

RAPORT
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
Grupy kapitałowej getBACK
we
Wrocławiu
za okres od 01.01. – 31.12.2014 r.

Warszawa, luty 2015 r.

SPIS TREŚCI

A. INFORMACJE OGÓLNE	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	3
II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPZEDNI ROK OBROTOWY	6
IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
B. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
I. PODSTAWOWE WIELKOŚCI POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	7
II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI POZYCJI I SUMY SKONSOLIDOWANYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	8
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	8
IV. KOMENTARZ	9
V. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA	9
C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	10
I. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	10
II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
III. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	10
IV. INFORMACJA DODATKOWA	10
V. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
VI. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
D. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	11

A. INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

1. Nazwa, siedziba i forma prawna jednostki dominującej

Badanie dotyczy Grupy kapitałowej, której jednostką dominującą jest Spółka getBACK S.A. utworzona aktem notarialnym 1413/2012 w dniu 22.02.2012 r. Spółka powstała na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 14.05.2013 r. aktem notarialnym 37831/2013 w zakresie zmian § 20 lit. A) i § 30 ust. 1 pkt 13.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu, przy ul. Powstańców Śląskich 2-4.

2. Przedmiot działalności Grupy kapitałowej

Zasadniczym przedmiotem działalności Grupy kapitałowej jest:

Jednostka dominująca: getBACK S.A.

- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nieskasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- działalność związana z zarządzaniem funduszami,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność centrów telefonicznych (call center).

Jednostka zależna: easyDEBT Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

- realizacja należności z wierzytelności, praw do świadczeń z tytułu wierzytelności, w tym wynikających z umów o subpartycypację, oraz papierów wartościowych inkorporujących wierzytelności pieniężne,
- ochrona realnej wartości pozostałych lokat Funduszu.

Jednostka zależna: Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik Spółka Komandytowa

- działalność prawnicza

Jednostka zależna: getBACK Recovery Srl z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)

- lokowaniu środków w portfele wierzytelności

Jednostka zależna: getBACK Investments Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nieskasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

Jednostka zależna: Open Finance FIZAN z siedzibą w Warszawie

- działalność funduszy aktywów niepieniężnych

Jednostka zależna: Bakura Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

- pozostałe usługi finansowe

Jednostka zależna: Bakura Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie

- pozostałe usługi finansowe

Jednostka zależna: Bakura Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie

- pozostałe usługi finansowe

Jednostki stowarzyszone OMEGA Wierzytelności NSFIZ z siedzibą w Warszawie

- działalność funduszy

3. Podstawa prowadzenia działalności

W dniu 14.03.2012 roku Spółka dominująca wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997.

Grupa kapitałowa getBACK

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Badana Spółka:

- posiada nr statystyczny w systemie REGON - 021829989
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD - 6499Z
- jest zarejestrowana w PFRON pod numerem - 02V1018J2
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy Wrocław - Krzyki NIP - 899-27-33-884

4. Kapitał zakładowy i własny Grupy kapitałowej

Na koniec badanego okresu Grupa posiada:

- kapitał zakładowy 4 000 tys. zł.
- pozostałe kapitały własne 61 706 tys. zł.

Do dnia 10.07.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki dominującej przedstawiała się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitałe zakładowym
LC Corp B.V. w Holandii	12 000 000	12 000 000	2 400 000,00	60,00%
Merlya Holding Limited w Nikozji	3 860 000	3 860 000	772 000,00	19,30%
Osoby fizyczne/udziałowcy mniejszościowi	4 140 000	4 140 000	828 000,00	20,70%
RAZEM	20 000 000	20 000 000	4 000 000,00	100,00%

Od dnia 11.07.2014 r. i na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki dominującej przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitałe zakładowym
Idea Expert S.A.	20 000 000	20 000 000	4 000 000,00	100,00%
RAZEM	20 000 000	20 000 000	4 000 000,00	100,00%

5. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca

- getBACK S.A.

Jednostki zależne:

Nazwa Jednostki	Bezpośredni i pośredni udział w aktywach netto
▪ Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik sp. k. z siedzibą we Wrocławiu	90,91%
▪ easyDebt NSFIZ z siedzibą w Warszawie	100,00%
▪ getBACK Recovery Srl z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	100,00%
▪ getBACK Investments Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	100,00%
▪ Open Finance FIZAN z siedzibą w Warszawie	100,00%
▪ Bakura Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	100,00%
▪ Bakura Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie	100,00%
▪ Bakura Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie	100,00%

Jednostki stowarzyszone:

Nazwa Jednostki	Bezpośredni udział w aktywach netto
▪ OMEGA Wierzytelności NSFIZ z siedzibą w Warszawie	20,00%

6. Kierownik jednostki dominującej

Na dzień wydania opinii w skład Zarządu Spółki wchodził :

Pan Konrad Kąkolewski	- Członek Zarządu w okresie 01.01.2014 r. – 02.10.2014 r. - Prezes Zarządu w okresie 03.10.2014 r. – 31.12.2014 r.
Pan Paweł Trybuchowski	- Wiceprezes Zarządu w okresie 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r.
Pan Piotr Kaliszuk	- Członek Zarządu w okresie 10.03.2014 r. – 31.12.2014 r.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki.

Sprawozdanie sporządzone jest przez Panią Łucję Smółkę Dyrektora Zarządzającego Obszarem Finansów i Automatyzacji.

Zatrudnienie w całej Grupie kapitałowej wynosi 336 etatów.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy składają się: sprawozdanie jednostkowe Spółki dominującej oraz Jednostek podporządkowanych sporządzone na dzień 31.12.2014 roku, które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Jednostki	Podmiot uprawniony do badania i rodzaj opinii	Metoda konsolidacji
getBACK S.A.	Capital Audyt Sp. z o.o.; opinia bez zastrzeżeń	pełna
easyDebt Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ	Capital Audyt Sp. z o.o.; opinia bez zastrzeżeń	pełna
Kancelaria Prawna getBACK Mariusz Brysik sp. k. z siedzibą we Wrocławiu	Capital Audyt Sp. z o.o.; opinia bez zastrzeżeń	pełna
getBACK Recovery Srl z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	Brak opinii z badania*	pełna
getBACK Investments Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	Brak opinii z badania*	pełna
Open Finance FIZAN z siedzibą w Warszawie	Brak opinii z badania*	
Bakura Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Brak opinii z badania*	pełna
Bakura Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie	Brak opinii z badania*	pełna
Bakura Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie	Brak opinii z badania*	pełna
OMEGA Wierzytelności NSFIZ z siedzibą w Warszawie	Brak opinii z badania*	praw własności

(*) dane finansowe spółek zależnych zostały zbadane i potwierdzone na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa	Zysk/strata netto
Podmiot dominujący	261 550	21 074
Podmioty zależne	247 435	69 501
RAZEM	508 985	90 575
Korekty konsolidacyjne	(219 450)	(46 289)
Suma sprawozdania skonsolidowanego	289 535	44 286

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej getBACK zostało sporządzone zgodnie z

Grupa kapitałowa getBACK

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.**

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętej uchwałą nr 1 z dnia 17.12.2014 r. o sporządzaniu począwszy od roku 2014 skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF/MSR.

III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. jest pierwszym statutowym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy kapitałowej getBACK.

Dane porównywalne stanowią skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Capital Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy ul. Płocka 9/11B jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 3618. Kluczowy biegły rewident Beata Szymańska przeprowadzająca badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w imieniu podmiotu jest wpisana do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 10285.

Uchwałą 10/2014 Rady Nadzorczej z dnia 03.10.2014 r. Spółka Capital Audyt Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2014 r., umowa o badanie została zawarta dnia 24.11.2014 r.

Capital Audyt Sp. z o.o. jak i przeprowadzający w jej imieniu badanie kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono w okresie od 19 stycznia do 9 lutego 2015 r.

V. OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Zarząd Spółki dominującej w dniu 9 lutego 2015 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

I. PODSTAWOWE WIELKOŚCI POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Lp.	AKTYWA	Stan na			Struktura		Zmiana
		01.01.2013 r.	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.	01.01.2013 r.	2013 r.	
A.	AKTYWA TRWAŁE	3 056	3 209	71 890	9,3%	2,5%	2140,3%
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 832	2 167	3 523	5,5%	1,7%	62,6%
II.	Wartości niematerialne	1 088	969	2 135	3,3%	0,8%	120,3%
III.	Inwestycje w jednostki stowarzyszone	0	0	65 469	0,0%	0,0%	x
IV.	Inwestycje	0	70	684	0,0%	0,1%	877,1%
V.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	128	0	0	0,4%	0,0%	x
VI.	Rozliczenia międzyokresowe czynne	8	3	79	0,0%	0,0%	2533,3%
B.	AKTYWA OBROTOWE	29 959	123 165	217 645	90,7%	97,5%	76,7%
I.	Inwestycje	20 276	114 507	188 186	61,4%	90,6%	64,3%
II.	Należności z tytułu dostaw i usług	486	191	5 019	1,5%	0,2%	2527,7%
III.	Należności z tytułu podatku dochodowego	0	135	96	0,0%	0,1%	-28,9%
V.	Pozostałe należności	120	199	6 887	0,4%	0,2%	3360,8%
VI.	Rozliczenia międzyokresowe	77	377	606	0,2%	0,3%	60,7%
VIII.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 000	7 756	16 851	27,3%	6,1%	117,3%
	AKTYWA RAZEM	33 015	126 374	289 535	100,0%	100,0%	129,1%

Lp.	PASywa	Stan na			Struktura		Zmiana
		01.01.2013 r.	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.	01.01.2013 r.	2013 r.	
	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	11 430	21 528	65 668	34,6%	17,0%	205,0%
I.	Kapitał zakładowy	4 000	4 000	4 000	12,1%	3,2%	0,0%
II.	Zysk (strata) netto	1 474	10 098	44 097	4,5%	8,0%	336,7%
III.	Pozostałe kapitały	5 956	7 430	17 571	18,0%	5,9%	136,5%
	Udziały niekontrolujące	0	0	38	0,0%	0,0%	x
A.	Kapitał własny ogółem	11 430	21 528	65 706	34,6%	17,0%	205,2%
B.	Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania	14 786	95 779	125 382	44,8%	75,8%	30,9%
I.	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	2 924	12 619	0,0%	2,3%	331,6%
II.	Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 754	91 859	111 676	41,7%	72,7%	21,6%
III.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 032	996	1 087	3,1%	0,8%	9,1%
C.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 799	9 067	98 447	20,6%	7,2%	985,8%
I.	Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 467	519	15 990	4,4%	0,4%	2980,9%
II.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	494	625	652	1,5%	0,5%	4,3%
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	0	0	5 133	0,0%	0,0%	x
III.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 252	7 134	72 180	12,9%	5,6%	911,8%
IV.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	80	0	92	0,2%	0,0%	x
V.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	506	789	4 400	1,5%	0,6%	457,7%
	ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	21 585	104 846	223 829	65,4%	83,0%	113,5%
	SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	33 015	126 374	289 535	100,0%	100,0%	129,1%

Grupa kapitałowa getBACK

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI POZYCJI I SUMY SKONSOLIDOWANYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Struktura		Zmiana
		01.01.-31.12. 2013 r.	01.01.-31.12. 2014 r.	01.01.-31.12. 2013 r.	01.01.-31.12. 2014 r.	
I.	Przychody	29 996	107 507	98,0%	99,7%	258,4%
II.	Pozostałe przychody operacyjne	264	59	0,9%	0,1%	-77,7%
III.	Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	-7 315	-18 790	35,7%	29,6%	156,9%
IV.	Amortyzacja	-843	-1 384	4,1%	2,2%	64,2%
V.	Usługi obce	-3 254	-10 187	15,9%	16,0%	213,1%
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	-1 393	-12 913	6,8%	20,3%	827,0%
A.	Zysk na działalności operacyjnej	17 455	64 292	172,9%	145,2%	268,3%
I.	Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych	0	0	0,0%	0,0%	x
II.	Przychody finansowe	345	295	1,1%	0,3%	-14,5%
III.	Koszty finansowe	-4 650	-10 337	22,7%	16,3%	122,3%
B.	Koszty finansowe netto	-2 799	25 819	21,0%	15,8%	133,3%
C.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	-12	0,0%	0,0%	x
D.	Zysk (strata) brutto	13 150	54 238	130,2%	122,5%	312,5%
I.	Podatek dochodowy	-3 052	-9 952	14,9%	15,7%	226,1%
II.	Pozostałe obciążenia wyniku finansowego	0	0	0,0%	0,0%	x
E.	Zysk (strata) netto	10 098	44 286	100,0%	100,0%	338,6%
F.	Pozostałe całkowite dochody	0	43	0,0%	0,1%	x
G.	Suma dochodów całkowitych	10 098	44 329	100,0%	100,1%	339,0%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2013-2014, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 r.

Wyszczególnienie	Wskaźnik	j.m.	2013 r.	2014 r.
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	2,6	33,0
Wskaźnik struktury pasywów	(kapitał własny JD/ kapitał obcy) *100	%	17,0	22,7
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		13,6	2,2
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty) / bieżące zobowiązania		0,9	0,2
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	12,7	21,3
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych JD) *100	%	61,3	101,5
Rentowność sprzedaży netto	(wynik na działalności operacyjnej / przychody netto)*100	%	58,2	59,8
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	83,0	77,3
Szybkość obrotu wierzytelności	(przec. wierzytelności *t) / przychody netto	ilość dni	820,0	513,8
Szybkość obrotu należności handlowych i pozostałych	(przec. należności handlowych i pozostałych *t) / przychody netto	ilość dni	4,1	8,8
Szybkość obrotu zobowiązań handlowych	(przec. zobowiązania handlowe *t) / koszt własny	ilość dni	15,9	5,4

IV. KOMENTARZ

Grupa kapitałowa zamknęła badany rok obrotowy sumą bilansową w kwocie 289 535 tys. zł, tj. wyższą o 129,1 % od roku ubiegłego.

W 2014 r. Spółka dominująca nabyła 100% udziałów w następujących podmiotach: RIB Recovery Srl (obecnie getBACK Recovery Srl), getBACK Investments Sp. z o.o., Bakura Sp. z o.o., Bakura Sp. z o.o. Sp. k., Bakura Sp. z o.o. S.K.A. oraz objęła 100% certyfikatów inwestycyjnych w funduszu Open Finance FIZAN i 20% certyfikatów inwestycyjnych w funduszu OMEGA Wierzytelności NSFIZ.

Głównym przedmiotem działalności Grupy kapitałowej jest nabywanie wierzytelności obcych na własny rachunek za środki finansowe pozyskane przez Spółkę dominującą z emisji obligacji oraz obsługa zewnętrznych funduszy.

W związku z przyjętym modelem biznesowym największe pozycje w strukturze bilansu to: „Inwestycje” na które składają się głównie wierzytelności nabyte wycenione w wartości godziwej na dzień 31.12.2014 r., stanowiące 65% aktywów Grupy oraz „Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych” obejmujące wyemitowane obligacje stanowiące 44% źródeł finansowania Grupy.

W strukturze pasywów Grupy na dzień bilansowy 31.12.2014 r. kapitał własny stanowił 22,7% źródeł finansowania i wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o 205%. Wzrost kapitałów własnych nastąpił głównie w wyniku wypracowanego w 2014 zysku netto w wysokości 44 097 tys. zł oraz zatrzymania w Grupie zysków wypracowanych w latach ubiegłych.

W 2014 r. wskaźniki płynności osiągnęły wartości niższe niż w 2013 r. (wskaźnik płynności I w 2014 r. osiągnął wartość 2,2 a w 2013 r. 13,6; wskaźnik płynności III odpowiednio 0,2 i 0,9). Grupa posiadała wysoki stan gotówki na 31.12.2014 r. ponad 16,8 mln zł, co nie zagraża jej płynności i obsłudze długu.

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie 59,8%. Finansowanie działalności Grupy kapitałami obcymi znacząco obciąża wynik na działalności finansowej, z uwagi na wysokie koszty finansowania długu, które w 2014 r. wyniosły 10 337 tys. zł. Grupa za 2014 r. wygenerowała wynik netto w kwocie 44 286 tys. zł.

V. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

Podczas badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Grupa nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2014 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

I. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

III. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Istotne pozycje skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat zostały opisane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

1. Nabyte wierzytelności

Grupa posiada na dzień 31.12.2014 r. wierzytelności nabyte w kwocie 188 186 tys. zł, wycenione wg wartości godziwej. Skutki przeszacowania odniesione zostały w przychody w kwocie 18 304 tys. zł.

Zwracamy uwagę na opisaną w punkcie 4.3. sprawozdania niepewność dotyczącą szacunków przyjętych do wyceny w wartości godziwej wierzytelności nabytych. Wycena pakietów wierzytelności nabytych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2014 r. została przeprowadzona w oparciu o szacunki zarówno wysokości, jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu windykacji. Powyższe szacunki wartości efektów windykacyjnych przyjętych na dzień bilansowy mogą ulec zmianie w przyszłości, rzeczywiste odzyski i koszty windykacji mogą odbiegać od powyższych szacunków.

IV. INFORMACJA DODATKOWA

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione przez Grupę, w istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.

V. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1, przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

VI. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie: skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

D. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Podczas badania nie stwierdziliśmy naruszenia prawa wpływającego istotnie na obraz Grupy przekazywany przez skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Przeprowadzający badanie w imieniu Capital Audyt Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3618:

B. Szymańska

Beata Szymańska

Kluczowy biegły rewident nr 10285

Warszawa, dnia 9 lutego 2015 r.

Capital Audyt Sp. z o.o.
ul. Płocka 9/11B
01-231 W A R S Z A W A
tel./fax +48 22 412 80 22
NIP 522-29-54-010, REGON 142447053