278

Zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	237 942	407 528
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 978	1 560
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	13 044	15 780
Razem	252 964	424 868

Na dzień 30.06.2017 r. obligacje są zabezpieczone zastawem rejestrowym na nabytych pakietach wierzytelności o wartości księgowej 201 651 tys. zł (na dzień 31.12.2016 o wartości 153 904 tys. zł) oraz na nabytych certyfikatach inwestycyjnych o wartości księgowej 130 395 tys. zł.

Na dzień 30.06.2017 r. kredyty bankowe są zabezpieczone zastawem rejestrowym na nabytych certyfikatach inwestycyjnych o wartości księgowej 264 297 tys. zł (na dzień 31.12.2016 o wartości 148 072 tys. zł).

Wartość emisji, wykupu i spłat dłużnych papierów wartościowych prezentuje poniższa tabela:

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Stan na początek okresu	Emisja obligacji	Wykup/spłata obligacji	Efekt wyceny według skorygowanej ceny nabycia	Stan na koniec okresu
za okres 01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	804 899	976 483	(454 481)	(11 731)	1 315 170
za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	253 533	716 044	(168 071)	3 393	804 899
za okres 01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)	253 533	207 129	(58 344)	8 942	411 260

Na dzień 30.06.2017, 31.12.2016 oraz na dzień 30.06.2016 nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek. Nie naruszono również żadnych postanowień umownych i kowenantów.

4.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 636	30 044
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	520 831	129 374
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	10 232	9 766
Zobowiązania wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	3 211	16 188
Zobowiązania z tytułu podatków i ceł	790	3 447
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	34 620	33 917
Pozostałe zobowiązania	15 274	632
Razem	618 594	223 368

Dotatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 43 stanowią jego integralną część

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	30.06.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	17 536	8 000
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	106 222	127 732
Razem	123 758	135 732

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności zostały rozliczone w kwocie 233,3 mln zł.

4.16. Składniki innych całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(379)	16
Inne całkowite dochody ogółem	(379)	16

Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych całkowitych dochodów	01.01.2017 - 30.06.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niezbadane)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych - kwota nieopodatkowana	(379)	16
<i>Kwota przed opodatkowaniem</i>	(379)	16
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-

4.17. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W wielu przypadkach przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Wartości godziwe są ustalane i ujawniane z zastosowaniem przedstawionych poniżej metod.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

Inwestycje

Nabyte pakiety wierzytelności

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

Certyfikaty inwestycyjne

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

Grupa Kapitałowa GetBack

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 roku
(dane w tys. zł)

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

Długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2017		31.12.2016	
	<i>(niezbadane)</i>		Wartość księgową	Wartość godziwą
	Wartość księgową	Wartość godziwą		
Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne	72 330	72 330	34 067	34 067
Razem	72 330	72 330	34 067	34 067

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2017		31.12.2016	
	<i>(niezbadane)</i>		Wartość księgową	Wartość godziwą
	Wartość księgową	Wartość godziwą		
Portfele wierzytelności	1 479 696	1 479 696	1 019 632	1 019 632
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 938	1 938	-	-
Razem	1 481 634	1 481 634	1 019 632	1 019 632

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej

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

Długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2017		31.12.2016	
	<i>(niezbadane)</i>		Wartość księgową	Wartość godziwą
	Wartość księgową	Wartość godziwą		
Pozostałe należności	28 671		9 958	
Razem	28 671		9 958	

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2017		31.12.2016	
	<i>(niezbadane)</i>		Wartość księgową	Wartość godziwą
	Wartość księgową	Wartość godziwą		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	593 963		299 401	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	133 466		70 407	
Razem	727 429		369 808	

Długoterminowe zobowiązania finansowe	30.06.2017		31.12.2016	
	<i>(niezbadane)</i>		Wartość księgową	Wartość godziwą
	Wartość księgową	Wartość godziwą		
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 077 228		397 371	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 655		4 485	
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20 000		45 422	
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	123 758		135 732	
Razem	1 227 641		583 010	

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	30.06.2017		31.12.2016	
	<i>(niezbadane)</i>		Wartość księgową	Wartość godziwą
	Wartość księgową	Wartość godziwą		
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	237 942		407 528	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 978		1 560	
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	13 044		15 780	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	618 594		223 368	
Razem	871 558		648 236	

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

Poziom 1

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

Poziom 2

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

Poziom 3

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

W pierwszym półroczu 2017 roku (podobnie jak w pierwszym półroczu 2016 roku) nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty do poziomu 2 lub z poziomu 1 do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 30.06.2017 (niezbadane):

	Poziom 3	Razem
Pozycje aktywów		
Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne	72 330	72 330
Portfele wierzytelności	1 479 696	1 479 696
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 938	1 938

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

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

4.18. Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej

Zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej GetBack na 30.06.2017 nie uległy istotnej zmianie wobec stanu opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na koniec 2016 r.

Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko stóp procentowych obliczono jako iloczyn salda pozycji księgowych wrażliwych na stopy procentowe oraz adekwatnego odchylenia stopy procentowej. Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby (zmniejszyłaby) kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, pozostaną na stałym poziomie.

Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny bez zysku lub straty bieżącego okresu	
	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb
30.06.2017 (niezbadane)				
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	(7 385)	7 385	-	-
31.12.2016				
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	(3 750)	3 750	-	-

Grupa Kapitałowa GetBack

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 roku
(dane w tys. zł)

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny bez zysku lub straty bieżącego okresu	
	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb
30.06.2017 (niezbadane)				
Portfele wierzytelności	(19 240)	20 062	-	-
Pozostałe instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(6 165)	6 165	-	-
31.12.2016				
Portfele wierzytelności	(16 259)	16 928	-	-
Pozostałe instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(4 971)	4 971	-	-

4.19. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Do dnia 15.06.2016 przez podmioty powiązane uznaje się spółki stowarzyszone oraz jednostki powiązane przez ówczesny podmiot dominujący – dr Leszka Czarneckiego, który jest 100% akcjonariuszem LC Corp BV (Getin Holding S.A., Idea Bank S.A., Idea Expert S.A.). Od 15.06.2016 r. do 08.06.2017 r. podmiotem bezpośrednio dominującym dla Grupy GetBack i właścicielem 100% akcji Spółki jest DNLD sp. z o.o. (dawniej: Emest Investments sp. z o.o.). Od dnia 09.06.2017 r., w którym nastąpiło połączenie transgraniczne poprzez przejęcie spółki DNLD sp. z o.o. przez spółkę DNLD Holdings B.V., podmiotem bezpośrednio dominującym dla Grupy GetBack i właścicielem 100% akcji Spółki według stanu na dzień 30.06.2017 r. był DNLD Holdings B.V.

Śródroczne skrócone konsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe GetBack S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych w nocie 2. Transakcje zawierane przez jednostki wchodzące w skład Grupy w 2017 i 2016 roku były realizowane na warunkach nieróżniących się istotnie od warunków rynkowych.

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 roku
(dane w tys. zł)

Transakcje spółek Grupy z jednostkami powiązаныmi w okresie 1.01.2017-30.06.2017 oraz na dzień 30.06.2017 roku (niezbadane)

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązаныmi	30.06.2017		01.01.2017 - 30.06.2017				
	Należności ¹⁾	Zobowiązania ²⁾	Przychody odsetkowe od podmiotów powiązanych	Koszty odsetkowe od podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup portfeli wierzytelności (aktywa)
Jednostki stowarzyszone	4 656	38	-	-	-	202 495	30 052
Omega Wierzytelności NSFIZ	4 263	2	-	-	-	2 436	-
Trigon XIV NSFIZ	100	2	-	-	-	28 501	9 798
Trigon XV NSFIZ	83	-	-	-	-	416	8 940
Trigon XVI NSFIZ	101	-	-	-	-	269	8 273
Trigon XVIII NSFIZ	51	-	-	-	-	253	3 041
Trigon XXI NSFIZ	-	33	-	-	-	59 666	-
Trigon XX NSFIZ	7	1	-	-	-	36 352	-
Trigon XXII NSFIZ	20	-	-	-	-	64 066	-
Trigon XXIII NSFIZ	13	-	-	-	-	10 443	-
Centauris Windykacji NSFIZ	18	-	-	-	-	93	-
Podmioty dominujące	3	-	-	-	-	2	-
DNLD Sp. z o.o.	3	-	-	-	-	2	-
Jednostki pozostałe, w tym:	294 455	120 218	-	-	(3 924)	236 344	221 732
GetBack Windykacji Platinum NSFIZ ³⁾	283 274	120 152	-	-	-	235 874	221 732
GetBack Windykacji NSFIZ ³⁾	10 002	-	-	-	-	247	-
Hussar Gruppa S.A.	189	-	-	-	-	120	-
GB Managers S.A.	-	-	-	-	-	1	-
HUSSAR ANGELS SA	-	-	-	-	-	2	-
Hussar Solutions SA	-	-	-	-	-	4	-
Task Advisory Services Limited	-	59	-	-	(438)	-	-
DocFlow S.A.	990	7	-	-	(3 486)	96	-

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

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

3) Podmiot powiązany w wyniku umowy o zarządzanie portfelami wierzytelności funduszu. Kontrolę nad funduszem sprawuje Rada Inwestorów, w skład której nie wchodzi żaden z podmiotów Grupy Kapitałowej GetBack.

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 roku
(dane w tys. zł)

Transakcje spółek Grupy z jednostkami powiązanymi w okresie 1.01.2016-31.12.2016 oraz na dzień 31.12.2016 roku

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2016		01.01.2016 - 31.12.2016				
	Należności ¹⁾	Zobowiązania ²⁾	Przychody odsetkowe od podmiotów powiązanych	Koszty odsetkowe od podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Sprzedż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup portfeli wierzytelności (aktywa)
Jednostki stowarzyszone	6 818	-	-	-	-	57 967	-
Omega Wierzytelności NSFIZ	6 359	-	-	-	-	13 018	-
Trigon XIV NSFIZ	9	-	-	-	-	906	-
Trigon XV NSFIZ	153	-	-	-	-	2 379	-
Trigon XVI NSFIZ	3	-	-	-	-	681	-
Trigon XVIII NSFIZ	294	-	-	-	-	40 983	-
Podmioty dominujące	8	-	2	(286)	(966)	7	-
Getin Holding S.A.	-	-	-	-	(156)	-	-
Idea Bank S.A.	-	-	2	-	(810)	-	-
Idea Expert S.A.	-	-	-	(286)	-	-	-
DNLD Sp. z o.o.	8	-	-	-	-	7	-
Jednostki pozostałe, w tym:	63	915	77	(1 579)	(21 447)	25 061	-
Arkady Wrocławskie S.A.	-	-	-	-	(801)	-	-
Getin Noble Bank S.A.	-	-	77	(795)	(67)	-	-
Idea Bank S.A. Rumunia	-	-	-	-	(496)	-	-
Getin Leasing S.A.	-	-	-	(15)	(102)	-	-
Getin Fleet S.A.	-	-	-	(55)	(307)	-	-
Noble Securities S.A.	-	-	-	(613)	(4 057)	-	-
Pośrednik Finansowy sp. z o.o.	-	-	-	-	(35)	-	-
Open Finance TFI	-	-	-	-	(6 436)	17 985	-
RB Computer sp. z o.o.	-	-	-	-	(465)	-	-
Debito NSFIZ	-	-	-	-	-	1 337	-
Getin Leasing S.A. 3 S.K.A.	-	-	-	(10)	(64)	-	-
DocFlow S.A.	3	915	-	-	(8 617)	393	-
Getin Leasing S.A. 2 S.K.A.	-	-	-	(1)	-	-	-
Idea Leasing S.A.	-	-	-	-	-	85	-
IL2 Leasing Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	1	-
Noble Funds TFI	-	-	-	-	-	5 106	-
Fundacja Jolanty i Leszka Czarneckich	-	-	-	(78)	-	-	-
Hussar Solutions S.A.	5	-	-	-	-	4	-
Hussar Gruppa S.A.	50	-	-	(4)	-	139	-
Hussar Angels S.A.	4	-	-	-	-	10	-
GB Managers S.A.	1	-	-	(8)	-	1	-

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

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 8 do 43 stanowią jego integralną część

4.20. Zobowiązania warunkowe

Sprawy sądowe

W pierwszym półroczu 2017 roku (podobnie jak w 2016 r.) oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania przeciwko Grupie nie toczyły się żadne istotne sprawy sądowe ani postępowania komornicze. Na dzień 30.06.2017 oraz na dzień 31.12.2016 w związku z toczącym się postępowaniem arbitrażowym, w którym GetBack występuje w charakterze powoda, została utworzona rezerwa na kwotę 14 tys. zł.

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

Na dzień 30.06.2017 r. fundusze inwestycyjne zamknięte z Grupy występowały w roli powoda w 809 645 postępowaniach sądowych (w tym 5 567 postępowaniach gospodarczych, 729 414 elektronicznych postępowaniach upominawczych oraz 3 326 postępowaniach upadłościowych), których łączna wartość przedmiotu sporu wynosiła 5 787 mln zł. Ponadto, w pierwszym półroczu 2017 r. toczyło się 391 251 postępowań egzekucyjnych, w których łączna wartość egzekwowanych roszczeń wynosiła 2.476 mln zł.

Na dzień 30.06.2017 r. Spółka uczestniczyła w 25 sporach sądowych, w tym w 1 sporze o łącznej wartości sporu 2 969 zł jako powód oraz w 24 sporach o łącznej wartości sporu wynoszącej 698 071,97 zł jako pozwany. Łączna wartość przedmiotów sporu wynosi około 701 040,97 tys. zł.

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

Gwarancje

Wg stanu na 30.06.2017 (oraz na 31.12.2016) GetBack S.A. posiada zobowiązanie warunkowe z tytułu gwarancji udzielonej spółce DocFlow S.A. na rzecz Altus 33 FIZ (reprezentowanego przez Altus TFI S.A.) zabezpieczającej wykonanie zobowiązania do wykupu obligacji wyemitowanych przez DocFlow. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 1 500 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe

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

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

Umowy o współpracę zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych

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

Część umów zawiera zobowiązanie Spółki do objęcia certyfikatów inwestycyjnych emisji gwarancyjnych. Niektóre z umów o współpracę bezpośrednio przewidują dodatkowe zobowiązania Spółki o charakterze

gwarancyjnym mające na celu zabezpieczenie płynności danego funduszu czy też określonej gwarantowanej stopy zwrotu na rzecz innych niż Spółka uczestników tego funduszu, jak również stanowią o ustanowieniu zabezpieczeń należytego wykonania tych umów.

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

Umowy gwarancyjne zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.21. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych za pierwsze półrocze 2017 roku (niezbadane):

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Różnica	Wyjaśnienie różnic		
				Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Nabycie / sprzedaż jednostki zależnej	Pozostałe korekty
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(22 107)	(22 124)	17	17	-	-
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	(460 064)	(463 800)	3 736	3 736	-	-
Zmiana stanu należności	(319 483)	(319 973)	490	1 805	-	(1 315)
Zmiana stanu pozostałych inwestycji	(1 938)	(1 938)	-	-	-	-
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	383 252	409 822	(26 570)	(157)	(27 917)	1 504
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 209)	(1 193)	(16)	(16)	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(11 471)	(11 576)	105	105	-	-

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych za pierwsze półrocze 2016 roku (niezbadane):

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Różnica	Wyjaśnienie różnic		
				Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Nabycie / sprzedaż jednostki zależnej	Pozostałe korekty
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(363)	(326)	(37)	(37)	-	-
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	(416 359)	(405 426)	(10 933)	(1 411)	(9 522)	-
Zmiana stanu należności	32 359	32 558	(199)	(199)	-	-
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	276 590	275 583	1 007	421	586	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(5 212)	(5 219)	7	7	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(10 111)	(10 103)	(8)	(8)	-	-

Istotne pozycje wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za pierwsze półrocze 2017 roku:

Różnica między zmianą stanu należności oraz stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a zmianą wykazaną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowana w tabeli powyżej wynika z odroczenia zapłaty za sprzedaż i zakup środków trwałych.

Pozycja „Nabycie aktywów finansowych” w kwocie 42 754 tys. zł zawiera wypływ środków pieniężnych w bieżącym okresie w związku z nabyciem certyfikatów inwestycyjnych funduszy sekurytyzacyjnych.

Pozycja „Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych” w kwocie 27 917 tys. zł zawiera wypływ środków pieniężnych w bieżącym okresie w związku ze spłatą zobowiązania z tytułu nabycia certyfikatów inwestycyjnych funduszu Debito NZFIZ w 2016 r.

Pozycja „Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych” w kwocie 52 147 tys. zł dotyczy zakupu certyfikatów inwestycyjnych funduszy: Trigon Profit XX NSFIZ, Trigon Profit XXI NSFIZ, Trigon Profit XXII NSFIZ, Trigon Profit XXIII NSFIZ i Trigon Profit XXIV NSFIZ.

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych obejmują wpływy z emisji obligacji GetBack S.A. w kwocie 935 966 tys. zł, a wykup dłużnych papierów wartościowych to wykup obligacji GetBack S.A. w kwocie 411 905 tys. zł.

Odsetki zapłacone wykazane w przepływach z działalności finansowej obejmują odsetki zapłacone przez Grupę: z tytułu obligacji w kwocie 69 575 tys. zł, z tytułu kredytu bankowego w kwocie 1 813 tys. zł oraz z tytułu leasingu w kwocie 197 tys. zł.

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

Istotne pozycje wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za pierwsze półrocze 2016 roku:

Pozycja „Nabycie aktywów finansowych” w kwocie 28 994 tys. zł zawiera wypływ środków pieniężnych w bieżącym okresie w związku z nabyciem certyfikatów inwestycyjnych funduszy sekurytyzacyjnych.

Pozycja „Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych” w kwocie 17.815 tys. zł zawiera wypływ środków pieniężnych w bieżącym okresie w związku z nabyciem certyfikatów inwestycyjnych funduszu EGB Wierzytelności 1 NSFIZ za cenę 19 mln zł pomniejszony o nabyte środki pieniężne w kwocie 1 185 tys. zł.

Pozycja „Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych” w kwocie 20 264 tys. zł dotyczy zakupu certyfikatów inwestycyjnych: Trigon Profit XIV NSFIZ, Trigon Profit XV NSFIZ i Trigon Profit XVI NSFIZ.

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych obejmują wpływy z emisji obligacji GetBack S.A. w kwocie 207 129 tys. zł, a wykup dłużnych papierów wartościowych to wykup obligacji GetBack S.A. w kwocie 50 mln zł.

Odsetki zapłacone wykazane w przepływach z działalności finansowej obejmują odsetki zapłacone przez Grupę: z tytułu obligacji w kwocie 8 630 tys. zł, z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 26 tys. zł oraz z tytułu leasingu w kwocie 91 tys. zł.

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

4.22. Informacje dotyczące dywidend w Grupie GetBack

Decyzją Zarządu GetBack całość wypracowanego w 2016 roku zysku została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.

4.23. Sezonowość działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny, zatem przedstawione wyniki Grupy nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

4.24. Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym

- W dniu 17.01.2017 powołani zostali do Rady Nadzorczej Spółki dwaj nowi Członkowie – Pan Kenneth William Maynard oraz Pan Rune Mou Jepsen.
- W dniu 23.01.2017 nastąpiła przedterminowa spłata części finansowania udzielonego Grupie poprzez uiszczenie kwoty w wysokości 28,7 mln zł. Przedmiotowa spłata nastąpiła zgodnie z warunkami udzielenia finansowania.
- W dniu 01.03.2017 Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze wystąpienia do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwał na potrzeby pierwszej oferty publicznej akcji Spółki na terytorium Polski oraz ich dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- W dniu 01.03.2017 została podpisana umowa kredytu między Raiffeisen Bank Polska S.A. a Grupą, na mocy której Bank udziela Grupie finansowania w wysokości do 50 mln zł.
- W dniu 06.03.2017 została podpisana umowa kredytu między Alior Bank S.A. a Grupą, na mocy której Bank udziela finansowania w wysokości do 50 mln zł.
- W dniu 09.03.2017 został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny dotyczący obligacji Emitenta. Prospekt został sporządzony w związku z ofertą publiczną oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym obligacji Emitenta emitowanych w ramach programu emisji o łącznej wartości nominalnej do 300 mln zł.
- W dniu 27.03.2017 Idea Bank S.A. otrzymał od Idea Investment S.a r.l. informację, o zapłacie przez DNLD sp. z o.o. (dawniej „Emest Investments sp. z o.o.”) drugiej transzy ceny sprzedaży za wszystkie akcje Spółki GetBack SA w łącznej wysokości 334.036 tys. zł ("Druga Transza"). Na łączną wysokość Drugiej Transzy składa się kwota 310 mln stanowiąca pozostałą część ceny sprzedaży Akcji oraz odsetki od tej kwoty w wysokości 24.036 tys. zł.
- W dniu 24.04.2017 Jednostka dominująca powzięła informację, że podmiot w 100% kontrolowany przez Jednostkę dominującą wygrał, organizowany przez bank z siedzibą na terytorium Polski, przetarg na zakup portfeli wierzytelności o łącznej wartości nominalnej około 0,5 mld zł. Cena zaoferowana przez podmiot zależny Jednostki dominującej jest ceną rynkową dla tego rodzaju aktywów i nie odbiega od porównywalnych cen dla transakcji tego typu. Zgodnie z warunkami przetargu nabycie wierzytelności nastąpi po uzgodnieniu ostatecznych postanowień umowy, przy czym bank może nie przystąpić do jej zawarcia bez podawania przyczyn.
- W dniu 24.05.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało panią Alicję Kornasiewicz na Członka Rady Nadzorczej Spółki. Tym samym skład Rady Nadzorczej uległ powiększeniu z pięciu do sześciu Członków.
- W dniu 25.05.2017 r. podmiot w 100% kontrolowany przez Spółkę wygrał, organizowany przez bank z siedzibą na terytorium Polski, przetarg na zakup portfeli wierzytelności. Cena zaoferowana przez podmiot zależny Spółki, wynosząca więcej niż 25% równowartości przychodów netto Grupy Kapitałowej GetBack za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych, jest ceną rynkową dla tego rodzaju aktywów i nie odbiega od porównywalnych cen dla transakcji tego typu.
- W dniu 30.05.2017 r. Spółka zawarła warunkową zobowiązującą umowę sprzedaży 12.972.842 akcji reprezentujących w przybliżeniu 99,38% kapitału zakładowego spółki EGB Investments Spółka Akcyjna (dalej „EGB”) za cenę równą 207.565.472 PLN, tj. 16 PLN za jedną Akcję EGB. Sprzedającymi są fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Środki na zapłatę Ceny Sprzedaży będą pochodzić w całości lub w części z emisji obligacji Spółki. Nadto w dniu 30.05.2017 r. Spółka zawarła z Altus Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. umowę ramową, na podstawie której pod warunkiem nabycia przez Spółkę Akcji EGB oraz zapłaty Ceny Sprzedaży za te akcje na rzecz sprzedawców. Altus TFI działając w imieniu własnym oraz w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych zobowiązał się spowodować, że w okresie do dnia 30.06.2022 r. wszystkie portfele inwestycyjne obejmujące wierzytelności funduszy sekurytyzacyjnych zarządzanych przez Altus TFI i jej podmioty powiązane w dniu zawarcia Umowy Ramowej oraz w przyszłości, z wyłączeniem funduszy wskazanych w Umowie Ramowej, będą zarządzane wyłącznie przez Spółkę lub jej podmioty powiązane, a obsługa prawna w zakresie zarządzania takimi portfelami inwestycyjnymi obejmującymi wierzytelności polegająca na dochodzeniu wierzytelności na drodze sądowej i egzekucyjnej będzie na zasadzie wyłączności świadczona przez kancelarię prawną wskazaną przez Spółkę.

- W dniu 05.06.2017 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji Spółki oraz o obieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- W dniu 05.06.2017 r. wypowiedziana została z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia umowa zlecenia zarządzania częścią portfela inwestycyjnego Open Finance Wierzytelności Detalicznych Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („OFWD”). Jednocześnie Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp.k. dokonała wypowiedzenia OFWD umowy o obsługę prawną z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia. Po upływie okresu wypowiedzenia strony przedmiotowych umów zobowiązane są do rozliczenia wynagrodzenia należnego Spółce oraz Kancelarii z tytułu realizacji umów w szczególności wynagrodzenia z tytułu zasądzonych kosztów zastępstwa procesowego, które według szacunków Spółki oraz Kancelarii na dzień 05.06.2017 r. wynosi ok. 102 mln zł i zostanie finalnie obliczone według stanu na ostatni dzień obowiązywania niniejszych umów tj. 30.09.2017 r.
- W dniu 09.06.2017 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od DNLD Holdings B.V. ("Spółka Bezpośrednio Dominująca") o powstaniu w dniu 9 czerwca 2017 r. bezpośredniego stosunku dominacji pomiędzy Spółką Bezpośrednio Dominującą a Spółką. Bezpośredni stosunek dominacji pomiędzy Spółką Bezpośrednio Dominującą a Spółką powstał wskutek zarejestrowania w dniu 09.06.2017 r. przez właściwy organ holenderski połączenia transgranicznego DNLD sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) ze Spółką Bezpośrednio Dominującą (jako spółką przejmującą), w wyniku czego Spółka Bezpośrednio Dominująca przejęła wszystkie prawa i obowiązki oraz majątek DNLD sp. z o.o. (w tym wszystkie akcje Spółki), a DNLD sp. z o.o. przestała istnieć.
- W dniu 16.06.2017 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny akcji GetBack S.A. sporządzony na potrzeby pierwszej oferty publicznej na nie więcej niż 40.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,05 PLN każda, w tym nie więcej niż 20.000.000 nowych akcji serii E oraz nie więcej niż 20.000.000 istniejących akcji Spółki sprzedawanych przez jedynego akcjonariusza Spółki.
- W dniu 19.06.2017 została zawarta umowa kredytowa pomiędzy spółką oraz funduszem inwestycyjnym a bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. Na mocy umowy Spółce oraz funduszowi inwestycyjnemu udzielono kredytu do maksymalnej kwoty 30 mln PLN. Kredyt został udzielony na okres 36 miesięcy od dnia uruchomienia z przeznaczeniem na refinansowanie nabytych portfeli wierzytelności. Szczegółowe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.
- W dniu 20.06.2017 r. została wydana przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzja w przedmiocie wyrażenia bezwarunkowej zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Spółkę kontroli nad EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy. Otrzymanie zgody na koncentrację stanowiło jeden z warunków koniecznych do kontynuacji przez Spółkę procesu nabycia akcji EGB Investments S.A.
- W dniu 21.06.2017 r. i 22.06.2017 r. dokonano zapłaty na rzecz banku z siedzibą na terytorium Polski dwóch transzy, stanowiących całość ceny za portfel wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 0,5 mld PLN. W związku z zapłatą całości ceny przeniesiona została na Spółkę własność Portfela.
- W dniu 26.06.2017 r. Spółka otrzymała od Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczenie o wypowiedzeniu z powodu utraty zaufania, z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia, zawartej ze Spółką dnia 30.12.2015 r. umowy zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego Debtor NSFIZ.

Poza powyższymi zdarzeniami w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne czynniki lub zdarzenia w tym o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na poniższe sprawozdanie finansowe. W ocenie Grupy nie powinny wystąpić inne wydarzenia i czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe sprawozdanie finansowe.

4.25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

- W dniu 10.07.2017 Spółka, EasyDebt NSFIZ oraz Open Finance Wierzytelności NSFIZ zawarły z Alior Bank S.A. aneks do umowy kredytu, na podstawie którego zmodyfikowano niektóre postanowienia umowy, w tym m.in.: do umowy jako kredytobiorcy obok Spółki przystąpili EasyDebt NSFIZ oraz Open Finance Wierzytelności NSFIZ (przy czym każdy z tych nowych kredytobiorców odpowiada solidarnie wyłącznie ze

Spółką), zmieniono przeznaczenie kredytu, który na podstawie aneksu może zostać wykorzystany na finansowanie działalności operacyjnej Funduszy, oraz zmodyfikowano listę zabezpieczeń kredytu.

- W dniu 14.07.2017 r., Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę, na podstawie której Zarząd GPW postanowił: wprowadzić z dniem 17.07.2017 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym następujące akcje zwykłe na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 0,05 PLN każda, (w tym: 16.000.000 akcji Spółki serii A, 24.000.000 akcji Spółki serii B, 16.000.000 akcji Spółki serii C, oraz 24.000.000 akcji Spółki serii D) oraz notować akcje Spółki, w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "GETBACK" i oznaczeniem "GBK".
- W dniu 14.07.2017 r. Zarząd GPW podjął uchwałę, na podstawie której Zarząd GPW postanowił wprowadzić z dniem 17.07.2017 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 20.000.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,05 PLN każda, oraz notować prawa do akcji Spółki w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "GETBACK-PDA" i oznaczeniem "GBKA".
- W dniu 18.07.2017 r. zgodnie z warunkową zobowiązującą umową sprzedaży 12.972.842 akcji EGB Investments reprezentujących w przybliżeniu 99,38% kapitału zakładowego EGB Investments za cenę równą 207.565.472 PLN nastąpiła wypłata na rachunki bankowe wskazanych w Umowie funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. kwoty 120 mln PLN tytułem zadatku na poczet zapłaty ceny za Akcje EGB Investments S.A.
- W dniu 18.07.2017 r. Zarząd Spółki powziął informację, że podmiot w 100% kontrolowany przez Spółkę wygrał, organizowany przez bank z siedzibą na terytorium Polski, przetarg na zakup portfeli wierzytelności. Cena zaoferowana przez podmiot zależny Emitenta, wynosząca więcej niż 25% równowartości przychodów netto grupy kapitałowej Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych, jest ceną rynkową dla tego rodzaju aktywów i nie odbiega od porównywalnych cen dla transakcji tego typu.
- W dniu 18.07.2017 r. został podpisany przez Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Spółkę i EasyDebt NSFIZ (podmiot w 100% zależny do Spółki) aneks do umowy kredytu, na podstawie którego zmodyfikowano niektóre postanowienia umowy.
- W dniu 04.08.2017 r. zostały zawarte przez Spółkę z Getin Noble Bank S.A. aneksy do umowy kredytowej o kredyt inwestycyjny z dnia 26 września 2017 r. oraz do umów zastawu rejestrowego i finansowego na podstawie którego zmodyfikowano listę zabezpieczeń kredytu.
- W dniu 07.08.2017 r. GetBack S.A. na podstawie umowy sprzedaży zawartej pomiędzy funduszami zarządzanymi przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i Mercurius Dom Maklerski sp. z o.o., działający w imieniu i na rzecz GetBack S.A., GetBack S.A. nabył akcje EGB Investments S.A. stanowiące w przybliżeniu 99,38% kapitału zakładowego. W konsekwencji transakcji GetBack S.A. posiada 12 972 842 zdematerializowanych akcji EGB Investments S.A. o wartości nominalnej 0,10 złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 1 297 284,20 zł. Nabyte akcje uprawniają do wykonywania 12 972 842 głosów, co stanowi w przybliżeniu 99,38% ogólnej liczby głosów w spółce. Akcje zostały nabyte za cenę 207 565 tys. zł, tj. za cenę 16 PLN za jedną akcję. Cena zapłaty (w tym zadatek) została uiszczona w środkach pieniężnych i nie stanowiła zapłaty warunkowej. Sprzedaż akcji EGB zawarta między funduszami inwestycyjnymi odbyła się poza obrotem zorganizowanym.

W wyniku opisywanej transakcji nabycia Grupa GetBack zamierza osiągnąć szereg synergii przychodowych i kosztowych, jakie są spodziewane przez Grupę GetBack. Do spodziewanych synergii należą:

- wzrost udziału w rynku i wzrost percepcji Grupy GetBack jako lidera rynku,
- spadek kosztów operacyjnych, w tym przede wszystkim kosztów ogólnego zarządu oraz usług obcych takich jak obsługa IT, audytu, doradztwa,
- optymalizacja kosztów pozyskania finansowania – powiększona grupa będzie miała dostęp do niższych kosztów pozyskania środków wydatkowanych na zakup nowych portfeli.
- przejęcie „know-how” dotyczącego portfeli korporacyjnych, obsługiwanych obecnie przez EGB pozwoli poszerzyć bogatą ofertę produktową oraz umocnić pozycję GetBack w tym segmencie.

Ponadto, w wyniku transakcji Grupa GetBack spodziewa się rozpoznać korzyści ekonomiczne wynikające z umowy ramowej na świadczenie usług obsługi portfeli inwestycyjnych pomiędzy GetBack, a Altus TFI. Altus TFI (działając w imieniu własnym oraz w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych) zobowiązała się spowodować, że w okresie do dnia 30 czerwca 2022 r. wszystkie portfele inwestycyjne obejmujące wierzytelności funduszy sekurytyzacyjnych zarządzanych przez Altus TFI i jej podmioty powiązane w dniu zawarcia umowy ramowej oraz w przyszłości, z wyłączeniem funduszy wskazanych w umowie ramowej, będą zarządzane wyłącznie przez Spółkę lub jej podmioty powiązane, a obsługa prawna będzie na zasadzie wyłączności świadczona przez kancelarię prawną wskazaną przez Spółkę.

W związku z poniesionymi przez Altus TFI kosztami dotyczącymi przygotowania do zarządzania portfelami oraz dystrybucji funduszy sekurytyzacyjnych Spółka będzie zobowiązana do zapłaty wynagrodzenia na warunkach rynkowych oraz rygorach za niewywiązanie się ze zobowiązań na zasadach określonych w umowie ramowej. Przychodów wynikających z zawartej umowy ramowej według stanu na 30.06.2017 r. nie da się w miarodajny i rzetelny sposób oszacować.

Nabycie akcji EGB Investments S.A. nastąpiło po dniu bilansowym, tj. 30.06.2017 r., a zatem nabyte aktywa nie zostały ujęte w bilansie Grupy GetBack S.A. w niniejszym sprawozdaniu finansowym według stanu na dzień 30.06.2017 r. Z uwagi na fakt, że rozliczenie nabycia jednostek nie jest kompletne w momencie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego i Grupa jest w trakcie wyceny wszystkich istotnych przejętych aktywów i zobowiązań do wartości godziwej w konsekwencji czego nie jest możliwe ujawnienie ich wartości godziwej na dzień przejęcia w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Wartość księgowa przejętych aktywów EGB Investments S.A. według stanu na 30.06.2017 r. wg opublikowanego sprawozdania Grupy EGB Investments S.A. (nie podlegającego audytowi) wynosiła 165 791 tys. zł, w tym: środki trwałe 2 389 tys. zł., inwestycje krótkoterminowe 160 489 tys. zł., należności krótkoterminowe 2 182 tys. zł., a krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 730 tys. zł. Z kolei wartość zobowiązań wynosiła 86 130 tys. zł., w tym zobowiązania długoterminowe 40 145 tys. zł., zobowiązania krótkoterminowe 40 110 tys. zł., a rezerwy na zobowiązania 5 875 tys. zł.

- W dniu 09.08.2017 r. Spółka zawarła z Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. umowę ramową na świadczenie usług obsługi portfeli inwestycyjnych, na podstawie której Trigon TFI zobowiązała się spowodować, że od dnia zawarcia Umowy Ramowej do dnia 30.06.2022 r., Trigon TFI będzie podejmować wszelkie możliwe i niezbędne czynności mające na celu aby wszystkie portfele inwestycyjne obejmujące wierzytelności funduszy sekurytyzacyjnych zarządzanych przez Trigon TFI i jej podmioty powiązane w dniu zawarcia Umowy Ramowej oraz w przyszłości, z wyłączeniem funduszy wskazanych w Umowie Ramowej, były zarządzane wyłącznie przez Spółkę lub jej podmioty powiązane, o ile Spółka lub jej podmioty powiązane będą spełniać kryteria umożliwiające Trigon TFI dokonanie takiego powierzenia na ich rzecz, a obsługa prawna w zakresie zarządzania takimi portfelami inwestycyjnymi obejmującymi wierzytelności polegająca na dochodzeniu wierzytelności na drodze sądowej i egzekucyjnej była na zasadzie wyłączności świadczona przez kancelarię prawną, w której Spółka jest komandytariuszem lub inną kancelarię wskazaną przez Spółkę.
- Od dnia 01.07.2017 do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania Grupa Kapitałowa GetBack wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 320 734 tys. zł.

4.26. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Grupa Kapitałowa GetBack nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

Konrad Kąkolewski
Prezes Zarządu

Paweł Trybuchowski
Wiceprezes Zarządu

Anna Paczuska
Wiceprezes Zarządu

Marek Patuła
Członek Zarządu

Mariusz Brysik
Członek Zarządu

Bożena Solska
Członek Zarządu

Wrocław, 19.09.2017 r.