


# GRUPA KAPITAŁOWA GETBACK W RESTRUKTURYZACJI

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2017

getback

# SPIS TREŚCI


WYBRANE DANE FINANSOWE ..... 3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT ..... 4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ..... 4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ..... 5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ..... 6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ..... 7
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..... 8
1 Informacje ogólne ..... 8
2 Skład Grupy Kapitałowej ..... 8
3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego ..... 15
4 Istotne zasady rachunkowości ..... 15
5 Efekt zmian polityki rachunkowości ..... 38
6 Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej ..... 38
7 Informacje dotyczące segmentów działalności ..... 47
8 Przychody netto ..... 51
9 Pozostałe przychody operacyjne ..... 53
10 Pozostałe koszty operacyjne ..... 53
11 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych ..... 54
12 Usługi obce ..... 54
13 Wynik na sprzedaży aktywów finansowych ..... 55
14 Przychody i koszty finansowe ..... 55
15 Podatek dochodowy ..... 56
16 Rzeczowe aktywa trwałe ..... 58
17 Wartości niematerialne ..... 60
18 Inwestycje ..... 62
19 Rozliczenia międzyokresowe czynne ..... 64
20 Portfele wierzytelności ..... 64
21 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu ..... 66
22 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ..... 67
23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ..... 68
24 Kapitał zakładowy ..... 68
25 Pozostałe kapitały ..... 69
26 Zysk/strata przypadający na jedną akcję ..... 69
27 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty ..... 70
28 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek ..... 70
29 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ..... 74
30 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ..... 75
31 Zobowiązania warunkowe i rezerwy na zobowiązania ..... 75
32 Leasing operacyjny ..... 81
33 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych ..... 82
34 Transakcje z jednostkami powiązanymi ..... 84
35 Połączenia jednostek gospodarczych ..... 87
36 Składniki innych całkowitych dochodów ..... 89
37 Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym ..... 90
38 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym ..... 93

# WYBRANE DANE FINANSOWE

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
| Przychody netto | (302 246) | 422 671 | (71 206) | 96 595 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (1 201 246) | 234 740 | (282 999) | 53 646 |
| Zysk (strata) brutto | (1 344 773) | 191 176 | (316 812) | 43 690 |
| Zysk (strata)netto | (1 352 734) | 200 260 | (318 688) | 45 766 |
| Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | (1 352 984) | 200 013 | (318 747) | 45 710 |
| Zysk (strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej - podstawowy (w zł/ EUR na jedną akcję) | (16,14) | 2,50 | (3,80) | 0,57 |
| Zysk (strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej - rozwodniony (w zł/ EUR na jedną akcję) | (16,14) | 2,50 | (3,80) | 0,57 |
| Nabycie pakietów netto | (1 446 738) | (564 735) | (340 834) | (129 062) |
| Wpłaty od osób zadłużonych | 442 922 | 334 580 | 104 347 | 76 463 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (1 167 360) | (276 117) | (275 016) | (63 102) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (402 173) | (280 416) | (94 747) | (64 085) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 1 645 208 | 575 646 | 387 591 | 131 555 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 75 675 | 19 113 | 17 828 | 4 368 |
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| Aktywa razem | 2 312 717 | 1 630 558 | 554 489 | 368 571 |
| Zobowiązania długoterminowe | 654 366 | 583 010 | 156 888 | 131 783 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 280 352 | 661 705 | 546 729 | 149 572 |
| Kapitał własny ogółem | (622 001) | 385 843 | (149 129) | 87 216 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | (622 163) | 385 755 | (149 168) | 87 196 |
| Udziały niekontrolujące | 162 | 88 | 39 | 20 |
| Kapitał zakładowy | 5 000 | 4 000 | 1 199 | 904 |
| Liczba akcji | 100 000 000 | 80 000 000 | 100 000 000 | 80 000 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | -6,22 | 4,82 | -1,49 | 1,09 |

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 29 grudnia 2017 roku – 4,1709, na dzień 31 grudnia 2016 roku – 4,4240;
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku – 4,2447, od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku – 4,3757.

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

| Działalność kontynuowana | Nota | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| Przychody netto | 8 | (302 246) | 422 671 |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 18 | (54 323) | (10 662) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 9 | 12 619 | 4 420 |
| Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych | 11 | (139 401) | (78 101) |
| Amortyzacja | | (25 016) | (6 108) |
| Usługi obce | 12 | (184 849) | (71 788) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 10 | (508 030) | (25 692) |
| **Zysk na działalności operacyjnej** | | **(1 201 246)** | **234 740** |
| Wynik na sprzedaży aktywów finansowych | 13 | 35 001 | (32) |
| *w tym zysk/strata na utracie kontroli nad jednostką zależną* | | *35 001* | - |
| Przychody finansowe | 14 | 9 148 | 1 087 |
| Koszty finansowe | 14 | (187 676) | (44 619) |
| **Przychody (koszty) finansowe netto** | | **(143 527)** | **(43 564)** |
| **Zysk (strata) brutto** | | **(1 344 773)** | **191 176** |
| Podatek dochodowy | 15 | (7 961) | 9 084 |
| **Zysk (strata) netto** | | **(1 352 734)** | **200 260** |
| Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 26 | (1 352 984) | 200 013 |
| Przypadający na udziały niekontrolujące | | 250 | 247 |
| Zysk (strata) na jedną akcję: | | | |
| – podstawowy z zysku (straty) za rok obrotowy (w zł) | 26 | (16,14) | 2,50 |
| – rozwodniony z zysku (straty) za rok obrotowy (w zł) | 26 | (16,14) | 2,50 |

| Zysk (strata) na akcję | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Zysk (strata) netto za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł) | (1 352 984) | 200 013 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 83 835 616 | 80 000 000 |
| **Zysk (strata) podstawowy na akcję (w zł)** | **(16,14)** | **2,50** |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 83 835 616 | 80 000 000 |

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

| | Nota | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| **Zysk/ (strata) za okres** | | **(1 352 734)** | **200 260** |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 921 | 23 |
| **Inne całkowite dochody netto** | 36 | **921** | **23** |
| **Całkowite dochody za okres** | | **(1 351 813)** | **200 283** |
| Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej | | (1 352 063) | 200 036 |
| Przypadające na udziały niekontrolujące | | 250 | 247 |

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Nota | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| **AKTYWA** | | | |
| **Aktywa trwałe** | | **283 424** | **222 618** |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 16 | 23 345 | 13 286 |
| Wartości niematerialne | 17 | 59 771 | 38 772 |
| Wartość firmy | 17, 35 | - | 8 879 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | - | 1 315 |
| Inwestycje | 18 | 179 609 | 140 257 |
| *Inwestycje w jednostki stowarzyszone* | | *153 475* | *106 190* |
| *Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne* | | *26 134* | *34 067* |
| Pozostałe należności długoterminowe | 22 | 12 066 | 9 958 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 15 | 6 662 | 10 019 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 19 | 1 971 | 132 |
| **Aktywa obrotowe** | | **2 029 293** | **1 407 940** |
| Portfele wierzytelności | 20 | 1 751 883 | 1 019 632 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 21 | 78 | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 22 | 99 281 | 269 678 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 149 | 300 |
| Pożyczki udzielone krótkoterminowe | 22 | 2 293 | 3 725 |
| Pozostałe należności | 22 | 23 010 | 25 998 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 19 | 6 546 | 18 200 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 23 | 146 053 | 70 407 |
| **AKTYWA OGÓŁEM** | | **2 312 717** | **1 630 558** |
| | | | |
| **ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY** | | | |
| **Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)** | | **(622 163)** | **385 755** |
| Kapitał zakładowy | 24 | 5 000 | 4 000 |
| Zysk / (strata) netto | | (1 352 984) | 200 013 |
| Pozostałe kapitały | 25 | 725 821 | 181 742 |
| **Udziały niekontrolujące** | | **162** | **88** |
| **Kapitał własny ogółem** | | **(622 001)** | **385 843** |
| **Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania** | | **654 366** | **583 010** |
| Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 28 | 448 222 | 397 371 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 28 | 11 158 | 4 485 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz inne zobowiązania finansowe | 28 | 108 528 | 45 422 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 29 | 86 458 | 135 732 |
| **Zobowiązania krótkoterminowe** | | **2 280 352** | **661 705** |
| Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 28 | 1 776 528 | 407 528 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 29 | 366 415 | 223 368 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 28 | 4 099 | 1 560 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek | 28 | 62 019 | 15 780 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 39 | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 30 | 9 428 | 13 455 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 31 | 61 824 | 14 |
| **ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM** | | **2 934 718** | **1 244 715** |
| **SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO** | | **2 312 717** | **1 630 558** |

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017 roku

| | 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** | **-** | **-** | **-** | **921** | **(1 352 984)** | **(1 352 063)** | **250** | **(1 351 813)** |
| Emisja akcji | 1 000 | | 369 000 | - | - | 370 000 | - | 370 000 |
| Koszty emisji akcji | - | | (25 855) | - | - | (25 855) | - | (25 855) |
| Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy | - | 200 013 | - | - | (200 013) | - | - | - |
| Dywidendy należne udziałowcom niekontrolującym | - | - | - | - | - | - | (227) | (227) |
| Nabycie udziałów w jednostkach zależnych | - | - | - | - | - | - | 51 | 51 |
| **Transakcje z akcjonariuszami** | **-** | **200 013** | **-** | **-** | **(200 013)** | **-** | **(176)** | **(176)** |
| **Na 31.12.2017** | **5 000** | **343 133** | **381 788** | **900** | **(1 352 984)** | **(622 163)** | **162** | **(622 001)** |

* W ramach procesu IPO, zgodnie z MSR 32, Grupa skorzystała z możliwości kapitalizacji wydatków i rozliczenia kosztów związanych z emisją kapitału z kapitałami zapasowymi Spółki w kwocie 25,855 tys. zł. Kwota ta dotyczy tylko emisji akcji serii E.
Koszty te obejmowały przede wszystkim wynagrodzenia doradców prawnych i finansowych, koszty usług związanych z ofertą publiczną: z bankami inwestycyjnymi i doradcami maklerskimi, opłaty rejestracyjne i inne obowiązkowe płatności, koszty druku, koszty tłumaczenia oraz opłaty sądowe.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016 roku

| | 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** |

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nota | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| **Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej** | | | |
| Zysk (strata) netto | | (1 352 734) | 200 260 |
| Korekty razem: | | 185 374 | (476 377) |
| Amortyzacja | | 25 016 | 6 108 |
| Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych | | 54 323 | 10 662 |
| (Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych | | 33 666 | (814) |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | | (36 690) | (2 628) |
| Odsetki | | 159 388 | 35 680 |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 33 | 7 571 | (9 313) |
| Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności | 33 | (672 123) | (384 077) |
| Zmiana stanu pozostałych inwestycji | 33 | (78) | - |
| Zmiana stanu należności | 33 | 171 366 | (229 573) |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 33 | 111 946 | 108 600 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 33 | (4 528) | 5 910 |
| Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku odroczonego | 4.20 | 61 810 | - |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 33 | 9 742 | (15 321) |
| (Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy | | 578 | (1 181) |
| Bieżący podatek dochodowy | 15 | (388) | 230 |
| Wycena certyfikatów inwestycyjnych | | 10 761 | (653) |
| Pozostałe korekty | | 253 014 | (7) |
| **Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej** | | **(1 167 360)** | **(276 117)** |
| **Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej** | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 28 | 133 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (67 774) | (34 314) |
| Nabycie aktywów finansowych | | (2 171) | (33 294) |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych | 33 | (235 110) | (150 748) |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych | 33 | (94 043) | (39 272) |
| Spłata udzielonych pożyczek | | 10 559 | - |
| Udzielenie pożyczek | | (15 048) | - |
| Odsetki otrzymane | | 1 138 | - |
| Inne wydatki inwestycyjne | | - | (22 921) |
| **Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej** | | **(402 173)** | **(280 416)** |
| **Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej** | | | |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | | 318 290 | - |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (2 252) | (1 014) |
| Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek | | 125 250 | 65 302 |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 33 | 1 943 176 | 693 181 |
| Dywidendy wypłacone | | (227) | (196) |
| Spłaty kredytów i pożyczek | | (30 394) | (4 100) |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | 33 | (527 213) | (143 578) |
| Odsetki zapłacone | 33 | (181 422) | (33 949) |
| **Środki pieniężne netto z działalności finansowej** | | **1 645 208** | **575 646** |
| **Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów** | | **75 675** | **19 113** |
| Różnice kursowe netto | | (29) | 3 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | 70 407 | 51 291 |
| **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:** | | **146 053** | **70 407** |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | | 75 004 | 3 944 |

*Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 99 stanowią jego integralną część*

# DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1 Informacje ogólne

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 dla skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31.12.2017 oraz 31.12.2016.

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.

Spółka GetBack S.A. nie posiada oddziałów w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

Czas trwania Spółki oraz pozostałych jednostek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Rodzaj działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej został opisany w nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień.

## 2 Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej GetBack na 31.12.2017 wchodziły następujące spółki:

**Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:**

| Nazwa i siedziba | Rodzaj działalności | Efektywny udział w kapitale | |
|---|---|---|---|
| | | 31.12.2017 | 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. z siedzibą we Wrocławiu | pozostałe usługi finansowe | 100,00% | 100,00% |
| Open Finance FIZAN z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | nd | 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 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% |
| 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 |
| Debt Profit NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 100,00% | nd |
| Centauris 2 NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 100,00% | nd |
| EGB Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy | pozostałe usługi finansowe | 100,00% | nd |
| ALTUS 49 FIZAN z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 100,00% | nd |
| EGB Wierzytelności 2 NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 100,00% | nd |
| GetBack Recovery Bulgaria EOOD z siedzibą w Sofii (Bułgaria) | usługi windykacyjne | 100,00% | nd |
| Centauris 4 NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 100,00% | nd |
| Stabilny Hipoteczny NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 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.
Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji wtedy i tylko wtedy gdy jednocześnie:

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

Szczegółowe zasady konsolidacji zostały ujawnione w nocie 4.8.

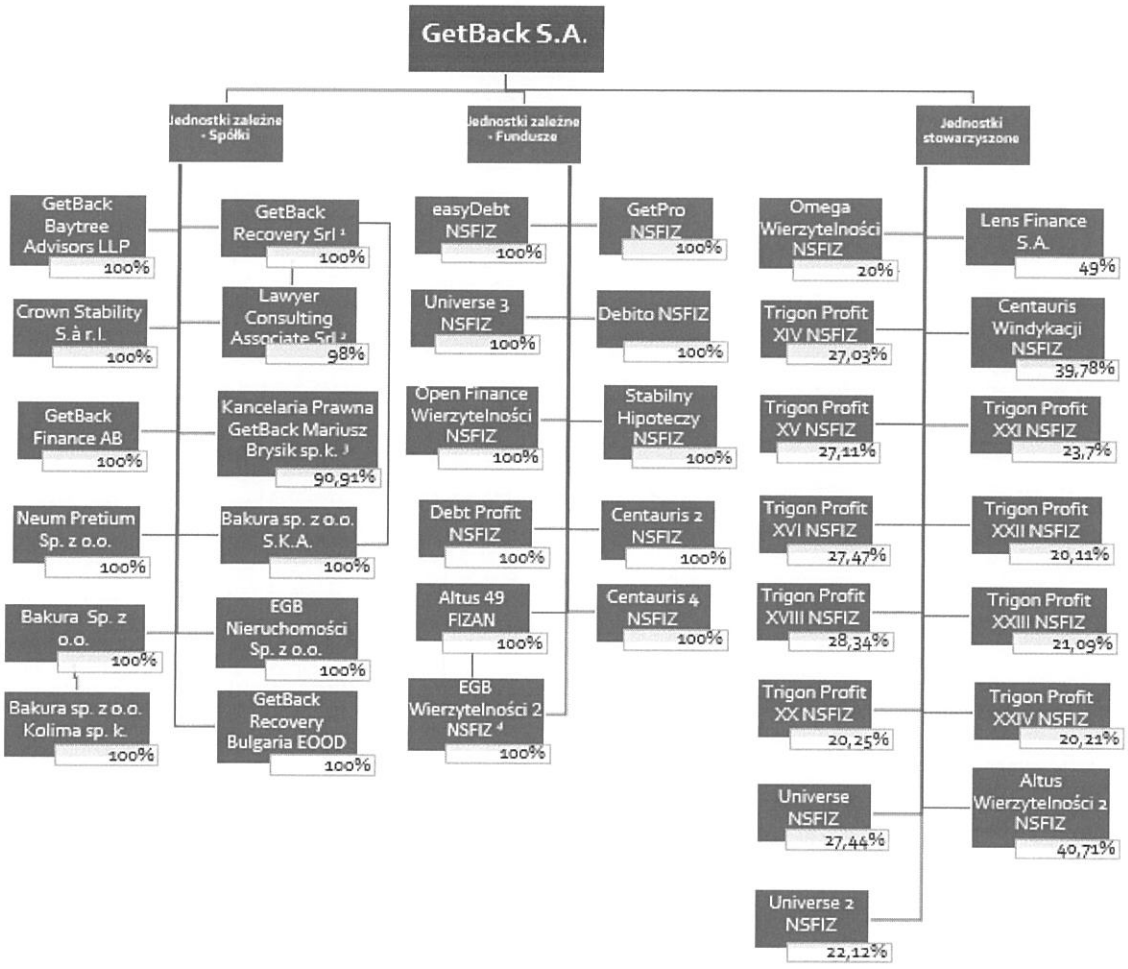
**Jednostki stowarzyszone wykazane metodą praw własności:**

| Nazwa i siedziba | Rodzaj działalności | Efektywny udział w kapitale | |
|---|---|---|---|
| | | 31.12.2017 | 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 | 27,03% | 20,00% |
| Trigon Profit XV NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 27,11% | 20,00% |
| Trigon Profit XVI NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 27,47% | 20,00% |
| Trigon Profit XVIII NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 28,34% | 20,00% |
| Trigon Profit XXI NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 23,70% | 20,00% |
| Trigon Profit XX NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 20,25% | nd |
| Trigon Profit XXII NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 20,11% | nd |
| Trigon Profit XXIII NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 21,09% | nd |
| Trigon Profit XXIV NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 20,21% | nd |
| Centauris Windykacji NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 39,78% | 26,66% |
| Lens Finance S.A. (dawniej Neum Pretium S.A.) z siedzibą w Warszawie | pozostałe usługi finansowe | 49,00% | 100,00% |
| Altus Wierzytelności 2 NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 40,71% | nd |
| Universe NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 27,44% | 0,14% |
| Universe 2 NSFIZ z siedzibą w Warszawie | działalność funduszy | 22,12% | 0,21% |

Jednostkami stowarzyszonymi są jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje nad nimi kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu.
Szczegółowe zasady konsolidacji zostały ujawnione w nocie 4.8.

Na dzień 31.12.2017 udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych odpowiada bezpośredniemu udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Graficzna struktura Grupy GetBack na dzień 31.12.2017:




[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] EGB Wierzytelności 2 NSFIZ - Getback S.A. posiada 50,48% udziałów natomiast Altus 49 FIZAN posiada 49,52%

W okresie od dnia 01.01.2017 do dnia 31.12.2017 miały miejsce następujące istotne transakcje kapitałowe w ramach 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 10.03.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 13. certyfikatów inwestycyjnych serii 8 funduszu Getback Windykacji NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 2 535 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. Akt założycielski Spółki powstał w dniu 07.09.2017 r. Wartość wniesionych środków pieniężnych wyniosła 1 383 tys. zł.
- W dniu 10.04.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 106 certyfikatów inwestycyjnych serii 1 funduszu Universe NS FIZ. Cena transakcji wyniosła 25 006 tys. zł.
- W dniu 10.04.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 74 certyfikatów inwestycyjnych serii 1 funduszu Universe 2 NS FIZ. Cena transakcji wyniosła 15 017 tys. zł.
- W dniu 11.04.2017 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 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 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 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 29.12.2017 r. miało miejsce podwyższenie kapitału w spółce GetBack Finance AB w kwocie 4 250 tys. zł (1 000 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.
- W dniu 29.06.2016 r. spółka GetBack S.A. nabyła 5 certyfikatów inwestycyjnych serii A oraz 11 certyfikatów inwestycyjnych serii B funduszu GetBack Windykacji NSFIZ. Cena zakupu wyniosła 3 210 tys. zł. Transfer certyfikatów został dokonany 23.01.2017 r.
- 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,
    - w dniu 03.07.2017 r. – 28 certyfikatów inwestycyjnych serii P,
    - w dniu 20.07.2017 r. – 47 certyfikatów inwestycyjnych serii Q,
    - w dniu 31.07.2017 r. – 22 certyfikaty inwestycyjne serii R,
    - w dniu 30.08.2017 r. – 22 certyfikaty inwestycyjne serii T,
    - w dniu 18.09.2017 r. – 38 certyfikatów inwestycyjnych serii W,
    - w dniu 21.09.2017 r. – 85 certyfikatów inwestycyjnych serii X,
    - w dniu 29.09.2017 r. – 63 certyfikaty inwestycyjne serii Y,
    - w dniu 06.10.2017 r. – 8 certyfikatów inwestycyjnych serii Z,
    - w dniu 11.10.2017 r. – 8 certyfikatów inwestycyjnych serii AA,
    - w dniu 13.10.2017 r. – 117 certyfikatów inwestycyjnych serii AB,
    - w dniu 20.10.2017 r. – 37 certyfikatów inwestycyjnych serii AC,
    - w dniu 24.10.2017 r. – 42 certyfikaty inwestycyjne serii AD,
    - w dniu 30.10.2017 r. – 211 certyfikatów inwestycyjnych serii AE,
    - w dniu 10.11.2017 r. – 144 certyfikaty inwestycyjne serii AF,
    - w dniu 27.11.2017 r. – 45 certyfikatów inwestycyjnych serii AG,
    - w dniu 29.11.2017 r. – 47 certyfikatów inwestycyjnych serii AH,
    - w dniu 06.12.2017 r. – 31 certyfikatów inwestycyjnych serii AI,
    - w dniu 11.12.2017 r. – 25 certyfikatów inwestycyjnych serii AJ,

- w dniu 13.12.2017 r. – 590 certyfikatów inwestycyjnych serii AK,
- w dniu 29.12.2017 r. – 30 certyfikatów inwestycyjnych serii AL.

Ostateczna łączna cena transakcji wyniosła 315 916 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,
  - w dniu 06.11.2017 r. – 34 482 759 certyfikatów inwestycyjnych serii H1,
  - w dniu 13.11.2017 r. – 232 686 061 certyfikatów inwestycyjnych serii K1.

Ostateczna łączna cena transakcji wyniosła 161 319 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,
  - w dniu 03.07.2017 r. – 340 553 certyfikaty inwestycyjne serii G,
  - w dniu 21.07.2017 r. - 61 410 certyfikatów inwestycyjnych serii H,
  - w dniu 02.08.2017 r. – 5 500 certyfikatów inwestycyjnych serii I,
  - w dniu 10.08.2017 r. – 12 000 certyfikatów inwestycyjnych serii J,
  - w dniu 17.08.2017 r. – 161 710 certyfikatów inwestycyjnych serii K,
  - w dniu 04.09.2017 r. – 109 802 certyfikaty inwestycyjne serii L,
  - w dniu 12.10.2017 r. – 26 000 certyfikatów inwestycyjnych serii O,
  - w dniu 20.10.2017 r. – 133 000 certyfikatów inwestycyjnych serii P,
  - w dniu 25.10.2017 r. – 431 000 certyfikatów inwestycyjnych serii R,
  - w dniu 27.11.2017 r. – 73 355 certyfikatów inwestycyjnych serii Q.

Ostateczna łączna cena transakcji wyniosła 158 501 tys. zł.

- W dniu 04.07.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła od spółki Trigon TFI S.A. 1 certyfikat inwestycyjny serii A funduszu Trigon Profit XXI NSFIZ. Cena nabycia wyniosła 188 tys. zł. W dniu 31.08.2017 r. nastąpił podział certyfikatów inwestycyjnych, w tym certyfikatu inwestycyjnego serii A w następujący sposób:
  - łączna liczba certyfikatów inwestycyjnych podlegających podziałowi wynosiła 331 certyfikaty inwestycyjne, w tym 1 certyfikat inwestycyjny serii A, 31 certyfikatów inwestycyjnych serii B, 124 certyfikaty inwestycyjne serii C, 35 certyfikatów inwestycyjnych serii D, oraz 140 certyfikatów inwestycyjnych serii E;
  - liczba równych części, na jaką zostanie podzielony każdy z certyfikatów inwestycyjnych: 100;
  - łączna liczba certyfikatów inwestycyjnych po dokonaniu podziału wynosi 331.100 certyfikatów inwestycyjnych, w tym 100 certyfikatów inwestycyjnych serii A, 3.100 certyfikatów inwestycyjnych serii B, 12.400 certyfikatów inwestycyjne serii C, 35.000 certyfikatów inwestycyjne serii D, 140.000 certyfikatów inwestycyjne serii E.

  Wpis Spółki do ewidencji uczestników Trigon Profit XXI NSFIZ nastąpił w dniu 25.10.2017 r. (a zatem już po dokonanym podziel certyfikatów inwestycyjnych).

- W dniu 04.08.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 54 tys. certyfikatów inwestycyjnych serii 13 funduszu Open Finance Wierzytelności NS FIZ. Cena transakcji wyniosła 6 237 tys. zł.

- 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 dniu 27.09.2017 r. GetBack S.A. w wyniku przymusowego wykupu akcji EGB Investments S.A. nabył 81 158 akcji EGB, stanowiących 0,62% kapitału zakładowego EGB. W konsekwencji transakcji GetBack S.A. posiada 13 054 00 zdematerializowanych akcji EGB Investments

S.A. o wartości nominalnej 0,10 złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 1 305 400 zł. Nabyte akcje uprawniają do wykonywania 13 504 000 głosów, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów w spółce. Akcje zostały nabyte za cenę 208 864 tys. zł, tj. za cenę 16 zł 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. Szczegółowe rozliczenie transakcji nabycia EGB Investments S.A zostało przedstawione w nocie 35.

- W dniu 11.08.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 1 certyfikat inwestycyjny serii A funduszu Debt Profit NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 200 tys. zł.
- W dniu 17.08.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła 281 200 certyfikatów inwestycyjnych serii 3 funduszu Open Finance FIZAN od jednostki zależnej Bakura Sp. z o.o. SKA. Cena transakcji wyniosła 7 845 tys. zł.
- W dniu 23.08.2017 r. nastąpił wpis spółki GetBack S.A. do ewidencji funduszu jako nabywcy 1 certyfikatu inwestycyjnego serii D funduszu GetBack Windykacji NSFIZ. Cena nabycia wyniosła 209 tys. zł.
- Spółce GetBack S.A. przydzielono certyfikaty inwestycyjne funduszu Centauris 2 NSFIZ:
    - w dniu 31.08.2017 r. – 4 certyfikaty inwestycyjne serii 1,
    - w dniu 03.11.2017 r. – 1 624 certyfikaty inwestycyjne serii 2,

  Ostateczna łączna cena transakcji wyniosła 81 400 tys. zł.
- W dniu 18.09.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 4 certyfikaty inwestycyjne serii 1 funduszu Centauris 3 NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 200 tys. zł. Spółka GetBack S.A. zbyła 4 certyfikaty inwestycyjne funduszu Centauris 3 NSFIZ w dniu 27.09.2017 r. Wartość ceny sprzedaży wyniosła 200 tys. zł.
- W dniu 27.09.2017 r. fundusz Open Finance FIZAN umorzył:
    - 200 certyfikatów inwestycyjnych serii 1,
    - 11 428 certyfikatów inwestycyjnych serii 2,
    - 281 200 certyfikatów inwestycyjnych serii 3,
    - 17 000 certyfikatów inwestycyjnych serii 4,
    - 37 375 certyfikatów inwestycyjnych serii 5,
    - 1 317 certyfikatów inwestycyjnych serii 6,

  które były w posiadaniu spółki GetBack S.A. Łączna wartość umorzonych certyfikatów wyniosła 9 434 tys. zł.
- W dniu 28.09.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła od funduszu Open Finance FIZAN 10 000 udziałów spółki Neum Pretium Sp. z o.o. co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki Neum Pretium Sp. z o.o. Cena nabycia wyniosła 7 551 tys. zł.
- W dniu 28.09.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła od funduszu Open Finance FIZAN 400 certyfikatów inwestycyjnych serii B1 oraz 200 certyfikatów inwestycyjnych serii B3 funduszu Centauris Windykacji NSFIZ, przy czym wpis do ewidencji funduszu nastąpił w dniu 03.10.2017 r. Cena transakcji wyniosła 628 tys. zł.
- W dniu 28.09.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła od funduszu Open Finance FIZAN 3 certyfikaty inwestycyjne serii 2 oraz 4 certyfikaty inwestycyjne serii 6 funduszu GetBack Windykacji NSFIZ, przy czym wpis do ewidencji funduszu nastąpił w dniu 3.10.2017. Cena transakcji wyniosła 1 380 tys. zł.
- W dniu 29.09.2017 r. spółka GetBack S.A. zbyła na rzecz spółki Voelkel Sp. z o.o. 510 akcji zwykłych serii A o numerach od 0001 do 510 w kapitale zakładowym spółki Lens Finance S.A. (dawniej Neum Pretium S.A.) co stanowi 51% kapitału zakładowego spółki zbywanej. Cena zbycia spółki wyniosła 36 047 tys. zł.
- W dniu 06.11.2017 r. miała miejsce rejestracja spółki GetBack Recovery Bulgaria EOOD z siedzibą w Sofii w Bułgarii. Wartość wniesionych udziałów wyniosła 4 zł. W dniu 21.11.2017 r. podjęto uchwałę o podniesieniu kapitału spółki o 1 mln BGN. Wartość udziałów po przeliczeniu według średniego kursu NBP z dnia 12.12.2017r. wyniosła 2 151 tys. PLN. Rejestracja podwyższenia kapitału miała miejsce 12.12.2017 r.
- W dniu 28.11.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 4 certyfikaty inwestycyjne serii 1 funduszu Centauris 4 NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 200 tys. zł.
- W dniu 28.11.2017 r. spółce GetBack S.A. przydzielono 4 certyfikaty inwestycyjne serii 001 funduszu Stabilny Hipoteczny NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 200 tys. zł.

- W dniu 15.12.2017 r. fundusz Open Finance FIZAN umorzył 3 733 certyfikatów inwestycyjnych serii 6. Wartość umorzonych certyfikatów wyniosła 51 tys. zł. W wyniku tej transakcji wszystkie certyfikaty inwestycyjne funduszu zostały umorzone.
- W dniu 21.12.2017 r. miało miejsce Zebranie Wspólników spółki Kancelaria Prawna EGB Bartłomiej Świderski Sp. k., gdzie wspólnicy podjęli uchwałę o rozwiązaniu spółki z dniem 21.12.2017 r. Majątek spółki został przejęty przez komplementariusza spółki, który zobowiązał się do rozliczenia z komandytariuszem.
- W dniu 22.12.2017 r. nastąpiło wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego połączenia spółek Getback S.A. oraz EGB Investments S.A. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych ("KSH") poprzez przeniesienie całego majątku EGB jako spółki przejmowanej na Spółkę jako spółkę przejmującą (połączenie przez przejęcie). Jako że Spółka była jedynym akcjonariuszem EGB, Połączenie zostało przeprowadzone w sposób przewidziany w art. 515 § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Na podstawie art. 494 § 1 KSH Spółka (jako spółka przejmująca) wstąpiła z dniem rejestracji połączenia przez sąd rejestrowy we wszystkie prawa i obowiązki EGB (jako spółki przejmowanej), w tym przejęła aktywa i pasywa EGB.

## 2.1. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej

| Ilość osób zatrudnionych (w etatach) w spółkach Grupy Kapitałowej GetBack | 31.12.2017 | 31.12.2016 | Zmiana |
|---|---|---|---|
| GetBack S.A. | 1 315 | 837 | 478 |
| Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp.k. | 146 | 74 | 72 |
| easyDebt NSFIZ | - | - | - |
| GetBack Recovery Srl | 191 | 129 | 62 |
| Lawyer Consulting Associate Srl | - | - | - |
| Neum Pretium Sp. z o.o. (dawniej Bakura IT Sp. z o.o.) | 6 | 6 | - |
| Bakura sp. z o.o. | - | - | - |
| Bakura sp. z o.o. S.K.A. | - | 1 | (1) |
| Universe 3 NSFIZ | - | - | - |
| Bakura Sp. z o.o. Kolima Sp. k. | - | - | - |
| GetPro NSFIZ (dawniej EGB Wierzytelności 1 NSFIZ) | - | - | - |
| Debito NSFIZ | - | - | - |
| Open Finance Wierzytelności NSFIZ | - | - | - |
| Crown Stability S.à r.l. | - | nd | - |
| GetBack Finance AB | - | nd | - |
| GetBack Baytree Advisors LLP | 2 | nd | 2 |
| Debt Profit NSFIZ | - | nd | - |
| Centauris 2 NSFIZ | - | nd | - |
| EGB Nieruchomości Sp. z o.o. | - | nd | - |
| ALTUS 49 FIZAN | - | nd | - |
| EGB Wierzytelności 2 NSFIZ | - | nd | - |
| GetBack Recovery Bulgaria EOOD | - | nd | - |
| Centauris 4 NSFIZ | - | nd | - |
| Stabilny Hipoteczny NSFIZ | - | nd | - |
| **Razem** | **1 660** | **1 047** | **613** |
| w tym: | | | |
| Polska | 1 467 | 918 | 549 |
| Działalność międzynarodowa | 193 | 129 | 64 |

Osoby zatrudnione na umowę zlecenie w Grupie nie zostały wykazane w powyższej nocie. Fundusze inwestycyjne nie zatrudniają pracowników.

### 2.2. Skład Zarządu jednostki dominującej

Skład Zarządu GetBack S.A. na dzień 31.12.2017 r. przedstawiał się następująco:

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

Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

- Przemysław Dąbrowski – Prezes Zarządu,
- Mariusz Brysik – Członek Zarządu,
- Bożena Solska – Członek Zarządu,
- Magdalena Nawłoka – Członek Zarządu,
- Paulina Pietkiewicz – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu.

W dniu 30.11.2017 r. Pan Paweł Trybuchowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 01.12.2017 r.

W dniu 16.04.2018 r. Pan Konrad Kąkolewski został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu, natomiast Pani Anna Paczuska i Pan Marek Patuła złożyli rezygnacje z funkcji członków Zarządu ze skutkiem natychmiastowym.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza GetBack oddelegowała Pana Kennetha Williama Maynarda – Przewodniczącego Rady Nadzorczej GetBack – na okres do dnia 15.06.2018 r. włącznie, do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu GetBack ,a także powołała, począwszy od dnia 25.04.2018 r., Pana Przemysława Dąbrowskiego na stanowisko Członka Zarządu GetBack.

W dniu 07.05.2018 r. Pan Kenneth William Maynard złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej oraz wykonywania czynności Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu GetBack S.A. ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 22 maja 2018 roku Rada Nadzorca GetBack S.A. postanowiła delegować Panią Paulinę Pietkiewicz do czasowego tj. na okres od dnia 22.05.2018 r. do dnia 21.08.2018 r. wykonywania czynności Członka Zarządu GetBack odpowiedzialnego za pion zapewnienia zgodności compliance. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza GetBack powołała Pana Przemysława Dąbrowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu GetBack oraz Panią Magdalenę Nawłokę na stanowiska Członka Zarządu GetBack.

## 3 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21.06.2018 r.

## 4 Istotne zasady rachunkowości

### 4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Grupy w okresie dwunastu miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, poza instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej (tj. inwestycje w nabyte pakiety wierzytelności i certyfikaty inwestycyjne).

W nocie zostały zaprezentowane dotychczas zrealizowane oraz obecnie prowadzone działania naprawcze w celu zapobieżenia zagrożeniu kontynuacji działalności.

Zarząd Jednostki Dominującej, stosując zasadę ostrożności, dokonał odpisów aktualizujących na aktywa Grupy w tym portfele wierzytelności stosując metodologię o charakterze „stress - test", wartości niematerialne oraz inne aktywa zostały także objęte odpisami aktualizującymi. Ponadto zgodnie z MSR 37 Grupa utworzyła rezerwy. Szczegółowe opisy dokonanych odpisów aktualizujących znajdują się pod notami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku i okresie porównawczym w Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku i zawiera dane porównawcze:

- dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2016 roku,
- dla pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

**Założenie kontynuacji działalności**

Spółka zakłada możliwość kontynuowania bieżącej działalności przez okres najbliższych 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego mimo istniejących na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wymagalnych zobowiązań finansowych oraz naruszenia postanowień umów kredytowych i warunków emisji obligacji.

Zapadające i przedstawione Spółce do wykupu w 2018 r. obligacje z opcją PUT, problemy z pozyskaniem nowego finansowania oraz agresywna polityka inwestycyjna Grupy w II półroczu 2017 r, stały się główną przyczyną, iż Spółka doświadczyła trudności w spełnieniu wszystkich wymagalnych zobowiązań finansowych.

Sytuacja płynnościowa Spółki spowodowała utratę zdolności do terminowego wywiązywania się z zobowiązań płatniczych bez ponoszenia nadzwyczajnych kosztów.

Spółka po przeprowadzeniu analiz dotyczących jej możliwości finansowych oraz struktury i zapadalności zobowiązań finansowych podjęła decyzję o rozpoczęciu prac nad przygotowaniem planu restrukturyzacji. W ocenie Spółki przeprowadzenie restrukturyzacji pozwoli w szczególności na ustabilizowanie sytuacji płynnościowej Spółki.

Restrukturyzacja zadłużenia Spółki w drodze układu (w szczególności odroczenie terminów zapłaty lub konwersja części wierzytelności na akcje Spółki) umożliwi Spółce zaspokojenie należności wierzycieli w znacznym lub pełnym zakresie.

Obecnie Spółka jest w trakcie weryfikacji ponad 1 900 szt. otrzymanej korespondencji dotyczącej m.in.: żądania natychmiastowego wcześniejszego wykupu obligacji, zgłoszenia przedterminowego wykupu obligacji, wezwania do zapłaty obligacji oraz odsetek do obligacji. Łączna ekspozycja wartości nominalnej obligacji z opcją „put" na dzień bilansowy wyniosła 554,4 mln zł, natomiast wartość ekspozycji na dzień publikacji wynosi 893,7 mln PLN.

Zobowiązania Spółki zaprezentowane są w notach 28 i 29.

W dniu 28 kwietnia 2018 r. Spółka poinformowała o powzięciu informacji o zawarciu w dniu 27.04. 2018 r. umowy pożyczki („Umowa") pomiędzy DNLD Holding S.a.r.l. („Pożyczkodawca"), a Spółką, na mocy której Pożyczkodawca udzieli Spółce pożyczki w kwocie 23.700.000,00 EUR (dwadzieścia trzy miliony siedemset tysięcy euro), z zastrzeżeniem, że na podstawie swobodnej decyzji Pożyczkodawcy, kwota pożyczki może wzrosnąć do nie więcej niż 25.000.000,00 EUR (dwudziestu pięciu milionów euro).

Udostępniona kwota pożyczki może być pomniejszona o kwoty innego finansowania (zarówno dłużnego jak i polegającego na nabyciu aktywów) udzielonego Spółce przez Pożyczkodawcę, wskazane w Umowie podmioty z nim powiązane (w tym m.in. fundusze zarządzane przez Abris Capital Partners Ltd) lub inne podmioty wskazane przez Pożyczkodawcę. Pożyczka zostanie wypłacona na podstawie złożonego przez Spółkę wniosku o uruchomienie w nie więcej niż czterech transzach. Wniosek o uruchomienie pożyczki może być złożony od dnia spełnienia się warunku zawieszającego w postaci przekazania przez Pożyczkodawcę pisma potwierdzającego pozytywny wynik badania due diligence Spółki do dnia złożenia przez Pożyczkodawcę oświadczenia o anulowaniu pożyczki albo 31 lipca 2018 (którekolwiek zdarzenie wystąpi wcześniej), chyba że Pożyczkodawca zgodzi się na inny termin.

Zarząd Spółki jest przekonany o możliwości realizacji planu (restrukturyzacji) i dlatego zakłada kontynuację działalności jako podstawę sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 2.05.2018 r. Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. Wniosek został zarejestrowany pod sygn. akt VIII GR 13/18. Wraz z wnioskiem zostały złożone wszelkie wymagane dokumenty, w tym w szczególności wstępny plan restrukturyzacyjny oraz propozycje układowe.

Propozycje układowe przewidują podział wierzycieli na 3 (trzy) grupy. Grupa pierwsza obejmuje wierzycieli będących obligatariuszami Spółki posiadających nieumorzone do dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego obligacje wyemitowane przez Spółkę niezabezpieczone na majątku Spółki, niezabezpieczone na majątku zamkniętych funduszy inwestycyjnych, których portfelami wierzytelności zarządza Spółka („Fundusze") („Obligacje") oraz wierzycieli Spółki posiadających wierzytelności z tytułu udzielonych Spółce kredytów, w odniesieniu do których żaden z Funduszy nie jest współdłużnikiem głównym (kredytobiorcą), niezabezpieczonych na majątku Spółki, niezabezpieczonych na majątku Funduszy oraz nieporęczonych przez Fundusze („Kredyty"). Grupa druga obejmuje wierzycieli publicznoprawnych. Grupa trzecia obejmuje wszystkich wierzycieli Spółki niezaliczonych do pozostałych grup.

**Warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki zostały zróżnicowane dla każdej z grup w sposób następujący**

**a) wobec wierzycieli z Grupy 1**

**a.1.** Spółka spełni świadczenia pieniężne z tytułu wykupu Obligacji oraz spłaty Kredytów („**Należność Główna**") w zakresie określonym treścią Układu (oraz zgodnie z punktem 2.2) w sposób określony w warunkach emisji danych Obligacji i umowach dotyczących poszczególnych Kredytów, w terminach określonych w punkcie 2.2 Wniosku.

**a.2.** Spółka spłaci Należność Główną w 65,36 % (słownie: sześćdziesiąt pięć i trzydzieści sześć setnych procent) w następujących ratach:

| Termin płatności raty | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Wysokość raty | 1,26% | 23,97% | 30,57% | 19,48% | 11,98% | 7,45% | 3,92% | 1,37% |

**a.3.** Odsetki od Obligacji oraz od kwot Kredytów za okres do dnia poprzedzającego otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego Spółki (włącznie) oraz odsetki od Obligacji za okres od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego Spółki oraz odsetki za opóźnienie oraz inne należności uboczne, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne oraz koszty odzyskiwania należności podlegają umorzeniu.

**a.4.** Przed terminem płatności ostatniej raty określonej w punkcie 2.2 Wniosku, Spółka nie jest zobowiązana:

(i) wykupić Obligacji w całości, ani w części, w tym również na żądanie Obligatariusza zgłoszone na podstawie warunków emisji Obligacji,

(ii) spłacić jakiejkolwiek kwoty Kredytu.

**b) wobec wierzycieli z Grupy 2**

**b.1.** Należność główną oraz odsetki za okres do dnia poprzedzającego otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego Spółki (włącznie), Spółka spłaci w całości do dnia 31.12.2018 r.

**b.2.** Odsetki za okres od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego Spółki oraz inne należności uboczne, w tym koszty procesu, koszty postępowania, koszty egzekucyjne oraz koszty odzyskiwania należności podlegają umorzeniu.

**c) wobec wierzycieli z Grupy 3**

**c.1.** Należność główną oraz odsetki za okres do dnia poprzedzającego otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego Spółki (włącznie), Spółka spłaci w 65,36 % (słownie: sześćdziesiąt pięć i trzydzieści sześć setnych procent) w następujących ratach:

| Termin płatności raty | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Wysokość raty | 1,26% | 23,97% | 30,57% | 19,48% | 11,98% | 7,45% | 3,92% | 1,37% |

**c.2.** W zakresie nie objętym spłatą, o której mowa w punkcie 4.1, zobowiązania Spółki wobec wierzycieli z Grupy 3 podlegają umorzeniu.

**c.3.** Odsetki za okres od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego Spółki (włącznie) oraz inne należności uboczne, w tym koszty procesu, koszty postępowania, koszty egzekucyjne, koszty upomnienia oraz koszty odzyskiwania należności podlegają umorzeniu.

**d) Konwersja na akcje**

**d.1.** Wierzytelności wierzycieli należących do Grupy 1 w części określonej treścią Układu (nie podlegającej spłacie zgodnie z postanowieniami a.2 powyżej podlegają konwersji na akcje Spółki nowej emisji („**Konwersja Wierzytelności na Akcje**").

**d.2.** W wyniku Konwersji Wierzytelności na Akcje kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o kwotę 4 119 969,70 (słownie: cztery miliony sto dziewiętnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 70/100 złotych), to jest z kwoty 5 000 000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych) do kwoty ok. 9 119 969,70 (słownie: dziewięć milionów sto dziewiętnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 70/100 złotych) w drodze ustanowienia ok. 82.399.394 (słownie: osiemdziesiąt dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt cztery) nowych akcji na okaziciela serii F („**Akcje**").

**d.3.** Liczba Akcji przypadających każdemu wierzycielowi będzie równa ilorazowi: (i) kwoty stanowiącej 34,64 % (trzydzieści cztery i sześćdziesiąt cztery setne procent) należności głównej przysługującej danemu wierzycielowi, oraz (ii) ceny emisyjnej jednej Akcji wynoszącej 8,63 zł (słownie: osiem złotych 63/100). W przypadku, gdy iloraz, o którym mowa powyżej, będzie liczbą niecałkowitą, liczba przydzielonych Akcji zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.

**d.4.** Wartość nominalna każdej Akcji wynosi 0,05 zł (słownie: pięć groszy). Łączna wartość nominalna wszystkich Akcji wyniesie ok. 4 119 969,70 (słownie: cztery miliony sto dziewiętnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 70/100 złotych).

**d.5.** Cena emisyjna każdej Akcji wynosi 8,63 zł (słownie: osiem złotych 63/100). Łączna cena emisyjna wszystkich Akcji wyniesie nie mniej niż ok. 711 106 769,93 zł (słownie: siedemset jedenaście milionów sto sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt dziewięć złotych 93/100).

**d.6.** Objęcie Akcji nastąpi z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

**d.7.** Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie od dnia 1.01.2020 r., tj. za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r.

**d.8.** Dokumenty Akcji będą wydawane przez Spółkę na zasadach i w terminach określonych w ustawie z dnia 15.09.2000 r. Kodeks spółek handlowych.

**d.9.** Akcje będą podlegały dematerializacji oraz dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z zastrzeżeniem punktu następnego.

**d.10.** Punkt poprzedni nie dotyczy Akcji, których dokumenty zostaną wydane przez Spółkę i nie zostaną zwrócone Spółce, przez co dokumenty tych Akcji nie zostaną przez Spółkę złożone do depozytu, o którym mowa w art. 6 ust. 1 ustawy dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

**d.11.** Konwersja Wierzytelności na Akcje stanowi konwersję wierzytelności na akcje, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt. 4 Prawa restrukturyzacyjnego, wobec czego, zgodnie z art. 169 ust. 3 tej ustawy, prawomocnie zatwierdzony Układ zastępuje określone w ustawie z dnia 15.09.2000 r. Kodeks spółek handlowych czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego, przystąpieniem do Spółki, objęciem akcji oraz wniesieniem wkładu.

Z dniem 09.05.2018 r. nastąpiło, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych z dnia 9 maja 2018 r., sygn. akt VIII GR 13/18, otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki. Powołane postanowienie zostało wydane w wyniku rozpoznania i uwzględnienia przez Sąd wniosku Spółki o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego, który został wniesiony do Sądu w dniu 2 maja 2018 r.

Spółka wstępnie zakłada, że głosowanie nad propozycjami układowymi powinno nastąpić w okresie 6 – 8 miesięcy od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego.

W myśl aktualnego projektu propozycji przyszłej strategii prowadzenia przedsiębiorstwa Spółki, Spółka zakłada kontynuowanie działalności przy uwzględnieniu podjęcia następujących działań:

(1) wdrożenia strategii działania mającej na celu zwiększenie efektywności funkcjonowania Spółki i Grupy („**Nowa Strategia Biznesowa**") poprzez:

a. ograniczenie działalności akwizycyjnej oraz terytorialnego zasięgu działalności Spółki (ograniczenie działalności poza Polską),

b. zbycie zbędnych aktywów, w szczególności praw do portfeli wierzytelności w zagranicznych jurysdykcjach celem zasilenia kapitału obrotowego Spółki,
c. redukcję kosztów operacyjnych,
d. reorganizację i zwiększeniu efektywności procesów zarządzania portfelami i wykorzystania związanych z tym odzysków na spłatę zadłużenia,
e. zmianę procesów kontroli wewnętrznej, a w szczególności kontroli finansowej i płynnościowej Spółki i Grupy;

(2) wdrożenia strategii dotyczącej finansowania Grupy oraz zarządzania przepływami gotówkowymi w ramach Grupy („**Nowa Strategia Finansowa**") obejmującej:
a. uzgodnienie z wierzycielami poszczególnych własnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz wierzycielami Spółki zabezpieczonymi na ich certyfikatach
(i) zasad spłaty przysługujących im wierzytelności przysługujących wierzycielom zabezpieczonym Spółki oraz
(ii) zasad przepływu środków pomiędzy własnymi funduszami zamkniętymi oraz Spółką na poziomie umożliwiającym Spółce pokrycie kosztów wykonywania umów o zarządzanie portfelami zawartymi z powyższymi funduszami,
b. przygotowanie planu zarządzania płynnością w Grupie uwzgledniającego ustalenia z wierzycielami zabezpieczonymi Spółki oraz wierzycielami funduszy zamkniętych zarządzanych przez Spółkę oraz umowy o zarządzanie portfelami.

Niezależnie od powyższego, Spółka zaproponuje działania mające na celu weryfikację i analizę sytuacji Spółki, w tym przedstawienie wierzycielom przepływów pieniężnych z aktywów zarządzanych przez Spółkę w ramach procesu tzw. independent business review. Spółka zakłada, iż umożliwi to potwierdzenie przedstawionych propozycji układowych, których akceptacja przez wierzycieli zapewni Spółce zdolność do spłaty zaciągniętego zadłużenia ze środków pochodzących z odzysków dokonywanych z portfeli wierzytelności.

Spółka zakłada obecnie, że przygotowanie i wdrożenie Nowej Strategii Biznesowej i Nowej Strategii Finansowej umożliwi Spółce w 2018 roku:

(1) obniżenie kosztów operacyjnych do poziomu 132,9 mln zł w skali roku, przy czym dotyczyć ono będzie w szczególności następujących obszarów działalności:
a. redukcja kosztów zatrudnienia (do poziomu 49,8 mln zł w skali roku),
b. redukcja kosztów floty samochodowej (do poziomu 3,5 mln zł w skali roku),
c. zmniejszenie kosztów usług obcych, w tym kosztów akwizycji oraz kosztów windykacji, doradztwa i administracyjnych do poziomu 16,4 mln zł w skali roku, oraz
d. inne redukcje kosztów operacyjnych (łącznie do poziomu 40,7 mln zł w skali roku)
(2) uzyskanie środków z odzysku z istniejących portfeli wierzytelności od maja 2018 r. na szacowanym poziomie do końca życia krzywych odzysków: 3,0 mld zł we własnych funduszach inwestycyjnych zamkniętych oraz 1,1 mld zł na zewnętrznych funduszach inwestycyjnych zamkniętych,
(3) stabilizację finansowania Grupy,
(4) możliwość efektywnego zarządzania płynnością w ramach Grupy,
(5) stabilizację sytuacji finansowej Grupy niezbędną dla niezakłóconej obsługi funduszy zamkniętych w zakresie zarządzania portfelami, oraz
(6) przygotowanie zasad przepływu środków z funduszy zamkniętych do Spółki celem zapewnienia Spółce możliwości obsługi zaciągniętego zadłużenia.

Zrealizowanie powyższych działań restrukturyzacyjnych, a następnie zawarcie i wykonywanie opartego na nich układu, w ocenie zarządu stworzy Spółce możliwości podjęcia działań w celu pozyskania kapitału i finansowania potrzebnego dla kontynuacji rozwoju działalności obejmującej w szczególności akwizycje nowych portfeli.

Otwarcie wobec Spółki postępowania restrukturyzacyjnego umożliwiać ma z jednej strony uniknięcie ogłoszenia jej upadłości, a tym samym ma na celu uniknięcie zaistnienia ustawowej przesłanki rozwiązania zawartych przez Spółkę umów o zarządzanie portfelami funduszy sekurytyzacyjnych, z drugiej zaś strony warunkuje utrzymanie przez Spółkę stabilności finansowej wymaganej dla prawidłowego wykonywania zobowiązań wynikających z umów o zarządzanie portfelami.

Przepisy ustawy – Prawo restrukturyzacyjne zapewniają Spółce – w czasie trwania postępowania restrukturyzacyjnego – ochronę jej majątku na zasadach uregulowanych w ustawie oraz dają Spółce możliwość uzyskania stabilności finansowej, w szczególności poprzez zakaz spełnienia świadczeń wynikających z wierzytelności, które z mocy prawa są objęte układem.

Wszczęcie postępowania egzekucyjnego oraz wykonanie postanowienia o zabezpieczeniu roszczenia lub zarządzenia zabezpieczenia roszczenia wynikającego z wierzytelności objętej z mocy prawa układem jest niedopuszczalne po dniu otwarcia przyspieszonego postępowania układowego. Postępowanie egzekucyjne dotyczące wierzytelności objętej z mocy prawa układem, wszczęte przed dniem otwarcia przyspieszonego postępowania układowego, z dniem otwarcia ulegają zawieszeniu z mocy prawa. Ponadto sędzia-komisarz na wniosek Spółki lub nadzorcy sądowego może uchylić zajęcie dokonane przed dniem otwarcia przyspieszonego postępowania układowego w postępowaniu egzekucyjnym lub zabezpieczającym dotyczącym wierzytelności objętej z mocy prawa układem, jeżeli jest to konieczne dla dalszego prowadzenia przedsiębiorstwa.

Wierzyciel posiadający wierzytelność zabezpieczoną na mieniu Spółki hipoteką, zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym lub hipoteką morską może w toku przyspieszonego postępowania układowego prowadzić egzekucję wyłącznie z przedmiotu zabezpieczenia. Jednakże sędzia-komisarz na wniosek Spółki lub nadzorcy sądowego może zawiesić, łącznie na okres do 3 miesięcy, postępowanie egzekucyjne co do wierzytelności nieobjętych z mocy prawa układem, jeżeli egzekucję skierowano do przedmiotu zabezpieczenia niezbędnego do prowadzenia przedsiębiorstwa.

Otwarcie przyspieszonego postępowania układowego nie wyłączyło możliwości wszczęcia przez wierzyciela postępowań sądowych, administracyjnych, sądowo-administracyjnych i przed sądami polubownymi w celu dochodzenia wierzytelności podlegających umieszczeniu w spisie wierzytelności.

## 4.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") zatwierdzonymi przez UE, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości („Ustawa", „UoR") z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi („polskie standardy rachunkowości") jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych..

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez UE standardów oraz związanych z nimi interpretacji za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez UE bądź zostały zatwierdzone przez UE, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Grupa nie skorzystała w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez UE, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

## 4.3 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Poniższe standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 01.01.2017 nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych" – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy" – ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 12 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)" – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 roku lub po tej dacie).

## 4.4 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzone przez UE, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 lub po tej dacie) – Nowy standard opisuje zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związane z nimi interpretacje.
- MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów - Spółka dokonała analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i nie zidentyfikowano istotnego wpływu.
- MSSF 9 Instrumenty finansowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 lub po tej dacie) – *Nowy standard zastępuje zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena* wytyczne na temat klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych oraz dotyczące utraty wartości. MSSF 9 eliminuje m.in. istniejące obecnie w MSR 39 kategorie aktywów finansowych: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz pożyczki i należności. Zgodnie z wymogami nowego standardu, w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe winny być klasyfikowane do jednej z trzech kategorii na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. testu SPPI):
    - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
    - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
    - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

  Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych o charakterze dłużnym wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów jak i ich sprzedaż oraz spełnienie testu charakterystyki przepływów pieniężnych – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny do wartości godziwej ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

  W zakresie szacunku utraty wartości aktywów finansowych MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej" zawarty w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej", co oznacza, że zdarzenie powodujące powstanie straty nie musiałoby poprzedzać jej rozpoznania i utworzenia odpisu. Nowe zasady mają na celu zapobieganie sytuacjom, w których odpisy na straty kredytowe są tworzone zbyt późno i w niewystarczającej wysokości.

  Model oczekiwanej straty wykorzystuje dwa podejścia do szacowania straty, zgodnie z którymi strata jest ustalana na podstawie:
    - straty kredytowej oczekiwanej w okresie 12 miesięcy, albo
    - straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności (ang. life-time expected loss).

  Zastosowane podejście zależy od tego, czy w przypadku danego składnika aktywów od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi nie wzrosło istotnie w porównaniu do jego poziomu z momentu początkowego ujęcia, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie w okresie 12 miesięcy. W przypadku natomiast, jeśli nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie przez cały okres

życia instrumentu, zwiększając tym samym wysokość ujętego odpisu. Niezależnie od powyższego ujmowane są wyłącznie skumulowane zmiany oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia od momentu początkowego ujęcia jako odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

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. Wyniki analizy zostały zaprezentowane na końcu niniejszej noty.

- MSSF 16 Leasing (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie). MSSF 16 zastępuje MSR 17 Leasing oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku, gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji" – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe" – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe" wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe" (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe" po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe" - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe" oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczona do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze" – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne" – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)" – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)" – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23)

ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe" (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego" (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie).

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji" – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe" - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe" oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczona do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze" – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne" – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)" – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe" (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego" (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub po tej dacie).

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. Grupa szacuje, że MSSF 16 może mieć znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy, jednak na dzień publikacji niniejszego sprawozdania dokładna analiza wpływu MSSF 16 nie została zakończona.

### Wpływ standardu MSSF 9 na sprawozdanie skonsolidowane Grupy

Grupa Kapitałowa GetBack dokonała 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 i wycena

Zgodnie z wymogami MSSF 9 jednostka klasyfikuje składnik dłużnych aktywów finansowych jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla składnika dłużnych aktywów finansowych.

Nabyte pakiety wierzytelności, wyceniane dotychczas w wartości godziwej, zgodnie z wymogami nowego standardu będą klasyfikowane jako **aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,** co wynika z modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania tymi aktywami, który zakłada utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów jak i ich sprzedaż.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych zastosowanie MSSF 9 nie będzie miało istotnego wpływu.

Utrata wartości

MSSF 9 wymaga od Grupy ujęcia wpływu oczekiwanych strat kredytowych na wszystkie posiadane aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Zakupione portfele wierzytelności stanowią składniki aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe na moment początkowego ujęcia co do zasady Grupa ujmuje skumulowane zmiany oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia od momentu początkowego ujęcia jako odpis na oczekiwane straty kredytowe.

Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wdrożenia nowego standardu na klasyfikację i wycenę pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych.

Grupa planuje zastosowanie nowego standardu począwszy od 01.01.2018 r. stosując efekt pierwszego zastosowania standardu jako korektę bilansu otwarcia, bez korygowania danych porównawczych.

Poniżej szacunkowy wpływ zmiany MSSF 9 na poszczególne pozycje sprawozdania z działalności finansowej na dzień 01.01.2018 r.

| | 31.12.2017 | wpływ MSSF 9 | 01.01.2018 |
|---|---|---|---|
| **AKTYWA** | | | |
| **Aktywa trwałe** | **283 424** | - | **283 424** |
| **Aktywa obrotowe** | **2 029 293** | - | **2 029 293** |
| **AKTYWA OGÓŁEM** | **2 312 717** | - | **2 312 717** |
| | | | |
| **ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY** | | | |
| **Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)** | **(622 163)** | - | **(622 163)** |
| Kapitał zakładowy | 5 000 | | 5 000 |
| Zysk / (strata) netto | (1 352 984) | | (1 352 984) |
| Pozostałe kapitały | 725 821 | (70 901) | 654 920 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | - | 70 901 | 70 901 |
| **Udziały niekontrolujące** | **162** | | **162** |
| **Kapitał własny ogółem** | **(622 001)** | - | **(622 001)** |
| **ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM** | **2 934 718** | - | **2 934 718** |

Zapisy MSSF 9 nie są jednoznaczne i podlegają interpretacjom zarówno przez podmioty wdrażające standard, jak również przez regulatora, a stanowisko wszystkich zainteresowanych nie jest jednolite we wszystkich aspektach.

Zaprezentowana powyżej korekta prezentuje wpływ zmiany modelu utraty wartości z poniesionej na oczekiwaną. Grupa nie spodziewa się strat kredytowych z tytułu należności z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu pożyczek krótkoterminowych.

Praktyka rynkowa stosowania zapisów standardu wciąż się kształtuje i z uwagi na toczące się dyskusje może ulegać zmianom.

## 4.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji (nota 28 i 32).

- *Ustalenie kontroli nad Funduszami*

Spółka sprawuje kontrolę nad Funduszami, w których dokonano inwestycji, z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, kiedy podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz w przypadku posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Spółka posiada znaczący wpływ nad Funduszami, lecz nie sprawuje nad nimi kontroli, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu.

Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF 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 różnic.

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 pakietów 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 4.13 oraz w Nocie 20.

*Podatek odroczony dotyczący inwestycji w jednostki zależne*

W 2016 r. Grupa GetBack nie tworzyła rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczącego certyfikatów inwestycyjnych funduszy będących jednostkami zależnymi. W 2015 r. rozwiązana została rezerwa utworzona w poprzednich latach. W latach 2015 – 2016 Grupa koncentrowała się na reinwestowaniu zwindykowanych środków pieniężnych i nie zamierzała w dającej się przewidzieć przyszłości realizować zysku z wykupu certyfikatów inwestycyjnych.

Grupa korzystała ze zwolnienia 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.

W 2017 r. w związku z pogorszeniem się sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej zmieniła założenia co do realizacji zysków z zarządzania w certyfikaty inwestycyjne funduszy własnych, wskazując na ich umorzenie 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. Jednocześnie szacunek ujęć przychodów został zaprezentowany w nocie 8.

*Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych*

Grupa corocznie weryfikuje przyjęte okresy użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych na podstawie bieżących szacunków. Szczegółowe informacje dotyczące okresów użytkowania aktywów trwałych i wartości niematerialnych zawarto w notach 4.9 i 4.10.

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.

*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 (nota 8,18, 20, 21 i 22).

*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 (nota 16 i 17).

*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 (nota 17).

*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 (nota 15).

### 4.6 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki dominującej, walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 4.7 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych polityką rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Wartość firmy powstała na nabyciu podmiotu zagranicznego oraz wszelkie korekty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań na takim nabyciu są traktowane jako aktywa lub zobowiązania takiego podmiotu zagranicznego i przeliczane po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

| | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | Sprawozdanie z zysków i strat | |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
| RON | 0,8953 | 0,9749 | 0,9282 | 0,9739 |
| EUR | 4,1709 | nd | 4,2447 | nd |
| GBP | 4,7001 | nd | 4,8457 | nd |
| BGN | 2,1326 | nd | 2,1703 | nd |

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach akumulowane w kapitale własnym jako odrębny składnik w pozycji „Różnice kursowe".

### 4.8 Zasady konsolidacji

Połączenia jednostek

Połączenia jednostek, w tym funduszy inwestycyjnych zamkniętych, są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną.

Grupa wycenia wszystkie udziały niekontrolujące w proporcji do udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Koszty transakcyjne poniesione w związku z połączeniem jednostek, takie jak opłaty z tytułu usług prawnych, due diligence oraz za inne profesjonalne usługi ujmuje się jako koszt okresu.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe GetBack S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych, sporządzone za odpowiednie okresy sprawozdawcze. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych 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 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej, 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 sprawozdania z sytuacji finansowej,
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 ujmuje 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 sprawozdaniu z zysków i strat odpis z tytułu utraty wartości.

### 4.9 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie stanowiące zasoby kontrolowane przez Spółkę, które są utrzymywane i wykorzystywane przy dostawach dóbr i świadczeniu usług, ewentualnie przeznaczone do oddania w używanie innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż rok.

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia, kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z nabyciem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W przypadku objęcia spółki zależnej konsolidacją za cenę nabycia środków trwałych przyjmuje się ich wartość godziwą oszacowaną na dzień nabycia.

Środki trwałe w budowie są wyceniane i wykazywane według cen nabycia i/lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, są amortyzowane metodą liniową w oparciu o następujące stawki bazowe wynikające z szacunków okresu przydatności ekonomicznej:

| Grupa środków trwałych | Stawka amortyzacji |
|---|---|
| Budynki i budowle | 10% |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 20% - 30% |
| Środki transportu | 20% |
| Pozostałe | 10%-20% |

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z zysków i strat.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

### 4.10 Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych, to możliwy do zidentyfikowania (można go wyodrębnić lub wynika z tytułów umownych lub innych tytułów) niepieniężny składnik aktywów, nieposiadający postaci fizycznej nad którym Grupa sprawuje kontrolę i planuje osiągnąć z niego korzyści ekonomiczne.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

W przypadku objęcia spółki zależnej konsolidacją za cenę nabycia wartości niematerialnych przyjmuje się ich wartość godziwą oszacowaną na dzień nabycia.

Grupa stosuje, z uwzględnieniem okresu przydatności ekonomicznej, następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

- oprogramowanie – 20%-50%
- pozostałe wartości niematerialne – 20%

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

### 4.11 Nieruchomości inwestycyjne

Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych Grupa stosuje model oparty o wartość godziwą, w którym wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej dokonywana jest na każdy dzień bilansowy, a zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej ujmowana jest w sprawozdaniu z zysków i strat. Nieruchomości inwestycyjne będące w posiadaniu Grupy wyceniane są do wartości godziwej na podstawie wyceny sporządzanej przez niezależny podmiot specjalizujący się w tego typu usługach. Zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych prezentowane są w ramach działalności operacyjnej. Grupa klasyfikuje nieruchomości inwestycyjne do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej.

### 4.12 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki:

- sumy:
  - ✓ przekazanej zapłaty,
  - ✓ kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
  - ✓ w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej

nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne* przed agregacją.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższa spośród dwóch wartości, tj.: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży składnika aktywów i jego wartości użytkowej. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty

wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

## 4.13 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

*Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności*

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

*Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy*

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycje wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są wyznaczane do wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Nabyte pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności są to masowe pakiety przeterminowanych zobowiązań konsumenckich (np. z tytułu kredytów konsumenckich, opłat za media, itp.) nabywane przez Spółkę w ramach umów cesji wierzytelności za cenę znacząco niższą od wartości nominalnej tych zobowiązań. Spółka zalicza nabyte pakiety wierzytelności do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Portfele nabyte w pakietach zaliczane są do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy i wyceniane początkowo w cenie nabycia.

Cenę nabycia zwiększają dodatkowo wydatki bezpośrednie związane z obsługą wierzytelności ponoszone po zawarciu transakcji, tj. zaliczki komornicze (wydatki komorników związane z egzekucją) i opłaty sądowe.

Przychody z pakietów wierzytelności obejmują rzeczywiste spłaty zadłużenia i wynik na sprzedaży pomniejszone o amortyzację portfeli.

W przychodach bieżącego okresu ujmowane są, poza przychodami z tytułu spłat, również zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian szacunków dotyczących oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dla danego pakietu oraz zmian w stopie dyskontowej.

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. Wycena sporządzana jest z wykorzystaniem podejścia „Oczekiwanych strumieni pieniężnych" (par. B23-B30 załącznika B do MSSF 13), w którym wszelkie ryzyko kredytowe i płynności powinny być uwzględniane w strumieniach pieniężnych, a nie w stopie dyskontowej.

Wycena do wartości godziwej jest przeprowadzana zbiorczo dla poszczególnych pakietów, gdyż cena zakupu definiowana jest dla całych pakietów, a nie poszczególnych jednostkowych wierzytelności. Stopa procentowa użyta do dyskontowania składa się ze stopy wolnej od ryzyka powiększonej o marżę. Marża wyznaczona jest

jako wewnętrzna stopa zwrotu na moment zakupu portfela skorygowana o stopę wolną od ryzyka na moment zakupu.

Grupa prezentuje nabyte pakiety wierzytelności jako aktywa obrotowe z uwagi na fakt, że kupowane portfele są realizowane w ramach normalnego cyklu operacyjnego Grupy oraz ponieważ obejmują w przeważającej większości wierzytelności przeterminowane.

*Pożyczki i należności*

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej poniesionych wydatków powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Dla pożyczek udzielonych przez Spółkę Neum Pretium sp. z o.o. jako metodę wyliczenia odpisu aktualizującego zastosowano metodę Loss Given Default (LGD). Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

*Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Wszystkie niepochodne pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości, a po wdrożeniu MSSF 9 będą wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Przeprowadzono analizę wpływu MSSF 9 na aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i nie zidentyfikowano istotnego wpływu.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do sprawozdania z zysków i strat jako koszt finansowy.

*Wyłączenie aktywów finansowych z bilansu*

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

### 4.14 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

*Aktywa finansowe*

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonywana jest ocena, czy zaistniały obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia powodującego utratę wartości, mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika; restrukturyzację długu dłużnika, na którą Grupa wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Grupa by nie udzieliła; okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta; zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych.

Grupa ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności na poziomie pojedynczego składnika aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Wszelkie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i zmniejszają wartość bieżącą aktywów finansowych, przy czym Grupa kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów.

Jeśli zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym Grupa wyksięgowuje z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet jeśli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Jeżeli późniejsze okoliczności świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

*Aktywa niefinansowe*

Wartość księgowa aktywów niefinansowych i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Zarząd dokonał oceny możliwości rozliczenia utworzonego aktywa na podatek odroczony i dokonał odpisu znaczącej wartości aktywa. Dla pozostałej na bilansie części aktywa nie stwierdzono utraty wartości.

### 4.15 Świadczenia pracownicze

*Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wycenianie bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Grupa ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

### 4.16 Udzielone zobowiązania warunkowe

W ramach działalności operacyjnej spółki Grupy zawierają transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa lub zobowiązania lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceniodawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy zgodnie z MSR 37.

### 4.17 Kapitały własne Grupy Kapitałowej

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami, statutem lub umową spółki.

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej jest ujmowany w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Różnice między wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartością nominalną akcji ujmowane są w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał z odpisów z zysku i nadwyżki ponad wartość nominalną akcji. Zyski/straty zatrzymane obejmują niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych jednostek objętych konsolidacją metodą pełną.

### 4.18 Kapitały własne akcjonariuszy (udziałowców) niekontrolujących

Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) niekontrolujących jest to udział w kapitale własnym jednostki zależnej konsolidowanej metodą pełną, a należący do jednostki innej niż spółka lub inne jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

### 4.19 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W przypadku, gdy wpływ zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

### 4.20 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują wyemitowane dłużne papiery wartościowe. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem zobowiązania oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w sprawozdaniu z zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie zobowiązania są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z ich uzyskaniem.

### 4.21 Przychody, koszty i ustalanie wyniku finansowego

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że jednostka Grupy uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.
Koszty są rozpoznawane zgodnie z zasadą memoriałową, czyli w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty dokonania płatności.

Przychody z windykacji

Przychody z działalności operacyjnej obejmują przychody z wierzytelności nabytych, świadczenia usług obsługi wierzytelności funduszy sekurytyzacyjnych, windykacji na zlecenie innych jednostek gospodarczych, skutki wyceny wartości godziwej pakietów wierzytelności.

*Przychody z windykacji pakietów zleconych*

Przychody z pakietów zleconych stanowią prowizje należne za zwindykowane wierzytelności. Przychody takie są rozpoznawane memoriałowo w okresie świadczenia usługi na podstawie zwindykowanych kwot.

*Przychody z pakietów wierzytelności*

Przychody z pakietów wierzytelności obejmują kwoty odzyskane zarówno w wartości nominalnej długu wynikającej z umowy przelewu wierzytelności, zawartej z wierzycielem pierwotnym jak i zasądzonych kosztów sądowych prawomocnymi wyrokami sądowymi oraz wyniki na sprzedaży portfeli. Ujmowane są w księgach i w sprawozdaniu finansowym pod datą ich otrzymania.

Przychody z pakietów wierzytelności obejmują rzeczywiste spłaty zadłużenia pomniejszone o amortyzację portfeli oraz wynik na sprzedaży portfeli.

Grupa dla części pakietów wierzytelności dokonuje amortyzacji portfeli poprzez rozliczenie w czasie ceny nabycia wierzytelności współmiernie do osiąganych przychodów i wartości nominalnej portfeli. Oznacza to, że cena nabycia portfeli rozliczana jest proporcjonalnie do wielkości uzyskanych wpływów z poszczególnych pakietów w stosunku do wartości nominalnej nabytego pakietu. Dodatkowo ujmowane są koszty z tytułu wydatków na dochodzenie roszczeń na drodze sądowej oraz egzekucji komorniczej.

W przychodach bieżącego okresu ujmowane są, poza przychodami z tytułu spłat, zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian szacunków dotyczących oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dla danego pakietu oraz zmian w stopie dyskontowej. Szerzej zasady rachunkowości w odniesieniu do nabytych pakietów wierzytelności opisano w nocie 4.13.

*Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności*

Udział w zyskach (stratach) tych jednostek, Grupa traktuje jako część swojej działalności operacyjnej. 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. W jednostkach stowarzyszonych Grupa prowadzi podstawowe działania operacyjne na portfelach wierzytelności w celu pozyskiwania wpłat od osób zadłużonych, które wpływają na przychody osiągane przez te jednostki. Maksymalizacja wyników w jednostkach stowarzyszonych wpływa wprost na przychody Grupy, proporcjonalnie do posiadanych przez nią udziałów. W przypadku nabycia certyfikatów inwestycyjnych w tychże jednostkach powyżej 50% spowodowałaby, że Grupa rozpoznawałaby je jako jednostki zależne, na których prowadzone byłyby identyczne działania windykacyjne, w wyniku których rozpoznawałyby przychody z działalności operacyjnej.

*Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności oraz sprzedaż pozostałych usług*

Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności oraz ze sprzedaży pozostałych usług wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności obejmują m.in. przychody z tytułu prowadzenia procesu inwestycyjnego w imieniu funduszu, obsługi wierzytelności na rzecz funduszu oraz reprezentowaniu funduszu w postępowaniach sądowych i egzekucyjnych dotyczących wierzytelności nabytych przez fundusz. Przychody ze sprzedaży pozostałych usług obejmują m.in. przychody z usług prawniczych świadczonych przez Kancelarię Prawną GetBack Mariusz Brysik sp.k. oraz kompleksowe usługi archiwizacyjne świadczone przez GetBack S.A.

Przychody i koszty finansowe

Jednostki Grupy w sprawozdaniu z zysków i strat ujawniają wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy oraz płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Wyliczenie efektywnej stopy obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i oprocentowanie stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki otrzymane lub należne z tytułu środków na rachunkach bankowych.

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z transakcji kupna i sprzedaży walut oraz przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, w tym: niezrealizowaną wycenę z tytułu wymiany początkowej instrumentów pochodnych.

### 4.22 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

### 4.23 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej do zapłacenia w przyszłości w związku z dodatnimi różnicami przejściowych. Wartość bilansowa rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego, z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

# 5 Efekt zmian polityki rachunkowości

W 2017 roku Grupa nie dokonywała zmian polityki rachunkowości.

# 6 Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej

*Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem*

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy.

Przyjęte metody i cele zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe),
- ryzyko płynności.

## 6.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z nabytymi pakietami wierzytelności oraz z należnościami z tytułu świadczonych przez Grupę usług.

*Nabyte pakiety wierzytelności*

Nabyte pakiety wierzytelności obejmują wierzytelności przeterminowane, które przed nabyciem przez Grupę podlegały niejednokrotnie procesom windykacyjnym prowadzonym przez sprzedawcę pakietu lub na zlecenie w jego imieniu. Dlatego też ryzyko kredytowe w odniesieniu do nabytych wierzytelności jest relatywnie wysokie, przy czym Grupa posiada doświadczenie oraz rozwinięte metody analityczne umożliwiające oszacowanie takiego ryzyka.

Na dzień nabycia pakietu wierzytelności Grupa ocenia ryzyko kredytowe związane z danym pakietem, które następnie zostaje odzwierciedlone w oferowanej cenie nabycia pakietu.

Z uwagi na to, że nabyte pakiety wierzytelności wyceniane są w wartości godziwej, ryzyko kredytowe związane z nabytymi pakietami wierzytelności odzwierciedlone jest w ich wycenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego poprzez skorygowanie oczekiwanych przepływów.

Na każdy dzień wyceny Grupa ocenia ryzyko kredytowe w oparciu o dane historyczne dotyczące wpływów z danego pakietu a także z pakietów o podobnej charakterystyce. Przy ocenie ryzyka kredytowego brane są również pod uwagę następujące parametry:

- cechy dotyczące wierzytelności:
- saldo zadłużenia,
- kwota kapitału,
- udział kapitału w zadłużeniu,

- kwota otrzymanego kredytu / łączna kwota faktur,
- rodzaj produktu,
- przeterminowanie (DPD),
- czas trwania umowy,
- czas od zawarcia umowy,
- zabezpieczenie (istnienie, rodzaj, wysokość).

• cechy dotyczące dłużnika:

- dotychczasowy poziom spłacenia kredytu / poziom spłacenia faktur,
- czas od ostatniej wpłaty dłużnika,
- region,
- forma prawna dłużnika,
- zgon lub upadłość dłużnika,
- zatrudnienie dłużnika.

• cechy dotyczące procesowania wierzytelności przez dotychczasowego wierzyciela:

- posiadanie poprawnych danych teleadresowych dłużnika,
- windykacja wewnętrzna prowadzona przez dotychczasowego wierzyciela we własnym zakresie,
- windykacja zewnętrzna – obsługa wierzytelności przez firmy zewnętrzne,
- wystawienie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego,
- windykacja sądowa,
- egzekucja komornicza.

Zmiany oceny ryzyka kredytowego wpływają na oczekiwania odnośnie przyszłych przepływów pieniężnych, które stanowią podstawę wyceny nabytych pakietów wierzytelności.

Grupa minimalizuje ryzyko wyceniając pakiety wierzytelności przed zakupem, uwzględniając możliwość odzyskania zainwestowanego kapitału z kwot windykowanych i szacowane koszty konieczne do poniesienia w trakcie procesu windykacji. Pakiety nabywane są w drodze oficjalnych przetargów i ceny zakupu oferowane przez Grupę w większości tych przetargów nie różnią się istotnie od cen oferowanych przez konkurencję. Podobna wycena pakietu dokonana przez kilka wyspecjalizowanych podmiotów jednocześnie zmniejsza prawdopodobieństwo nieprawidłowej wyceny.

Ustalanie wartości rynkowej pakietu oraz maksymalnej ceny zakupu odbywa się na podstawie złożonej analizy statystyczno-ekonomicznej. W celu minimalizacji ryzyka związanego z nabywanymi pakietami wierzytelności dokonywane są m.in. analizy porównawcze jakości portfela wierzytelności z innymi portfelami o podobnej charakterystyce klientów reprezentujących tę samą branżę oraz wycena jest oparta na analizie skuteczności działań windykacyjnych w stosunku do wierzytelności o zbliżonym charakterze.

Sposób szacowania wpływów oparty jest o statystyczny model zbudowany na bazie posiadanych i precyzyjnie wybranych danych referencyjnych odpowiadających danym wycenianym.

Cena maksymalna ustalana jest w oparciu o oczekiwane miary efektywności inwestycji (głównie: wewnętrzna stopa zwrotu, okres zwrotu, zwrot nominalny). Oczekiwane zwroty z inwestycji zależą w znacznym stopniu od ryzyka związanego z projektem, na które istotny wpływ mają między innymi jakość danych przekazanych przez klienta do wyceny, dopasowanie danych referencyjnych, ilość oraz jakość współczynników eksperckich o charakterze zarówno makro jak i mikroekonomicznym, użytych przy określaniu prognozy przepływów pieniężnych.

Ponadto Grupa dywersyfikuje ryzyko poprzez nabywanie wierzytelności różnego rodzaju, o różnym stopniu trudności i przeterminowania.

Stosowane narzędzia windykacyjne to między innymi:

- listy windykacyjne,
- telefony windykacyjne,
- sms'y windykacyjne,
- częściowe umorzenia wierzytelności,
- pośrednictwo w zdobyciu alternatywnego źródła finansowania,
- wizyty bezpośrednie w miejscu zamieszkania lub pracy,
- czynności detektywistyczne,

- postępowania ugodowe,
- windykacja sądowa,
- egzekucja z zabezpieczeń.

*Należności z tytułu dostaw i usług*

Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą głównie należności z tytułu sprzedaży portfeli wierzytelności oraz z tytułu usług windykacyjnych. Dzięki bieżącej kontroli należności handlowych nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym.

Grupa tworzy odpis aktualizujący na należności przeterminowane powyżej 360 dni. Ponadto Grupa tworzy odpis aktualizujący na wszystkie należności od spółek w upadłości, postępowaniu likwidacyjnym oraz dla należności objętych postepowaniem sądowym.

Grupa nie tworzy odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług dopóki istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że zostaną one spłacone. Kiedy dana należność zostanie uznana za nieściągalną, odpowiednie kwoty są spisywane w ciężar kosztów.

*Ekspozycja na ryzyko kredytowe*

Wartości księgowe aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresów sprawozdawczych przedstawia się następująco:

| Ryzyko kredytowe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 1 778 017 | 1 053 699 |
| Należności | 136 650 | 309 359 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 146 053 | 70 407 |
| **Razem** | **2 060 720** | **1 433 465** |

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresów sprawozdawczych według rejonów geograficznych przedstawia się następująco:

| Ryzyko kredytowe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Polska | 1 940 886 | 1 323 859 |
| Rumunia | 100 553 | 109 606 |
| Wielka Brytania | 1 012 | nd |
| Luksemburg | 11 | nd |
| Szwecja | 6 911 | nd |
| Bułgaria | 11 347 | nd |
| **Razem** | **2 060 720** | **1 433 465** |

## 6.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe definiowane jest jako niepewność czy stopy procentowe, kursy walut przyjmą wartości różniące się od pierwotnie zakładanych, powodując powstawanie nieoczekiwanych zysków lub strat z tytułu utrzymywanych pozycji.
Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

### a) ryzyko walutowe

*Ekspozycja na ryzyko walutowe*

Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmian kursów walut. Wpłaty gotówkowe uzyskiwane w walucie obcej są reinwestowane w nabycie pakietów wierzytelności w tej walucie.

Poniższa tabela przedstawia zaangażowanie walutowe Grupy w podziale na poszczególne rodzaje aktywów i zobowiązań na 31.12.2017 i 31.12.2016.

| Ryzyko walutowe | 31.12.2017 | | | | | | | Razem |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | PLN | EUR | BGN | RON | GBP | SEK | USD | |
| **AKTYWA** | | | | | | | | |
| Inwestycje | 1 647 315 | - | 10 629 | 93 939 | - | - | - | 1 751 883 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 124 031 | 6 496 | 14 | 1 550 | 4 559 | - | - | 136 650 |
| Środki pieniężne | 131 850 | 11 750 | 703 | 508 | 864 | 91 | 287 | 146 053 |
| Pozostałe | 276 446 | 59 | 6 | 1 590 | 30 | - | - | 278 131 |
| **SUMA AKTYWÓW** | **2 179 642** | **18 305** | **11 352** | **97 587** | **5 453** | **91** | **287** | **2 312 717** |
| **ZOBOWIĄZANIA** | | | | | | | | |
| Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 2 062 426 | 157 719 | - | - | - | - | 4 605 | 2 224 750 |
| Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego | 15 257 | - | - | - | - | - | - | 15 257 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 170 547 | - | - | - | - | - | - | 170 547 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 445 646 | 2 487 | 3 | 4 248 | 489 | - | - | 452 873 |
| Pozostałe | 70 406 | - | 32 | 779 | 74 | - | - | 71 291 |
| **SUMA ZOBOWIĄZAŃ** | **2 764 282** | **160 206** | **35** | **5 027** | **563** | **-** | **4 605** | **2 934 718** |
| Kapitały | (591 283) | (2 286) | (87) | (26 239) | (2 106) | - | - | (622 001) |
| **SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO** | **2 172 999** | **157 920** | **(52)** | **(21 212)** | **(1 543)** | **-** | **4 605** | **2 312 717** |
| **ZAANGAŻOWANIE NETTO** | **6 643** | **(139 615)** | **11 404** | **118 799** | **6 996** | **91** | **(4 318)** | **-** |

| Ryzyko walutowe | 31.12.2016 | | | | | Razem |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | PLN | EUR | USD | RON | GBP | |
| **AKTYWA** | | | | | | |
| Inwestycje | 947 124 | 644 | - | 71 864 | - | 1 019 632 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 271 662 | 43 | - | 37 320 | 334 | 309 359 |
| Środki pieniężne | 69 766 | 219 | - | 422 | - | 70 407 |
| Pozostałe | 227 869 | - | - | 3 291 | - | 231 160 |
| **SUMA AKTYWÓW** | **1 516 421** | **906** | **-** | **112 897** | **334** | **1 630 558** |
| **ZOBOWIĄZANIA** | | | | | | |
| Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 804 100 | - | 799 | - | - | 804 899 |
| Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego | 6 045 | - | - | - | - | 6 045 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 61 202 | - | - | - | - | 61 202 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 355 597 | - | - | 3 448 | 55 | 359 100 |
| Pozostałe | 13 203 | - | - | 266 | - | 13 469 |
| **SUMA ZOBOWIĄZAŃ** | **1 240 147** | **-** | **799** | **3 714** | **55** | **1 244 715** |
| Kapitały | 386 001 | - | - | (158) | - | 385 843 |
| **SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO** | **1 626 148** | **-** | **799** | **3 556** | **55** | **1 630 558** |
| **ZAANGAŻOWANIE NETTO** | **(109 727)** | **906** | **(799)** | **109 341** | **279** | **-** |

*Analiza wrażliwości*

Poniższe tabele przedstawiają analizę wrażliwość zmian kursów walutowych i ich wpływ na wynik brutto Grupy w podziale na poszczególne waluty. Procentowy wzrost / spadek kursu walutowego bazuje na historycznej zmienności kursów średnich NBP dla poszczególnych walut za rok poprzedzający datę bilansową.

| | | | | | | na dzień 31.12.2017 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Wartość narażona na ryzyko (w tys. PLN)** | **6 643** | **(139 615)** | **11 404** | **118 799** | **6 996** | **91** | **(4 318)** |
| **Ryzyko zmiany kursu walutowego - wpływ na wynik brutto (w tys. zł)** | **PLN** | **EUR** | **BGN** | **RON** | **GBP** | **SEK** | **USD** |
| Wzrost kursu walutowego względem PLN o | nd | 3,9% | 3,9% | 4,4% | 8,7% | 5,7% | 7,9% |
| Spadek kursu walutowego względem PLN o | nd | (3,9%) | (3,9%) | (4,4%) | (8,7%) | (5,7%) | (7,9%) |
| Wpływ na wynik brutto w przypadku wzrostu kursu walutowego | nd | (5 487) | 448 | 5 189 | 611 | 5 | (340) |
| Wpływ na wynik brutto w przypadku spadku kursu walutowego | nd | 5 487 | (448) | (5 189) | (611) | (5) | 340 |

| | | | | | na dzień 31.12.2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Wartość narażona na ryzyko (w tys. PLN)** | **(109 727)** | **906** | **(799)** | **109 341** | **279** |
| **Ryzyko zmiany kursu walutowego - wpływ na wynik brutto (w tys. zł)** | **PLN** | **EUR** | **USD** | **RON** | **GBP** |
| Wzrost kursu walutowego względem PLN o | nd | 6,8% | 11,1% | 6,5% | 12,3% |
| Spadek kursu walutowego względem PLN o | nd | (6,8%) | (11,1%) | (6,5%) | (12,3%) |
| Wpływ na wynik brutto w przypadku wzrostu kursu walutowego | nd | 61 | (89) | 7 151 | 34 |
| Wpływ na wynik brutto w przypadku spadku kursu walutowego | nd | (61) | 89 | (7 151) | (34) |

### b) ryzyko stopy procentowej

Grupa finansuje swoją działalność kapitałem zewnętrznym – środkami pozyskanymi z emisji obligacji, kredytami i pożyczkami opartymi o stałe lub zmienne stopy procentowe. W konsekwencji Grupa jest narażona na ryzyko wahań stóp procentowych, których wzrost powoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia opartego o zmienne stopy procentowe, jak również może przyczynić się do wzrostu bieżących kosztów finansowych Grupy w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia.

Na dzień bilansowy struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

| **Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej** | **Wartość księgowa** | |
|---|---|---|
| | **31.12.2017** | **31.12.2016** |
| Aktywa finansowe | 135 508 | 294 641 |
| Zobowiązania finansowe | 1 737 280 | 617 449 |
| **Razem** | **1 872 788** | **912 090** |

| **Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej** | **Wartość księgowa** | |
|---|---|---|
| | **31.12.2017** | **31.12.2016** |
| Portfele wierzytelności | 1 751 883 | 1 019 632 |
| Aktywa finansowe | 1 142 | 14 718 |
| Zobowiązania finansowe | 1 126 147 | 613 797 |
| **Razem** | **2 879 172** | **1 648 147** |

*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 |
| **31.12.2017** | | | | |
| Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej | (13 494) | 13 494 | - | - |
| **31.12.2016** | | | | |
| Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej | (3 750) | 3 750 | - | - |

| 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 |
| **31.12.2017** | | | | |
| Portfele wierzytelności | (31 686) | 33 215 | - | - |
| Pozostałe instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej | (10 611) | 10 611 | - | - |
| **31.12.2016** | | | | |
| Portfele wierzytelności | (16 259) | 16 928 | - | - |
| Pozostałe instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej | (4 971) | 4 971 | - | - |

## 6.3 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych.

Zapadające i przedstawione Spółce do wykupu w 2018r. obligacje, problemy z pozyskaniem nowego długoterminowego finansowania oraz agresywna polityka inwestycyjna stały się główną przyczyną, iż Spółka doświadczyła trudności w spełnieniu wszystkich wymagalnych zobowiązań.
Sytuacja płynnościowa Spółki spowodowała utratę zdolności do terminowego wywiązywania się z zobowiązań płatniczych bez ponoszenia nadzwyczajnych kosztów.

Spółka po przeprowadzeniu analiz dotyczących jej możliwości finansowych oraz struktury i zapadalności zobowiązań finansowych podjęła decyzję o rozpoczęciu prac nad przygotowaniem planu restrukturyzacji. W ocenie Spółki przeprowadzenie restrukturyzacji pozwoli w szczególności na ustabilizowanie sytuacji płynnościowej Spółki.

W chwili obecnej spółka prowadzi szczegółowy monitoring bieżącej płynności finansowej zarówno po stronie wpływów jak i wydatków. Głównym źródłem gotówki jest spłata bieżących faktur z tytułu serwisowania funduszy, ale również analizowane są możliwości pozyskania środków z dezinwestycji operacji zagranicznych, a także dodatkowe pozyskanie środków z funduszy własnych.
Priorytetem jest oczywiście zapewnienie sprawnego funkcjonowania operacyjnego Getbak po stronie windykacji wierzytelności. Ścisłej kontroli podlegają również koszty – każdy wydatek jest analizowany pod kątem jego zasadności. Od maja 2018 Spółka realizuje również plan restrukturyzacji kosztów w obszarze zasobów ludzkich, umów najmu, leasingu samochodów oraz pozostałych kosztów usług obcych.

Restrukturyzacja zadłużenia Spółki w drodze układu (w szczególności odroczenie terminów zapłaty lub konwersja części wierzytelności na akcje Spółki) umożliwi Spółce zaspokojenie należności wierzycieli w znacznym lub pełnym zakresie co zostało opisane w pkt 4.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej zaprezentowana została luka płynności dla Grupy na dzień bilansowy 31.12.2017 r. w mln zł:

| | Do 1 miesiąca | Od 1 miesiąca do 3 miesięcy | Od 3 miesięcy do 6 miesięcy | Od 6 miesięcy do 1 roku | Od 1 roku do 2 lat | Od 2 roku do 3 lat | Od 3 roku do 4 lat | Od 4 lat do 5 lat | Powyżej 5 lat | Nieprzypisane |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Aktywa bilansowe razem | 185 | 33 | 87 | 164 | 297 | 347 | 291 | 225 | 585 | 98 |
| Pasywa bilansowe razem | 162 | 282 | 1 596 | 253 | 506 | 34 | 36 | 4 | - | (560) |
| **Luka urealniona bilansowa** | 24 | (249) | (1 509) | (89) | (209) | 312 | 254 | 221 | 585 | 658 |
| **Luka skumulowana bilansowa** | 24 | (225) | (1 733) | (1 823) | (2 031) | (1 719) | (1 465) | (1 244) | (658) | - |

Luka płynności jest ujemna w konsekwencji emisji przez grupę obligacji z opcją „PUT", które zostały opisane w nocie 28.

Poniżej prezentowane są umowne warunki zobowiązań finansowych:

| Ryzyko płynności na dzień 31.12.2017 | Wartość bieżąca | Przepływy pieniężne wynikające z umowy | Poniżej 6 miesięcy | 6-12 miesięcy | 1-2 lat | 2-5 lat |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne** | | | | | | |
| Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych* | 2 224 750 | 2 694 769 | 313 246 | 383 988 | 972 630 | 1 024 905 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 15 257 | 16 768 | 2 344 | 2 409 | 5 252 | 6 763 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 170 547 | 187 028 | 32 873 | 40 295 | 74 066 | 39 794 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 452 873 | 460 333 | 327 964 | 41 279 | 67 762 | 23 328 |
| **Razem** | **2 863 427** | **3 358 898** | **676 427** | **467 971** | **1 119 710** | **1 094 790** |

* W zobowiązaniach z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych uwzględniono obligacje z opcją PUT, w ramach, których zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Obligatariusze mają prawo wykupu części lub wszystkich posiadanych przez siebie obligacji w dowolnym momencie przed dniem wykupu po wartości nominalnej, jeżeli spełnią się przesłanki wskazane w Warunkach Emisji Obligacji (tj. złożenie żądania w odpowiednim terminie przed dniem przedterminowego wykupu).

| Ryzyko płynności na dzień 31.12.2016 | Wartość bieżąca | Przepływy pieniężne wynikające z umowy | Poniżej 6 miesięcy | 6-12 miesięcy | 1-2 lat | 2-5 lat |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne** | | | | | | |
| Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych | 804 899 | 893 560 | 325 390 | 133 874 | 232 264 | 202 032 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 6 045 | 7 065 | 1 198 | 744 | 2 097 | 3 026 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 61 202 | 67 245 | 12 225 | 5 868 | 18 906 | 30 246 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 359 100 | 371 237 | 179 180 | 48 384 | 99 783 | 43 890 |
| **Razem** | **1 231 246** | **1 339 107** | **517 993** | **188 870** | **353 050** | **279 194** |

Przepływy powyżej 5 lat nie występują.

Przepływy pieniężne wynikające z umowy zostały ustalone w oparciu o stopy procentowe obowiązujące odpowiednio na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016.

Kowenanty finansowe (dotyczące zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych) nie zostały spełnione na dzień bilansowy co spowodowało, że wszystkie zobowiązania stały się wymagalne. Szczegóły zostały opisane w nocie 28.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wraz z informacją o wprowadzonych odpisach na należności przeterminowane zostało zaprezentowane w nocie 22.

## 6.4 Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywania solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej. Zarząd monitoruje poziom wskaźnika zwrotu z kapitału, który jest przez Grupę definiowany jako iloraz zysku/(straty) netto za ostatnie 12 miesięcy do wartości kapitału własnego ogółem na koniec danego okresu.

Wskaźnik zwrotu z kapitału w okresie sprawozdawczym od 01.01.2017 do 31.12.2017 jest niepoliczalny, co jest wynikiem uwzględnienia dwóch wartości ujemnych: zysk/(strata) netto o wartości - 1 352 734 tys. zł oraz kapitały własne ogółem o wartości - 622 001 tys. zł. W roku 2016 wskaźnik zwrotu z kapitału wyniósł 51,9%.

W okresie sprawozdawczym od 01.01.2017 do 31.12.2017 nie było zmian w podejściu Grupy do zarządzania kapitałem.

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, kapitał zakładowy jednostki dominującej musi wynosić nie mniej niż 100 tys. zł. Jednostka dominująca jest zobowiązana do przeznaczania co najmniej 8% zysku na zwiększenie kapitału rezerwowego służącego pokryciu przyszłych strat. Kapitał ten tworzy się dopóki nie osiągnie on co najmniej 1/3 kapitału zakładowego.

## 6.5 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. W uzasadnionych przypadkach, dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

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 księgowa 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 księgowa odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej.

*Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej*

| Długoterminowe aktywa finansowe | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Wartość księgowa | Wartość godziwa |
| Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne | 26 134 | 26 134 | 34 067 | 34 067 |
| **Razem** | **26 134** | **26 134** | **34 067** | **34 067** |

| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Wartość księgowa | Wartość godziwa |
| Portfele wierzytelności | 1 751 883 | 1 751 883 | 1 019 632 | 1 019 632 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 78 | 78 | - | - |
| **Razem** | **1 751 961** | **1 751 961** | **1 019 632** | **1 019 632** |

*Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej*

| Długoterminowe aktywa finansowe | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Wartość księgowa | Wartość godziwa |
| Pozostałe należności | 12 066 | | 9 958 | |
| **Razem** | **12 066** | | **9 958** | |

| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Wartość księgowa | Wartość godziwa |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 122 291 | | 299 401 | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 146 053 | | 70 407 | |
| **Razem** | **268 344** | | **369 808** | |

| Długoterminowe zobowiązania finansowe | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Wartość księgowa | Wartość godziwa |
| Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 448 222 | | 397 371 | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 11 158 | | 4 485 | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 108 528 | | 45 422 | |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 86 458 | | 135 732 | |
| **Razem** | **654 366** | | **583 010** | |

| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Wartość księgowa | Wartość godziwa |
| Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 776 528 | | 407 528 | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 4 099 | | 1 560 | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek | 62 019 | | 15 780 | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 366 415 | | 223 368 | |
| **Razem** | **2 209 061** | | **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 bezpośrednio 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 roku zakończonym dnia 31.12.2017 nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z poziomu 2 lub 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 31.12.2017:

| | Poziom 3 | Razem |
|---|---|---|
| **Pozycje aktywów** | | |
| Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne | 26 134 | **26 134** |
| Portfele wierzytelności | 1 751 883 | **1 751 883** |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 78 | **78** |

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** |

## 6.6 Planowane i wchodzące w życie zmiany przepisów prawa

W odniesieniu do projektowanych zmian przepisów Kodeksu cywilnego oraz Kodeksu postępowania cywilnego dla niektórych roszczeń Spółka na bieżąco monitoruje i analizuje wszelkie zmiany przepisów prawa, które mogłyby znacząco wpłynąć na przedmiot jej działalności oraz przysługujących podmiotom z Grupy roszczeń, w tym również zmian Kodeksu cywilnego i Kodeksu postępowania cywilnego. Spółka wskazuje przede wszystkim na uchwaloną ustawę z dnia 13 kwietnia 2018 r. o zmianie ustawy – Kodeks cywilny oraz niektórych innych ustaw, wprowadzającą m.in. zasadę, że po upływie terminu przedawnienia nie można domagać się zaspokojenia roszczenia przysługującego przeciwko konsumentowi, z zastrzeżeniem że w wyjątkowych przypadkach sąd może, po rozważeniu interesów stron, nie uwzględnić upływu terminu przedawnienia roszczenia przysługującego przeciwko konsumentowi, jeżeli wymagają tego względy słuszności. Nowelizacja wprowadza również nowe okresy przedawnienia: jeżeli przepis szczególny nie stanowi inaczej, termin przedawnienia wynosi sześć lat, a dla roszczeń o świadczenia okresowe oraz roszczeń związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej – trzy lata. Koniec terminu przedawnienia przypada na ostatni dzień roku kalendarzowego, chyba że termin przedawnienia jest krótszy niż dwa lata. Roszczenie stwierdzone prawomocnym orzeczeniem sądu lub innego organu powołanego do rozpoznawania spraw danego rodzaju albo orzeczeniem sądu polubownego, jak również roszczenie stwierdzone ugodą zawartą przed sądem albo sądem polubownym albo ugodą zawartą przed mediatorem i zatwierdzoną przez sąd, przedawnia się z upływem sześciu lat. Jeżeli stwierdzone w ten sposób roszczenie obejmuje świadczenia okresowe, roszczenie o świadczenie okresowe należne w przyszłości przedawnia się z upływem trzech lat. Ustawa wprowadza jednocześnie zmianę w ustawie z dnia 9 kwietnia 2010 r. o udostępnianiu informacji gospodarczych i wymianie danych gospodarczych, związaną z wyżej wskazaną zmianą terminów przedawnienia. Istotnym przepisem jest przepis intertemporalny, stanowiący, że roszczenia przedawnione przysługujące przeciwko konsumentowi, co do których do dnia wejścia w życie niniejszej ustawy nie podniesiono zarzutu przedawnienia, podlegają z tym dniem skutkom przedawnienia określonym w Kodeksie cywilnym, w brzmieniu nadanym nowelizacją. Ustawa ta czeka na ogłoszenie, natomiast wejdzie w życie po upływie 30 dni od dnia ogłoszenia, z wyjątkiem przepisów zmieniających ustawę udostępnianiu informacji gospodarczych i wymianie danych gospodarczych, które wchodzą w życie po upływie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia.

Spółka stale kontroluje stan prawny obsługiwanych przez niego wierzytelności i podejmuje przewidziane prawem działania, w wyniku których dochodzi do przerwania biegu terminu przedawnienia dochodzonych przez niego roszczeń. Czynności Spółki dokonywane są na podstawie obowiązujących norm prawa, w tym w szczególności art. 123 Kodeksu cywilnego, zgodnie z którym do działań skutkujących przerwaniem biegu przedawnienia zaliczyć można czynności podejmowane przed sądem, czy organem powołanym do egzekwowania roszczeń. Wśród tych działań Grupy wymienić można wszczynanie postępowań sądowych, inicjowane postępowań egzekucyjnych, czy występowanie z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności na rzecz następcy prawnego w przypadku prawomocnych tytułów egzekucyjnych wydanych na rzecz poprzedników prawnych.
Niezależnie od tego podejmowane są czynności polubowne, które skutkują uznaniem całości roszczenia przez osobę, przeciwko której roszczenie przysługuje, w szczególności działania Grupy ukierunkowane są na pisemne zawarcie porozumienia z dłużnikiem (w formie pisemnej ugody). Grupa podejmuje szereg działań zachęcających do polubownego rozstrzygnięcia sporu, a co za tym idzie do właściwego uznania zadłużenia. Zgodnie z powołanym wyżej przepisem Kodeksu cywilnego (123 KC), uznanie roszczenia powoduje przerwanie biegu terminu przedawnienia. Przysługujące wierzycielom (tj. funduszom sekurytyzacyjnym, w których imieniu działa Spółka) roszczenie pozostaje zaskarżalne i może zostać skierowane na drogę postepowania sądowego, czy egzekucyjnego.
W określonych sytuacjach, gdy wierzyciel widzi szansę na polubowne uregulowanie należności, Grupa występuje z wnioskiem o zawezwanie do próby ugodowej. Stały nadzór nad stanem posiadanych wierzytelności umożliwia podejmowanie czynności zmierzających do odzyskania należności jeszcze przed upływem terminu ich przedawnienia. W przypadku, gdy jest to konieczne działania o charakterze sądowo-egzekucyjnym zmierzające do zaspokojenia wierzyciela podejmowane są bez zbędnej zwłoki, co w istotny sposób przyczynia się do tego, że wierzytelności znajdujące się w obsłudze Spółki nie ulegają przedawnieniu.
Na dochodzenie roszczeń, które ulegną przedawnieniu zgodnie z wchodzącą w życie ustawą wpływ ma również to, że ustawodawca przewidział, iż w sytuacji gdy jest to uzasadnione sąd może pomimo upływu terminu biegu przedawnienia nie uwzględnić skutków prawnych z tym związanych.
Poniżej przedstawiamy dane analityczne:

1. Portfele Grupy Kapitałowe:

- Wartość nominalna spraw z datą wymagalności starszą niż 6 lat i przedawnionych na dzień 31.12.2017 wynosi: 929 931 539,10 zł;
- Wartość nominalna spraw dla których Spółka nie była w stanie na dzień 31.12.2017 ustalić daty przedawnienia wynosi: 1 397 191 024,46 zł;
- Wartość nominalna spraw w portfelu: 14 397 520 149 zł.
- Wartość nominalna spraw z datą wymagalności starszą niż 6 lat i przedawnionych na dzień 31.03.2018 wynosi: 2 309 845 334, 41 zł;
- Wartość nominalna spraw dla których Spółka nie była w stanie na dzień 31.03.2018 ustalić daty przedawnienia wynosi: 195 884 587,55 zł;
- Wartość nominalna spraw w portfelu: 15 145 719 226.

2. Portfele Jednostek Stowarzyszonych:

- Wartość nominalna spraw z datą wymagalności starszą niż 6 lat i przedawnionych na dzień 31.12.2017 wynosi: 184 626 383,16 zł;
- Wartość nominalna spraw dla których Spółka nie była w stanie na dzień 31.12.2017 ustalić daty przedawnienia wynosi: 38 900 873,81 zł;
- Wartość nominalna spraw w portfelu: 4 135 555 073 zł.
- Wartość nominalna spraw z datą wymagalności starszą niż 6 lat i przedawnionych na dzień 31.03.2018 wynosi: 193 587 320,13zł;
- Wartość nominalna spraw dla których Spółka nie była w stanie na dzień 31.03.2018 ustalić daty przedawnienia wynosi: 49 842 356,31 zł;
- Wartość nominalna spraw w portfelu: 3 554 210 429 zł.

Dane zostały przygotowane dla spraw podlegających jurysdykcji polskiej. Wyjaśniamy również, że jako podmioty z grupy kapitałowej Getback zostały zakwalifikowane podmioty, w których uczestnictwo pośrednie lub bezpośrednie Getback.- poprzez posiadanie certyfikatów inwestycyjnych, praw z tytułu uczestnictwa w spółkach osobowych, udziałów lub akcji- wynosi więcej niż 20%, a zatem także jednostki stowarzyszone w rozumieniu ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r.
Za datę wymagalności uznano:

- Datę wydania tytułu wykonawczego, jeżeli został wydany w sprawie;

- Datę wymagalności wskazaną przez pierwotnego lub poprzedniego wierzyciela, a w przypadku gdyby w zakresie danych data ta nie została wskazana - także data wypowiedzenia lub jej rozwiązania;
- Jeśli w sprawie zostało wystawionych kilka dokumentów księgowych- najwcześniejszą datę wymagalności wynikająca z dokumentów księgowych w danej sprawie.

Z uwagi na fakt, iż zmiany przepisów umożliwiają sądom ocenę zasadności roszczenia mimo upływu terminu przedawnienia nie jest możliwe w chwili obecnej precyzyjne określenie skutków projektowanych zmian bez analizy przyszłej praktyki orzeczniczej. W ocenie Spółki opisane wyżej zmiany prawa nie powinny mieć istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy i stan prawny, czy zaskarżalność roszczeń, których dochodzi ona w imieniu wierzycieli.

## 7 Informacje dotyczące segmentów działalności

Sprawozdawczość wg 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.

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, Universe 3 NSFIZ, GetPro NSFIZ, Open Finance Wierzytelności NSFIZ, Debito NSFIZ, Centauris 2 NSFIZ, Centauris 4 NSFIZ, Stabilny Hipoteczny NSFIZ, Debt Profit NSFIZ, ALTUS 49 FIZAN, EGB Wierzytelności 2 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., GetBack Baytree Advisors LLP, EGB Nieruchomości Sp. z o.o.,
- 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, GetBack Recovery Bulgaria EOOD.

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 osiągane ze sprzedaży klientom zewnętrznym. Koszty ogólno-administracyjne, amortyzacji oraz pozostałe koszty operacyjne przyporządkowano do segmentu według średniej ilości spraw 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.

W roku 2017 Grupa prowadziła w przeważającej część na terenie Polski, po tym działalność była prowadzona na terenie Rumunii, Bułgarii, Wielkiej Brytanii, Szwecji i Luksemburga (w 2016 r. poza działalnością na terenie Polski, Grupa działała w Rumunii).

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017 w podziale na segmenty.

| *Działalność kontynuowana* | Segment funduszy własnych | Segment funduszy zewnętrznych | Razem |
|---|---|---|---|
| Przychody z nabytych pakietów wierzytelności | (331 128) | - | (331 128) |
| Przychody związane z zarządzaniem wierzytelnościami i windykacją pakietów prowadzoną na zlecenie | - | 30 213 | 30 213 |
| Udziały w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | - | (54 323) | (54 323) |
| Przychody z pozostałych usług | (5 558) | 4 227 | (1 331) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 221 | 12 398 | 12 619 |
| Koszty ogólno-administracyjne | (658 717) | (155 536) | (814 253) |
| Amortyzacja | (19 942) | (5 074) | (25 016) |
| Pozostałe koszty operacyjne - pozostałe | (14 901) | (3 126) | (18 027) |
| Przychody finansowe | 1 171 | 7 977 | 9 148 |
| Koszty finansowe | (160 345) | (27 331) | (187 676) |
| **Zysk/strata brutto** | **(1 154 198)** | **(190 575)** | **(1 344 773)** |
| Podatek dochodowy | 84 | (8 045) | (7 961) |
| **Zysk/strata netto** | **(1 154 114)** | **(198 620)** | **(1 352 734)** |
| **EBIT** | (1 030 025) | (171 221) | (1 201 246) |
| **EBITDA** | (1 010 083) | (166 147) | (1 176 230) |
| Amortyzacja ceny nabycia | (137 169) | - | (137 169) |
| Aktualizacja wartości | (648 434) | - | (648 434) |
| **Cash EBITDA** | (224 480) | (166 147) | (390 627) |

Grupa nie dokonała przeliczenia wskaźników marża EBIT, marża EBITDA, marża Cash EBITDA w związku z faktem osiągnięcia ujemnych przychodów oraz straty (ujemna wartość dzielona przez ujemną) gdyż byłyby one mylące.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016 w podziale na segmenty

| *Działalność kontynuowana* | Segment funduszy własnych | Segment funduszy zewnętrznych | Razem |
|---|---|---|---|
| Przychody z nabytych pakietów wierzytelności | 333 675 | - | 333 675 |
| Przychody związane z zarządzaniem wierzytelnościami i windykacją pakietów prowadzoną na zlecenie | - | 87 471 | 87 471 |
| Udziały w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | - | (10 662) | (10 662) |
| Przychody z pozostałych usług | 1 327 | 198 | 1 525 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 251 | 169 | 4 420 |
| Koszty ogólno-administracyjne | (118 100) | (56 484) | (174 584) |
| Amortyzacja | (4 154) | (1 954) | (6 108) |
| Pozostałe koszty operacyjne - pozostałe | (859) | (138) | (997) |
| Wynik na sprzedaży aktywów finansowych | (10) | (22) | (32) |
| Przychody finansowe | 203 | 884 | 1 087 |
| Koszty finansowe | (43 715) | (904) | (44 619) |
| **Zysk/strata brutto** | **172 618** | **18 558** | **191 176** |
| Podatek dochodowy | (1 388) | 10 472 | 9 084 |
| **Zysk/strata netto** | **171 230** | **29 030** | **200 260** |
| **EBIT** | 216 140 | 18 600 | 234 740 |
| ***marża EBIT*** | ***63,7%*** | ***24,1%*** | ***56,4%*** |
| **EBITDA** | 220 294 | 20 554 | 240 848 |
| ***marża EBITDA*** | ***64,9%*** | ***26,6%*** | ***57,8%*** |
| Amortyzacja ceny nabycia | (86 568) | - | (86 568) |
| Aktualizacja wartości | 53 559 | - | 53 559 |
| **Cash EBITDA** | 253 303 | 20 554 | 273 857 |
| ***marża Cash EBITDA*** | ***74,7%*** | ***26,6%*** | ***65,8%*** |

(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. W przypadku segmentu funduszy własnych na przychody operacyjne ogółem wpływają: przychody z nabytych pakietów wierzytelności, przychody z pozostałych usług oraz pozostałe przychody operacyjne, natomiast w przypadku segmentu funduszy zewnętrznych wpływają: przychody związane z zarządzaniem wierzytelnościami i windykacją pakietów prowadzoną na zlecenie, udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, przychody z pozostałych usług oraz pozostałe przychody operacyjne.*
(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.*

Dane skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na segmenty na dzień 31.12.2017

| Aktywa segmentu na 31.12.2017 | Segment funduszy własnych | Segment funduszy zewnętrznych | Korekty konsolidacyjne | Razem |
|---|---|---|---|---|
| Aktywa segmentu | 2 051 039 | 540 948 | (439 407) | 2 152 580 |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone | - | 153 475 | - | 153 475 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 662 | - | - | 6 662 |
| **Aktywa ogółem** | **2 057 701** | **694 423** | **(439 407)** | **2 312 717** |

Dane skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na segmenty na dzień 31.12.2016

| 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** |

## 8 Przychody netto

| Przychody netto | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Przychody z nabytych pakietów wierzytelności | (331 128) | 333 668 |
| Przychody pozostałe z pakietów wierzytelności | - | 7 |
| Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności | 29 325 | 86 969 |
| Przychody z usług prawnych | - | 271 |
| Przychody z usług windykacyjnych | 888 | 502 |
| Przychody z pozostałych usług | (1 331) | 1 254 |
| **Razem** | **(302 246)** | **422 671** |

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. Pozycja „Przychody z nabytych pakietów wierzytelności" zawiera również zrealizowany wynik na sprzedaży pakietów wierzytelności.

Grupa zaprezentowała ujemne przychody:

1) w związku z utratą wartości portfeli wierzytelności w wysokości 639 292 tys. zł z tytułu obsługiwanych portfeli wierzytelności i powracających portfeli wierzytelności, z wycofanych umów sprzedaży z powodu braku zapłaty ceny do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2) oraz z powodu wycofania wyniku na sprzedaży pakietów wierzytelności w wysokości 200 825 tys. zł z tytułu nabycia certyfikatów inwestycyjnych i przejęcia kontroli nad dwoma funduszami oraz z powodu braku zapłaty ceny przez wybrane fundusze co wiązało się z sytuacją reputacyjną spółki.

   Na spadek przychodów z nabytych pakietów wierzytelności miała wpływ przede wszystkim wycena portfeli wierzytelności z zastosowaniem metodologii o charakterze stress-test, o której mowa w nocie 20.

   W przypadku obsługiwanych portfeli wierzytelności Grupa realizowała działania windykacyjnie zgodnie z przyjętymi strategiami windykacyjnymi, jednakże problemy płynnościowe Grupy spowodowały znaczące obniżenie skali działań windykacyjnych pod koniec roku 2017 i w roku 2018, co miało znaczny wpływ na wycenę portfeli na datę bilansową. Dla portfeli powracających w okresie sprzedaży prowadzone były tylko działania polubowne, nie prowadzono działań sądowo – egzekucyjnych co znacząco wpłynęło na wycenę tych portfeli, po powrocie na dzień bilansowy również z zastosowaniem metodologii o charakterze stress - test.

3) Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik Sp.k. wypowiedziała z dniem 5.06.2017 i zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia Umowę o obsługę prawną z dnia 12.12.2013 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 sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kwota należnego świadczenia wyniosła ponad 106 mln zł.

   Grupa – po dokonaniu oceny możliwości rozpoznania przychodów zgodnie z MSR 18, a w szczególności z MSR 18.22 - na dzień 30.09.2017 roku ujęła w linii „Przychody netto" rachunku zysków i strat przychody z tego tytułu w wysokości 15 mln zł.

   Wobec braku podpisania porozumienia dotyczącego sposobu spłaty zasądzonych i przyznanych kosztów zastępstwa procesowego i egzekucyjnego niewyegzekwowanych od dłużników i w konsekwencji braku otrzymania zapłaty przez Kancelarię Prawną GetBack Mariusz Brysik Sp.k. od Open Finance Wierzytelności Detalicznych NS FIZ do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa, stosując zasadę ostrożnego podejścia zdecydowała się dokonać spisania rozpoznanych przychodów z tego tytułu w wysokości 15 mln zł. Spółka informuje ponadto, iż w dalszym ciągu trwają rozmowy pomiędzy stronami dotyczące możliwości ugodowego rozwiązania zaistniałej sytuacji.

Grupa odnotowała spadek przychodów z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności, który wynika z regresywnych stawek wynagrodzenia w funduszach zewnętrznych zgodnie z zawartymi umowami o zarządzanie, a także w związku z przejęciem kontroli nad funduszami (Debito NSFIZ i Open Finance Wierzytelności NSFIZ), które w 2017r. traktowane są jako fundusze własne a dla których w trzech pierwszych kwartałach 2016 r. GetBack SA był jedynie serwiserem.

Ujemna wartość przychodów z pozostałych usług wynika z wyceny „pożyczek rehabilitacyjnych" udzielanych przez spółkę Neum Pretium sp. z o.o. Na dzień bilansowy Grupa dokonała odpisu aktualizującego w wysokości 10,23 mln zł .

Na dzień bilansowy Grupa dokonała odpisu aktualizującego w wysokości 10,23 mln zł .

| Przychody pakietów wierzytelności | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Odzyski z portfeli wierzytelności | 435 219 | 323 167 |
| *w tym marża na sprzedaży pakietów wierzytelności* | *53 803* | *101 043* |
| Amortyzacja portfeli | (126 650) | (45 925) |
| Aktualizacja wartości portfeli | (639 697) | 56 426 |
| *w tym reklasyfikacja wyceny sprzedanych pakietów wierzytelności* | *22 962* | *(800)* |
| *Weryfikacja prognoz* | (632 551) | 57 848 |
| *Zmiana stopy dyskontowej* | (7 146) | (1 422) |
| **Razem** | **(331 128)** | **333 668** |

Odzyski z portfeli wierzytelności obejmują wpłaty od osób zadłużonych skorygowane o wzrost bądź spadek zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat, a także wynik na sprzedaży pakietów wierzytelności. 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.

Na przychody z usług windykacyjnych składają się prowizje, które wynoszą od 1,0% - 60% windykowanych kwot (2016: 1,5% - 15%). Wysokość prowizji zależy od przeterminowania sprawy.

## 9 Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Zmiana proporcji VAT | 218 | 8 |
| Zysk na okazyjnym nabyciu | - | 2 601 |
| Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 6 | 3 |
| Najem pomieszczeń | 52 | 8 |
| Udzielona licencja | 2 100 | - |
| Przychody z pozostałych usług niestanowiących podstawowej działalności | 9 350 | - |
| Odszkodowanie z tytułu rozwiązania umowy serwisowej | - | 584 |
| Nadwyżka powstała po rozwiązaniu rezerwy na koszty | 1 | 1 038 |
| Pozostałe | 892 | 178 |
| **Razem** | **12 619** | **4 420** |

Spółka w pozycji udzielone licencje wykazała wynagrodzenie z tytułu udzielonych licencji na korzystanie ze znaku towarowego „Getback".
Z uwagi na ryzyko braku zapłaty Spółka stosując zasadę ostrożności dokonała odpisu aktualizującego należności z tytułu udzielonych licencji w kwocie 3 450 tys. zł oraz zbycia rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1 980 tys. zł, który pomniejszył pozostałe przychody operacyjne z tego tytułu.
Spółka w pozycji przychody z pozostałych usług niestanowiących podstawowej działalności zaprezentowała wynagrodzenie za usługi audytu w zakresie przetwarzania danych osobowych i bezpieczeństwa informacji.

## 10 Pozostałe koszty operacyjne

| Pozostałe koszty operacyjne | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Koszty reprezentacji i reklamy | (18 248) | (2 764) |
| Zużycie materiałów i energii | (9 787) | (5 347) |
| Podatki i opłaty | (24 912) | (14 894) |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | (39 812) | - |
| Szkolenie pracowników | (1 368) | (527) |
| Podróże służbowe | (2 387) | (833) |
| Odpis aktualizujący wartość firmy | (188 095) | - |
| Kary umowne | (11 838) | - |
| Ubezpieczenia rzeczowe | (936) | (330) |
| Odszkodowanie | (1 526) | - |
| Wartość relacji z klientami | (25 034) | - |
| Odpis aktualizujący wartość patentów i licencji | (32 558) | - |
| Umowy gwarancyjne - rezerwa | (59 973) | - |
| Umowa ramowa TRIGON TFI | (49 200) | - |
| Koszty plasowania akcji serii A-D na GPW | (25 855) | - |
| Pozostałe | (16 501) | (997) |
| **Razem** | **(508 030)** | **(25 692)** |

W pozycji odpis aktualizujący wartość firmy wykazany został odpis aktualizujący wartość firmy, która została rozpoznana w wyniku nabycia Grupy EGB Investments. S.A. oraz funduszu GetPro NS FIZ. Szczegóły rozliczenia transakcji przedstawione zostały w nocie 35. Szczegóły odpisu aktualizującego wartość firmy również przedstawione zostały w nocie 35.
W pozycji kary umowne ujęta została rezerwa w wysokości 1 838 tys. zł na wartość kar umownych, wynikających z umów nabycia portfeli wierzytelności oraz depozyt w kwocie 10 mln zł dotyczący przedwstępnej umowy sprzedaży wierzytelności zawartej w dniu 21.12.2017 r. przez GetBack oraz Fundusze: Stabilny Hipoteczny i

Universe 3 z instytucją kredytową z siedzibą w Kopenhadze, Dania, spisany w poczet pozostałych kosztów operacyjnych w wyniku złożenia przez instytucję kredytową z siedzibą w Kopenhadze, Dania, oświadczenia o odstąpieniu od umowy w dn. 30.04.2018r.
W pozycji wartość relacji z klientami ujęty został odpis aktualizujący wartość relacji z Altus TFI opisany w nocie 17.
W pozycji odpis aktualizujący wartość patentów i licencji ujęty został odpis na bazy danych opisany w nocie 17.
W pozycji umowy gwarancyjne ujęta została rezerwa w wysokości 59 972 tys. zł dotycząca umów gwarancyjnych zawartych przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych. Opis do niniejszych umów przedstawiony został w nocie 31.
Opis do kosztów ujętych w pozycji umowa ramowa TRIGON TFI przedstawiony został w nocie 19.
W pozycji odpis aktualizujący wartość patentów i licencji ujęty został odpis aktualizujący wartość baz danych opisany w nocie 17.
W pozycji pozostałe ujęte zostały m.in. koszty niezakończonych prac rozwojowych odniesione bezpośrednio w koszty w kwocie 7,8 mln zł oraz wartość kaucji w kwocie 2,5 mln zł wpłaconej na rzecz firmy Zarządzanie Sezam Sp. z o.o. Nowy Sezam Sp. k. ujętej w pozostałych kosztach operacyjnych w związku odstąpieniem od umowy w dniu 25.04.2018r. Informacje odnośnie spisanej kaucji przedstawione zostały w nocie 32.

## 11 Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

| Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Wynagrodzenia | (116 598) | (65 581) |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | (21 768) | (11 855) |
| Składka na PFRON | (1 035) | (665) |
| **Razem** | **(139 401)** | **(78 101)** |

## 12 Usługi obce

| Usługi obce | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Najem, dzierżawa | (8 779) | (6 584) |
| Usługi telekomunikacyjne i pocztowe | (34 243) | (22 364) |
| Usługi prawne, zarządzania | (43 551) | (6 108) |
| Usługi doradztwa i ekspertyz (w tym IT) | (28 407) | (12 578) |
| Usługi ochrony i porządkowe | (907) | (436) |
| Usługi serwisowe | (56 381) | (19 770) |
| Usługi bankowe | (1 762) | (594) |
| Usługi archiwizacyjne | (3 400) | - |
| Usługi obsługi biurowej | (1 632) | - |
| Pozostałe usługi obce | (5 787) | (3 354) |
| **Razem** | **(184 849)** | **(71 788)** |

Wzrost kosztów usług telekomunikacyjnych i pocztowych jest wynikiem zwiększenia skali działalności Grupy i związanymi z nimi działaniami Call Center, wysyłkami masowymi listów do osób zadłużonych oraz sms-ów windykacyjnych.

Na wzrost kosztów usług prawnych i zarządzania wpływ miał wzrost liczby funduszy inwestycyjnych zamkniętych w segmencie własnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz kosztów zarządzania związanych z wynagrodzeniem TFI, a także wzrost liczby obsługiwanych wierzytelności i wzrost kosztów podwykonawców Spółki w zakresie świadczenia usług prawnych.

W ramach kosztów usług doradztwa i ekspertyz wyodrębnia się trzy grupy kosztów:
1) usługi rekrutacyjnych, na który największy wpływ miały koszty związane z usługami kadrowo-płacowymi, koszty ogłoszeń o pracę oraz koszty usług doradczych związanych z rekrutacją;

2) usługi IT, w skład których wchodzą w głównej mierze koszty związane z usługami outsourcingu informatycznego, pracami informatycznymi oraz koszty dotyczące systemów informatycznych, licencji rocznych;
3) usługi doradztwa i ekspertyz - związane z przygotowaniem informacji wspierających proces podejmowania decyzji, doradztwem finansowym i podatkowym, usługami audytorskimi, przeglądami nowych rynków działalności.

Na wzrost kosztów usług serwisowych wpływa wzrost liczby obsługiwanych spraw, związany w szczególności z kosztami usług pozyskiwania klientów i weryfikacji danych (takich jako koszty związane z usługami telemarketingowymi, koszty dotyczące wzbogacania baz danych o nowe kontakty), koszty związane z pracownikami tymczasowymi oraz koszty usług dochodzenia wierzytelności związanych z ponoszeniem kosztów terenowego dochodzenia wierzytelności.

Koszty usług archiwizacyjnych związane są z ponoszeniem kosztów skanowania i przechowywania dokumentów, natomiast koszty usługi obsługi biurowej dotyczą stałego wsparcia technicznego, organizacyjnego, osobowego i materiałowego działalności biurowej Spółki.

## 13 Wynik na sprzedaży aktywów finansowych

W dniu 29.09.2017 r. doszło do zbycia przez spółkę GetBack S.A. na rzecz spółki Voelkel Sp. z o.o. 510 akcji zwykłych Lens Finance S.A., co stanowi 51% kapitału zakładowego tej spółki. Wynik na transakcji w wysokości 35 001 tys. zł został uwzględniony w wyniku na sprzedaży aktywów finansowych. W dniu 29 września 2017 roku zgodnie z warunkami emisji obligacji serii MR GetBack złożył oświadczenie o wykupie obligacji będących w posiadaniu Voelkel Sp. z o.o. Rozliczenie ceny sprzedaży akcji określonej w Umowie Sprzedaży Akcji oraz kwoty należnej Voelkel Sp. z o.o. w związku z Wykupem nastąpiło w drodze potrącenia przysługujących Stronom wzajemnych wierzytelności.

W 2016 r. ujemny wynik na sprzedaży aktywów finansowych w kwocie - 32 tys. zł powstał w wyniku sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych funduszu Getback Windykacji Platinium NSFIZ oraz udziałów w spółkach: Bergden Assets SCSp oraz Neum Pretium sp. z o.o. sp. k.

## 14 Przychody i koszty finansowe

| Przychody finansowe | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności | 732 | 4 |
| Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych | 288 | 218 |
| Premia inwestycyjna | 4 482 | - |
| Rozliczenie transakcji CDS | 1 913 | - |
| Różnice kursowe | - | 74 |
| Pozostałe przychody finansowe | 1 733 | 791 |
| **Razem** | **9 148** | **1 087** |

W 2017 roku Spółka otrzymała premię inwestycyjną w wysokości 4 482 tys. zł stanowiącą sumę comiesięcznych wynagrodzeń z tytułu posiadanych certyfikatów w funduszu Open Finance Wierzytelności NS FIZ.

| Koszty finansowe | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Odsetki od obligacji | (155 151) | (28 320) |
| Koszty obsługi obligacji | (4 272) | (7 069) |
| Pozostałe koszty z tytułu odsetek | (15 414) | (6 313) |
| Różnice kursowe | (11 487) | (975) |
| Pozostałe koszty finansowe | (1 352) | (1 942) |
| **Razem** | **(187 676)** | **(44 619)** |

# 15 Podatek dochodowy

| Podstawowe składniki obciążenia podatkowego | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| **Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat** | | |
| Bieżący podatek dochodowy | **(388)** | **(230)** |
| Bieżące obciążenie podatkowe | (388) | (230) |
| Odroczony podatek dochodowy | **(7 573)** | **9 314** |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (7 573) | 9 314 |
| **Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat** | **(7 961)** | **9 084** |
| **Skonsolidowany kapitał własny** | | |
| Bieżący podatek dochodowy | | |
| Odroczony podatek dochodowy | - | - |
| **Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym** | - | - |
| **Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego** | **(7 961)** | **9 084** |

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okresy zakończone dnia 31.12.2017 oraz dnia 31.12.2016 przedstawia się następująco:

| Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| **Zysk (strata) przed opodatkowaniem** | **(1 344 773)** | **191 176** |
| Podatek według stawki obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% | 245 531 | (35 562) |
| Wpływ różnych stawek opodatkowania obowiązujących w innych krajach | 8 612 | (660) |
| Przychody nie podlegające opodatkowaniu | (73 368) | 53 922 |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | (133 355) | (8 970) |
| Nieujęte straty podatkowe | (60 361) | 74 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | (6) | (57) |
| Rezerwa na podatek odroczony za lata poprzednie dotycząca certyfikatów inwestycyjnych funduszy będących jednostkami zależnymi | - | - |
| Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego (w tym niezawiązane aktywo na odroczony podatek dochodowy) | 4 986 | 337 |
| **Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat** | **(7 961)** | **9 084** |
| **Efektywna stopa podatkowa** | **(0,6%)** | **(4,8%)** |

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe w Polsce mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych w 2017 w Polsce wynosiła 19%, w Rumunii 16%, w Luksemburgu 28,59%, w Szwecji 22%, w Wielkiej Brytanii 22% a w Bułgarii 9%.

W Polsce straty podatkowe można rozliczać przez 5 lat, a kwota odliczenia nie może być wyższa niż 50% podstawy opodatkowania w danym roku podatkowym.

Straty podatkowe i okresy, w których mogą zostać rozliczone kształtują się następująco:

| | Data przedawnienia się straty | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| Strata podatkowa z 2013 r. | 2018-12-31 | 2 942 | 2 942 |
| Strata podatkowa z 2014 r. | 2019-12-31 | 59 | 59 |
| Strata podatkowa z 2015 r. | 2020-12-31 | 19 | 39 |
| Strata podatkowa z 2016 r. | 2021-12-31 | 36 970 | 30 198 |
| Strata podatkowa z 2017 r. | 2022-12-31 | 272 918 | - |
| **Razem** | | **312 908** | **33 238** |
| Obowiązująca stawka podatkowa | | 19% | 19% |
| Potencjalna korzyść z tytułu strat podatkowych | | 59 452 | 6 315 |

Spółka prognozuje rozpoznanie dochodów z umorzenia certyfikatów inwestycyjnych w wysokości powalającej na rozliczenie poniesionych strat z lat ubiegłych, na zasadach i w terminach przewidzianych przepisami ustaw podatkowych w pełnej wysokości.

## Aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego

| | | Zmiany w okresie | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Stan na dzień 01.01.2017 | Odniesione na wynik finansowy | Nabycia jednostek | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Stan na dzień 31.12.2017 |
| **Rezerwa na podatek odroczony** | | | | | |
| Wartości niematerialne | - | (5 381) | 5 381 | - | - |
| Portfele wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 776 | (776) | - | - | - |
| Certyfikaty inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 137 | (286) | 149 | - | - |
| Przychody z portfela własnego | 119 | (84) | - | - | 35 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 150 | (226) | 256 | - | 180 |
| Pozostałe | 794 | 260 | 11 | - | 1 065 |
| **Rezerwa na podatek odroczony** | **1 976** | **(6 589)** | **5 893** | **-** | **1 280** |
| **Aktywo z tytułu podatku odroczonego** | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 133 | 199 | (5) | - | 327 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 1 081 | 701 | 11 | - | 1 793 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 1 889 | (1 499) | 289 | - | 679 |
| Odsetki od zobowiązań | 1 164 | 1 442 | 315 | - | 2 921 |
| Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach | 7 216 | (7 216) | - | - | - |
| Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | - | 1 | - | - | 1 |
| Różnice kursowe | 263 | 1 524 | - | - | 1 787 |
| Portfele wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | (9 471) | 9 484 | (13) | - |
| Certyfikaty inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | - | - | - | - |
| Pozostałe | 249 | 157 | 31 | (3) | 434 |
| **Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego** | **11 995** | **(14 162)** | **10 125** | **(16)** | **7 942** |
| **Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu zysków i strat** | **9 314** | **(7 573)** | **-** | **-** | **1 741** |
| **Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale własnym** | **32** | **-** | **4 232** | **(16)** | **4 248** |
| **Aktywa/(Rezerwy) z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej** | **10 019** | **(7 573)** | **4 232** | **(16)** | **6 662** |

| | Stan na dzień 01.01.2016 | Zmiany w okresie | | | Stan na dzień 31.12.2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Odniesione na wynik finansowy | Nabycia jednostek | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | |
| **Rezerwa na podatek odroczony** | | | | | |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 1 193 | (248) | - | (32) | 913 |
| Przychody z portfela własnego | - | 119 | - | - | 119 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 599 | (449) | - | - | 150 |
| Pozostałe | 111 | 683 | - | - | 794 |
| **Rezerwa na podatek odroczony** | **1 903** | **105** | **-** | **(32)** | **1 976** |
| **Aktywo z tytułu podatku odroczonego** | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 21 | 112 | - | - | 133 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 403 | 678 | - | - | 1 081 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 1 017 | 872 | - | - | 1 889 |
| Odsetki od zobowiązań | 474 | 690 | - | - | 1 164 |
| Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach | 510 | 6 706 | - | - | 7 216 |
| Różnice kursowe | 91 | 172 | - | - | 263 |
| Pozostałe | 60 | 189 | - | - | 249 |
| **Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego** | **2 576** | **9 419** | **-** | **-** | **11 995** |
| **Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu zysków i strat** | - | 9 314 | - | - | - |
| **Uznanie / (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w kapitale własnym** | - | - | - | 32 | - |
| **Aktywa/(Rezerwy) z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej** | 673 | 9 314 | - | 32 | 10 019 |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały rozpoznane przy założonej stopie procentowej 19% dla różnic przejściowych i strat podatkowych wygenerowanych przez jednostki mające siedzibę w Polsce.

## 16 Rzeczowe aktywa trwałe

| Rzeczowe aktywa trwałe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Grunty i budynki | 1 192 | 824 |
| Maszyny i urządzenia | 9 552 | 7 360 |
| Środki transportu | 10 635 | 4 311 |
| Pozostałe środki trwałe | 895 | 699 |
| Środki trwałe w budowie | 1 071 | 92 |
| **Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem** | **23 345** | **13 286** |

| Zmiany środków trwałych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017 | Grunty i budynki | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Wartość początkowa** | | | | | | |
| **Saldo otwarcia na dzień 01.01.2017** | **930** | **12 432** | **6 966** | **950** | **92** | **21 370** |
| **Zwiększenia, w tym:** | **610** | **8 523** | **10 776** | **1 018** | **2 910** | **23 837** |
| Nabycie, w tym: | 345 | 5 721 | 9 439 | 333 | 2 912 | 18 750 |
| *- w leasingu* | - | *2 025* | *9 439* | - | - | *11 464* |
| Przeniesienie ze środków trwałych w budowie | 130 | - | - | - | - | 130 |
| Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych | 137 | 2 868 | 1 337 | 685 | - | 5 027 |
| Różnice kursowe | (2) | (66) | - | - | (2) | (70) |
| **Zmniejszenia, w tym:** | **-** | **(375)** | **(1 336)** | **(35)** | **(1 931)** | **(3 677)** |
| Likwidacja i sprzedaż, darowizna | - | (87) | (1 336) | (35) | - | (1 458) |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Różnice kursowe | - | 10 | - | - | - | 10 |
| Inne | - | (298) | - | - | (1 593) | (1 891) |
| Transfery | - | - | - | - | (338) | (338) |
| **Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2017** | **1 540** | **20 580** | **16 406** | **1 933** | **1 071** | **41 530** |
| **Umorzenie** | | | | | | |
| **Saldo otwarcia na dzień 01.01.2017** | **106** | **5 072** | **2 655** | **251** | **-** | **8 084** |
| **Zwiększenia, w tym:** | **242** | **6 043** | **4 224** | **822** | **-** | **11 331** |
| Amortyzacja okresu | 113 | 3 727 | 3 108 | 217 | - | 7 165 |
| Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych | 129 | 2 316 | 1 116 | 605 | - | 4 166 |
| **Zmniejszenia, w tym:** | **-** | **(87)** | **(1 108)** | **(35)** | **-** | **(1 230)** |
| Likwidacja i sprzedaż | - | (69) | (1 108) | (35) | - | (1 212) |
| Różnice kursowe | - | (18) | - | - | - | (18) |
| **Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2017** | **348** | **11 028** | **5 771** | **1 038** | **-** | **18 185** |
| **Wartość netto** | | | | | | |
| **Saldo otwarcia na dzień 01.01.2017** | **824** | **7 360** | **4 311** | **699** | **92** | **13 286** |
| **Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2017** | **1 192** | **9 552** | **10 635** | **895** | **1 071** | **23 345** |

| Zmiany środków trwałych za okres zakończony dnia 31.12.2016 | Grunty i budynki | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Środki trwałe w budowie | Pozostałe środki trwałe | Ogółem |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Wartość początkowa** | | | | | | |
| **Saldo otwarcia na dzień 01.01.2016** | **584** | **8 765** | **3 509** | **708** | **14** | **13 580** |
| **Zwiększenia, w tym:** | **346** | **3 757** | **3 529** | **257** | **355** | **8 244** |
| Nabycie, w tym: | 69 | 3 741 | 3 529 | 257 | 355 | 7 951 |
| *- w leasingu* | - | *813* | *3 529* | - | - | *4 342* |
| Przeniesienie ze środków trwałych w budowie | 277 | - | - | - | - | 277 |
| Różnice kursowe | - | 16 | - | - | - | 16 |
| **Zmniejszenia, w tym:** | **-** | **(90)** | **(72)** | **(15)** | **(277)** | **(454)** |
| Likwidacja i sprzedaż, darowizna | - | (90) | (72) | (15) | - | (177) |
| Inne | - | - | - | - | (277) | (277) |
| **Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2016** | **930** | **12 432** | **6 966** | **950** | **92** | **21 370** |
| **Umorzenie** | | | | | | |
| **Saldo otwarcia na dzień 01.01.2016** | **39** | **2 370** | **1 376** | **94** | **-** | **3 879** |
| **Zwiększenia, w tym:** | **67** | **2 850** | **1 319** | **172** | **-** | **4 408** |
| Amortyzacja okresu | 67 | 2 845 | 1 319 | 172 | - | 4 403 |
| Różnice kursowe | - | 5 | - | - | - | 5 |
| **Zmniejszenia, w tym:** | **-** | **(148)** | **(40)** | **(15)** | **-** | **(203)** |
| Likwidacja i sprzedaż | - | (148) | (40) | (15) | - | (203) |
| **Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2016** | **106** | **5 072** | **2 655** | **251** | **-** | **8 084** |
| **Wartość netto** | | | | | | |
| **Saldo otwarcia na dzień 01.01.2016** | **545** | **6 395** | **2 133** | **614** | **14** | **9 701** |
| **Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2016** | **824** | **7 360** | **4 311** | **699** | **92** | **13 286** |

W 2017 r. i w 2016 r. odpisy aktualizujące nie wystąpiły.

Wartość bilansowa środków użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego z opcją zakupu na dzień 31.12.2017 wyniosła 12 989 tys. zł (31.12.2016: 5 296 tys. zł). Wymienione rzeczowe aktywa trwałe stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (nota 28).

Na dzień bilansowy 31.12.2017 roku oraz na dzień 31.12.2016 roku Grupa nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia rzeczowych aktywów trwałych w przyszłości.

## 17 Wartości niematerialne

| Wartości niematerialne | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Koszty prac rozwojowych | 7 179 | 4 655 |
| Patenty i licencje | 47 607 | 33 067 |
| Nakłady na wartości niematerialne | 4 929 | 974 |
| Inne | 56 | 76 |
| **Wartości niematerialne, ogółem** | **59 771** | **38 772** |

W związku z nabyciem spółki EGB Investments S.A. dokonano analizy rozliczenia nabycia spółki zgodnie z MSSF 3 oraz rozpoznano relacje z Altus TFI spełniające kryteria identyfikacji jako wartości niematerialne w kwocie 28 319 tys. zł.

W segmencie obsługi wierzytelności sekurytyzowanych, Spółka obsługuje wierzytelności ulokowane w zewnętrznych funduszach sekurytyzacyjnych Altus Niestandardowy Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności 1, Altus Niestandardowy Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności 2 oraz Altus Niestandardowy Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności 3, Na potrzeby analizy powyższe fundusze zgrupowane zostały łącznie i rozpatrywane jako jedna relacja z Altus TFI.

Przyjęto założenie, że portfele obsługiwane przez EGB Investments S.A. należące do funduszy zarządzanych przez Altus TFI zostaną w pełni zamortyzowane w ciągu 10 lat

Oszacowanie Wartości Godziwej relacji z klientami zostało przeprowadzone przy wykorzystaniu modelu nadwyżki zysku „Multiperiod Excess Earnings Model ". Wartość Godziwa relacji z klientami oszacowano przy założeniu braku napływu nowych środków do istniejących funduszy.

| Zmiany wartości niematerialnych za okres zakończony dnia 31.12.2017 | Koszty prac rozwojowych | Patenty i licencje | Wartość relacji z klientami | 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:** | **3 653** | **61 603** | **28 319** | **63 179** | **3 454** | **160 208** |
| Nabycie jednostek zależnych | - | - | - | - | 3 383 | 3 383 |
| Zwiększenia z tytułu prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie | 3 653 | 15 | - | 275 | 2 | 3 945 |
| Nabycie | - | 1 493 | - | 62 488 | 69 | 64 050 |
| Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych | - | 878 | 28 319 | - | - | 29 197 |
| Przeniesienie z inwestycji | - | 59 224 | - | - | - | 59 224 |
| Różnice kursowe | - | (7) | - | - | - | (7) |
| Inne | - | - | - | 416 | - | 416 |
| **Zmniejszenia, w tym:** | **(143)** | **(1 437)** | **-** | **(59 224)** | **-** | **(60 804)** |
| Likwidacja i sprzedaż, darowizna | - | (1 021) | - | - | - | (1 021) |
| Inne | (143) | (416) | - | (59 224) | - | (59 783) |
| **Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2017** | **8 601** | **95 763** | **28 319** | **4 929** | **3 596** | **141 208** |
| **Umorzenie** | | | | | | |
| **Saldo otwarcia na dzień 01.01.2017** | **436** | **2 530** | **-** | **-** | **66** | **3 032** |
| **Zwiększenia, w tym:** | **986** | **13 953** | **3 285** | **-** | **3 474** | **21 698** |
| Nabycie jednostek zależnych | - | - | - | - | 3 383 | 3 383 |
| Amortyzacja okresu | 986 | 13 206 | - | - | 91 | 14 283 |
| Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych | - | 749 | 3 285 | - | - | 4 034 |
| Różnice kursowe | - | (2) | - | - | - | (2) |
| **Zmniejszenia, w tym:** | **-** | **(885)** | **-** | **-** | **-** | **(885)** |
| Likwidacja i sprzedaż | - | (885) | - | - | - | (885) |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2017 | 1 422 | 15 598 | 3 285 | - | 3 540 | 23 845 |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Saldo otwarcia na dzień 01.01.2017 | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | 32 558 | 25 034 | - | - | 57 592 |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - | - |
| Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2017 | - | 32 558 | 25 034 | - | - | 57 592 |
| Wartość netto | | | | | | |
| Saldo otwarcia na dzień 01.01.2017 | 4 655 | 33 067 | - | 974 | 76 | 38 772 |
| Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2017 | 7 179 | 47 607 | - | 4 929 | 56 | 59 771 |

Na dzień bilansowy spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywa relacje z Altus TFI. Mając na uwadze, iż w dniu 9.05.2018 r., Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu w toku postępowania o sygnaturze VIII GR 13/18 wydał postanowienie o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego GetBack S.A. w formie przyspieszonego postępowania układowego, spółka zdecydowała się zastosować ostrożnościowe podejście i dokonać odpisu w wysokości 25 034 tys. zł.

W pozycji Patenty i licencje prezentowane są m.in. bazy danych, które Spółka wykorzystuje w aktywowaniu nowych spraw oraz zawieraniu porozumień z dłużnikami. Na dzień bilansowy przeprowadzono test na utratę wartości baz danych. Przychody w testach obliczone są na podstawie przyszłych ugód które nie zostały jeszcze zawarte. Ilość zawieranych przyszłych ugód, ilość rat oraz przewidywane spłaty rat zostały oszacowane na podstawie danych historycznych. Test wykazał utratę wartości baz danych w związku z czym dokonano odpisu w wysokości 32 558 tys. PLN. Wartość netto baz danych na dzień 31.12.2017 po uwzględnieniu amortyzacji i odpisów wynosi: 31 825 tys. zł.

| Zmiany wartości niematerialnych za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 | Koszty prac rozwojowych | Patenty i licencje | Znak towarowy | Nakłady na wartości niematerialne | Inne | Ogółem |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Wartość początkowa** | | | | | | |
| **Saldo otwarcia na dzień 01.01.2016** | **3 558** | **6 153** | **-** | **1 412** | **61** | **11 184** |
| **Zwiększenia, w tym:** | **1 533** | **29 444** | **-** | **28 998** | **81** | **60 056** |
| Zwiększenia z tytułu prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie | 1 199 | - | - | - | - | 1 199 |
| Nabycie | - | 342 | - | 28 998 | 81 | 29 421 |
| Przeniesienie z inwestycji | - | 29 102 | - | - | - | 29 102 |
| Inne | 334 | - | - | - | - | 334 |
| **Zmniejszenia, w tym:** | **-** | **-** | **-** | **(29 436)** | **-** | **(29 436)** |
| Inne | - | - | - | (29 436) | - | (29 436) |
| **Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2016** | **5 091** | **35 597** | **-** | **974** | **142** | **41 804** |
| **Umorzenie** | | | | | | |
| **Saldo otwarcia na dzień 01.01.2016** | **194** | **1 108** | **-** | **-** | **27** | **1 329** |
| **Zwiększenia, w tym:** | **242** | **1 422** | **-** | **-** | **39** | **1 703** |
| Amortyzacja okresu | 242 | 1 422 | - | - | 39 | 1 703 |
| **Zmniejszenia, w tym:** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2016** | **436** | **2 530** | **-** | **-** | **66** | **3 032** |
| **Wartość netto** | | | | | | |
| **Saldo otwarcia na dzień 01.01.2016** | **3 364** | **5 045** | **-** | **1 412** | **34** | **9 855** |
| **Saldo zamknięcia na dzień 31.12.2016** | **4 655** | **33 067** | **-** | **974** | **76** | **38 772** |

W 2016 r. odpisy aktualizujące nie wystąpiły.

Na dzień bilansowy nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniu oraz wartości niematerialne zastawione tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Grupa na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia wartości niematerialnych w przyszłości.

### Wartość firmy

Głównym czynnikiem, który doprowadził do ujęcia wartości firmy jest oczekiwana synergia łączących się działalności jednostek w ramach Grupy wynikająca ze sprawowania kontroli i zarządzania portfelami nabytych jednostek przez GetBack.

| Wartość firmy | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Nabycie funduszu GetPro NSFIZ (dawniej EGB Wierzytelności 1 NSFIZ) | - | 8 879 |
| Nabycie Grupy Kapitałowej EGB Investments | - | - |
| **Razem** | - | **8 879** |

Szczegóły dotyczące rozliczenia nabycia ujawniono w nocie 35.

Spółka dokonała szacunku wartości przyszłych przepływów środków pieniężnych, których wystąpienia oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składników aktywów EGB Investments S.A. oraz powstałych synergii w łącznej wysokości 128 280 tys. w okresie 10 lat zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta 15,3% przy założeniu redukcji kosztów bezpośrednich, kosztów operacyjnych oraz kosztów wynagrodzeń.

W dniu 23.04.2018 r. spółka podpisała z Altus TFI umowę ramową na świadczenie usług obsługi portfeli inwestycyjnych, zgodnie z którą Altus TFI, działając w imieniu własnym oraz w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych zobowiązuje się spowodować – o ile będzie to zgodne z obowiązującymi przepisami prawa - , że od dnia zawarcia niniejszej Umowy wszystkie portfele inwestycyjne funduszy sekurytyzacyjnych zarządzanych przez Altus i jej Podmioty Powiązane w dniu zawarcia niniejszej Umowy oraz w przyszłości , z wyłączeniem Funduszy Objętych Wyjątkiem, będą zarządzane wyłącznie przez GetBack lub jej Podmioty Powiązane, a obsługa prawna w zakresie zarządzania takimi portfelami inwestycyjnymi polegająca na dochodzeniu wierzytelności na drodze sądowej i egzekucyjnej będzie na zasadzie wyłączności świadczona przez Kancelarię Prawną, w której spółka jest komandytariuszem już przez nią wskazaną. Umowa została zawarta do dnia 31.12.2022 roku. Umowa przewiduje pokrycie przez spółkę uprzednio zaakceptowanych pisemnie kosztów dotyczących przygotowania do zarządzania portfelami oraz dystrybucji funduszy sekurytyzacyjnych. W przypadku niewywiązania się przez Altus TFI (działającą w imieniu własnym lub w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych) z opisanych powyżej zobowiązań z winy Altus TFI lub jej Podmiotu Powiązanego, spółka będzie uprawniona do żądania od Altus TFI odszkodowania na zasadach ogólnych.

Na dzień bilansowy spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy powstałej na nabyciu akcji spółki EGB Investments S.A. oraz wartości firmy powstałej na nabyciu certyfikatów inwestycyjnych funduszu GetPro NSFIZ. Mając na uwadze, iż w dniu 09.05.2018 r., Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu w toku postępowania o sygnaturze VIII GR 13/18 wydał postanowienie o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego GetBack S.A. w formie przyspieszonego postępowania układowego, spółka zdecydowała się zastosować ostrożnościowe podejście i dokonać odpisu pełnej wartości firmy z uwagi na utratę ich wartości.

## 18 Inwestycje

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Podmioty stowarzyszone na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 zostały określone w nocie nr 2.

| Zmiany w inwestycjach w jednostki stowarzyszone | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| **Wartość jednostek stowarzyszonych - stan na początek okresu** | **106 190** | **77 180** |
| Nabycie jednostki | 101 608 | 39 672 |
| Udział w zyskach (stratach) | (54 323) | (10 662) |
| **Wartość jednostek stowarzyszonych - stan na koniec okresu** | **153 475** | **106 190** |
| **Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu** | **153 475** | **106 190** |

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności (w tys. zł):

na dzień 31.12.2017

| Nazwa jednostki | Wartość aktywów | Wartość zobowiązań | Wartość przychodów | Zysk/ (strata) netto | % udziałów |
|---|---|---|---|---|---|
| OMEGA Wierzytelności NSFIZ | 256 112 | 7 243 | (26 451) | (56 030) | 20,00% |
| Trigon Profit XIV NSFIZ | 24 651 | 305 | (1 190) | (5 474) | 27,03% |
| Trigon Profit XV NSFIZ | 21 870 | 297 | (636) | (4 586) | 27,11% |
| Trigon Profit XVI NSFIZ | 20 302 | 314 | (95) | (3 341) | 27,47% |
| Trigon Profit XVIII NSFIZ | 37 961 | 627 | 2 845 | (4 199) | 28,34% |
| Trigon Profit XX NSFIZ | 39 237 | 252 | (4 070) | (6 995) | 20,25% |
| Trigon Profit XXI NSFIZ | 45 634 | 544 | (2 831) | (6 421) | 23,70% |
| Trigon Profit XXII NSFIZ | 58 282 | 295 | (7 500) | (10 983) | 20,11% |
| Trigon Profit XXIII NSFIZ | 40 252 | 346 | (8 396) | (11 354) | 21,09% |
| Trigon Profit XXIV NSFIZ | 26 606 | 168 | (7 546) | (9 282) | 20,21% |
| Centauris Windykacji NSFIZ | 2 278 | 131 | 633 | (334) | 39,78% |
| Lens Finance S.A. (dawniej Neum Pretium S.A.) | 2 164 | 1 019 | 1 | (355) | 49,00% |
| Altus Wierzytelności 2 NSFIZ | 33 906 | 16 168 | 3 847 | (1 033) | 40,71% |
| Universe NSFIZ | 84 848 | 20 673 | (15 077) | (27 591) | 27,44% |
| Universe 2 NSFIZ | 56 965 | 15 545 | (19 704) | (28 074) | 22,12% |

na dzień 31.12.2016

| Nazwa jednostki / rok | Wartość aktywów | Wartość zobowiązań | Wartość przychodów | Zysk/ (strata) netto | % udziałów |
|---|---|---|---|---|---|
| Omega Wierzytelności NSFIZ | 343 781 | 17 795 | 29 238 | (22 967) | 20,00% |
| Trigon Profit XIV NSFIZ | 40 473 | 406 | 6 589 | 2 447 | 20,00% |
| Trigon Profit XV NSFIZ | 35 416 | 465 | 5 520 | 2 192 | 20,00% |
| Trigon Profit XVI NSFIZ | 32 668 | 764 | 4 468 | 1 329 | 20,00% |
| Trigon Profit XVIII NSFIZ | 60 005 | 1 389 | 5 669 | 1 735 | 20,00% |
| Trigon Profit XXI NSFIZ | 29 574 | 880 | 3 | (6) | 20,00% |
| CENTAURIS Windykacji NS FIZ | 3 000 | - | - | - | 26,66% |

Jednostki stowarzyszone Grupy są to:

- Fundusze inwestujące w portfele wierzytelności. Nie posiadają one aktywów trwałych, a przedstawiona wartość aktywów to wartość aktywów obrotowych. Fundusze te nie posiadają zobowiązań długoterminowych, dlatego przedstawiona wartość zobowiązań to wartość zobowiązań krótkoterminowych.

  Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych funduszy przypadająca Grupie Kapitałowej została określona na podstawie wycen dokonanych przez emitentów certyfikatów i na 31.12.2017 wyniosła 152 894 tys. zł (31.12.2016: 106 190 tys. zł). Wynika ona z oszacowania wartości instrumentów finansowych, w które zainwestował fundusz.

  Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych Grupy są obliczone na podstawie różnicy w wycenie certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych między dniem nabycia certyfikatów inwestycyjnych (w przypadku certyfikatów nabytych w trakcie roku obrotowego) lub wartości na początku roku obrotowego a dniem bilansowym oraz zgodnie z procentowym udziałem Spółki w jednostce. Na wycenę certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych poza wynikiem bieżącym funduszy inwestycyjnych zamkniętych, wpływ mogą mieć również inne zdarzenia (w tym np. wypłata dywidendy w 2016 r. w Funduszu Omega NSFIZ z zysku z lat ubiegłych).
- Spółka Lens Finance S.A. , dla której wartość akcji na dzień 31.12.2017 została określona na podstawie sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy zakończony 31.12.2017 i wynosiła 581 tys. zł.

Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne

W inwestycjach w fundusze sekurytyzacyjne zostały zaprezentowane certyfikaty inwestycyjne funduszy sekurytyzacyjnych będące w posiadaniu GetBack, których wartość godziwa wyniosła 26 134 tys. zł na 31.12.2017 r. (31.12.2016: 34 067 tys. zł).

## 19 Rozliczenia międzyokresowe czynne

| Rozliczenia międzyokresowe czynne - długoterminowe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Poniesione koszty emisji obligacji | 552 | 91 |
| Koszty kredytu | 1 157 | - |
| Pozostałe | 262 | 41 |
| **Razem** | **1 971** | **132** |

| Rozliczenia międzyokresowe czynne - krótkoterminowe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Koszty projektu: "Aktywacja dłużników poprzez marketing windykacyjny" | - | 1 096 |
| Licencje | 1 004 | 637 |
| Poniesione koszty emisji obligacji | 277 | - |
| Koszty kredytu | 490 | - |
| Rozliczane w czasie wydatki | 684 | 14 361 |
| Rezerwa na koszt odszkodowania | - | 1 374 |
| Pozostałe | 4 091 | 732 |
| **Razem** | **6 546** | **18 200** |

W dniu 9.08.2017 r. Spółka zawarła z Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. umowę ramową, na podstawie której Trigon TFI zobowiązała się, że od dnia zawarcia Umowy Ramowej do dnia 30.06.2022 r., Trigon TFI będzie podejmować wszelkie możliwe i niezbędne czynności mające na celu umożliwienie powierzenia zarządzania portfelami inwestycyjnymi obejmującymi sekurytyzowane wierzytelności wszystkich Funduszy (zarządzanych przez Trigon w dniu zawarcia niniejszej Umowy oraz w przyszłości) wyłącznie na rzecz GetBack lub jej Podmioty Powiązane, o ile GetBack lub jej Podmioty Powiązane będą spełniać kryteria umożliwiające Trigon dokonanie takiego powierzenia na ich rzecz, w szczególności kryteria wynikające z art. 45a i art. 46 ust. 2a Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Zobowiązanie Trigon TFI do powierzenia zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy inwestycyjnych zostało zawarte z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, w tym w szczególności przepisów ustawy o Funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Ustawa). Powierzenie zarządzania przez Trigon TFI będzie zatem możliwe wyłącznie w sytuacji, w której spółka posiadać będzie zezwolenie na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelności. Zgodnie z art. 192 ust. 7 Ustawy zezwolenie wygasa z chwilą ogłoszenia upadłości lub otwarcia likwidacji podmiotu. Ponadto Trigon TFI w sytuacji ogłoszenia upadłości, rozpoczęcia postępowania sanacyjnego lub utraty zezwolenia na zarządzanie portfelami wierzytelności sekurytyzowanych przez Spółkę może wypowiedzieć obowiązujące umowy o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami.

Wynagrodzenie określone w umowie o wartości 49,2 mln zł brutto zostało początkowo uwzględnione w pozycji „Rozliczane w czasie wydatki".

Mając na uwadze, iż w dniu 9.05.2018 r., Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu w toku postępowania o sygnaturze VIII GR 13/18 wydał postanowienie o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego GetBack S.A. w formie przyspieszonego postępowania układowego, Spółka zdecydowała się zastosować ostrożnościowe podejście ujmując całość wynagrodzenia w pozostałych kosztach operacyjnych (nota 10).

Na 31.12.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. odpisy aktualizujące nie wystąpiły.

## 20 Portfele wierzytelności

Portfele wierzytelności obejmują aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, na które składają się nabyte pakiety wierzytelności w kwocie 1 751 883 tys. zł (31.12.2016: 1 019 632 tys. zł). Zasady wyceny nabytych pakietów wierzytelności opisano w nocie 4.13.

Nabyte pakiety wierzytelności dzielą się na następujące najważniejsze kategorie:

| Zakupione pakiety wierzytelności | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Kredyty bankowe | 1 174 969 | 801 453 |
| Rachunki za usługi telekomunikacyjne | 241 700 | 133 975 |
| Pożyczki gotówkowe (niebankowe) | 139 093 | 18 485 |
| Pakiety mieszane | 196 121 | 65 719 |
| **Razem** | **1 751 883** | **1 019 632** |

Przy wycenie pakietów wierzytelności przyjęto poniższe założenia:

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Stopa dyskontowa | 6,72% - 78,82% | 1,2% - 86,5% |
| Okres, za który oszacowano wpływy | styczeń 2018 - grudzień 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 - 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 |
|---|---|---|
| **Wartość nabytych pakietów wierzytelności na początek okresu** | **1 019 632** | **422 292** |
| Nabycie pakietów netto | 1 446 738 | 564 735 |
| *w tym reklasyfikacja wyceny sprzedanych pakietów wierzytelności* | *(22 962)* | *800* |
| Korekta ceny nabycia z tytułu opłat sądowych i zaliczek komorniczych | 58 849 | 21 015 |
| Wpłaty od osób zadłużonych | (442 922) | (334 580) |
| *w tym marża na sprzedaży pakietów wierzytelności* | *(53 803)* | *(101 043)* |
| Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat | 7 703 | 11 413 |
| Przychody z pakietów nabytych - wpłaty | 308 569 | 277 242 |
| *w tym marża na sprzedaży pakietów wierzytelności* | *53 803* | *101 043* |
| Różnice z przeliczenia wyników z portfeli w walutach obcych | (6 989) | 1 089 |
| Aktualizacja wartości | (639 697) | 56 426 |
| *w tym reklasyfikacja wyceny sprzedanych pakietów wierzytelności* | *22 962* | *(800)* |
| **Wartość nabytych pakietów wierzytelności na koniec okresu** | **1 751 883** | **1 019 632** |

W zakresie określenia wartości godziwej portfeli wierzytelności Spółka zastosowała metodologię o charakterze „stress - test" opierając ją na poniższych założeniach:

1) W związku ze spadkiem aktywności działań windykacyjnych na obsługiwanych portfelach wierzytelności, pod koniec 2017 i w roku 2018 do poziomu 70% w porównaniu do poprzednich okresów sprawozdawczych, w szczególności z tytułu działań sądowych i egzekucyjnych, a także spadku wolumenu zawierania nowych ugód z dłużnikami, w wycenie portfeli przyjęto założenie, iż prognozowane przepływy za pierwszy kwartał 2018 są zbliżone do faktycznego wykonania.

2) Prognoza działań operacyjnych w okresie kolejnych 6 miesięcy od kwietnia 2018 opiera się o utrzymanie trendu zaobserwowanego od ostatniego kwartału roku 2017 czyli zakłada się utrzymanie niskiej skali aktywności operacyjnych, co w konsekwencji powoduje zmniejszone prognozy odzysków. W średnim okresie (6-18 miesięcy od kwietnia 2018 roku) oczekuje się wzrostu skali aktywności windykacyjnej co powoduje stopniowy wzrost prognozowanych odzysków i w efekcie w długim okresie (powyżej 18 miesięcy) następuje powrót do pierwotnie prognozowanych aktywności operacyjnych.

Zdaniem Zarządu powyższe założenia są prawidłowe w kontekście przygotowanego i złożonego w sądzie wstępnego planu restrukturyzacji Grupy, według którego Grupa Kapitałowa koncentruje się na swoich kluczowych obszarach działalności gospodarczej tj. windykacji i obsługi portfeli na zlecenie.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa prezentuje w pozycji portfele wierzytelności, m.in. portfele w kwocie 125 496 946 zł, które na dzień bilansowy były przedmiotem umów sprzedaży, a których wycena oparta została o prognozowane przepływy finansowe z windykacji zabezpieczeń, obejmujących nieruchomości oraz inwestycje infrastrukturalne. Z uwagi na wysokie, w ocenie Grupy, ryzyko możliwego braku płatności przez nabywcę, umowy zostały anulowane po dacie bilansowej.

Wycena wspomnianych portfeli wierzytelności zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została dokonana, w oparciu o indywidualną wycenę spraw zabezpieczonych uzupełnioną o prognozowane przepływy estymowane metodami statystycznymi lub metodą indywidualnej wyceny każdej ze spraw, po weryfikacji informacji z ksiąg wieczystych, ze szczególnym uwzględnieniem ich położenia, typu zabezpieczenia (dom, mieszkanie itp.),wad prawnych wpływających na oszacowanie wartości nieruchomości a także wartości wpisów poprzedzających. Portfele infrastrukturalne zostały zaprezentowane w wartościach odpowiadających cenie nabycia.

Dla portfeli bankowych z czterech banków fundusze Grupy Kapitałowej widnieją jako wierzyciel hipoteczny w księgach wieczystych. Łączna wartość nieruchomości wycenionych przez rzeczoznawców majątkowych w toku windykacji polubownej bądź na potrzeby egzekucji z nieruchomości wynosi ok 306 mln zł.

Dla portfeli bankowych z jednego wiodącego banku zakupionych w grudniu 2017 r. zgodnie z umową, wierzyciel pierwotny do dnia 30 czerwca 2018r. przekaże Spółce całość dokumentacji w sprawach. Spółka złożyła już wnioski o przepisanie wierzyciela w księgach wieczystych, zweryfikowano prawidłowość wpisów wierzyciela pierwotnego (istnienie hipoteki, wysokość hipoteki).

Nabyte pakiety wierzytelności o wartości księgowej 216 605 tys. zł na 31.12.2017 stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji o wartości księgowej 173 527 tys. zł oraz pakiety wierzytelności o wartości 248 746 tys. zł stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych. Na 31.12.2016 wartość księgowa pakietów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu obligacji o wartości księgowej 92 514 tys. zł wyniosła 153 904 tys. zł (nota 28).

| Nabyte pakiety wierzytelności | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Portfele niezabezpieczone | 1 612 733 | 951 237 |
| Portfele zabezpieczone | 139 150 | 68 395 |
| **Razem** | **1 751 883** | **1 019 632** |

## 21 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Dnia 17.03.2017 r. została zawarta umowa ramowa ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) ze spółką Vivus Finance sp. z o.o., w ramach której dnia 01.10.2017 r. zawarto Transakcję Kredytowego Instrumentu Pochodnego – swap ryzyka kredytowego (CDS). Celem umowy jest cesja wierzytelności za cenę określoną jako 6,5% kwot kapitału pożyczek w ramach portfela referencyjnego. Datę zakończenia transakcji ustalono na dzień 01.02.2018 r. W związku z brakiem danych niezbędnych do wyceny CDS na dzień bilansowy 31.12.2017 r. Spółka zaprezentowała wynik na transakcji uzyskany po jej rozliczeniu tj. 01.02.2018 r. a nie na dzień 31.12.2017 r.

| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 31.12.2017 | |
|---|---|---|
| | Aktywa | Zobowiązania |
| **Pochodne instrumenty finansowe** | | |
| SWAP Ryzyka Kredytowego | 78 | - |
| **Razem** | **78** | - |

| Wartości nominalne instrumentów bazowych na dzień 31.12.2017 | 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 | - | 234 438 | - | - | - | 234 438 |
| **Razem** | **-** | **234 438** | **-** | **-** | **-** | **234 438** |

## 22 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 99 281 | 269 678 |
| Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy | 6 911 | 3 681 |
| Inne należności | 5 408 | 20 064 |
| Zaliczki, kaucje | 10 691 | 2 253 |
| Pożyczki udzielone | 2 293 | 3 725 |
| **Razem** | **124 584** | **299 401** |

W dniu 21.12.2017 r. GetBack oraz Fundusze: Stabilny Hipoteczny i Universe 3 zawarły przedwstępne umowy zakupu wierzytelności z instytucją kredytową z siedzibą w Kopenhadze, Dania. Fundusze zostały zobowiązane do zapłaty 25 mln zł depozytu, z czego do dnia 31.12.2017 r. 10 mln zł pokrył Getback. Wartość depozytu prezentowana była w innych należnościach krótkoterminowych od pozostałych jednostek. W dniu 30.04.2018 r. instytucja kredytowa złożyła oświadczenie o odstąpieniu od ww. umów nabycia portfeli wymagalnych i niewymagalnych wierzytelności. W treści oświadczenia o odstąpieniu przez tę instytucję od wyżej wskazanych umów wskazano, że powodem tego odstąpienia jest okoliczność niewykonania przez GetBack i podmioty z Grupy Kapitałowej GetBack spoczywających na tych podmiotach zobowiązań warunkujących zawarcie umowy przyrzeczonej tzw. condition precedent. W wyniku tego odstąpienia 10 mln zł wpłacone tytułem depozytu zostało spisane w poczet pozostałych kosztów operacyjnych jako kara umowna.

| Pozostałe należności długoterminowe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Kaucje | 5 113 | 1 599 |
| Pożyczki udzielone | 6 953 | 8 359 |
| **Razem** | **12 066** | **9 958** |

Zmiany wartości księgowej netto udzielonych pożyczek kształtowały się następująco:

| Zmiany należności krótko- i długoterminowych z tytułu udzielonych pożyczek za okres | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 |
|---|---|---|
| **Należności z tytułu udzielonych pożyczek na początek okresu** | **12 084** | **-** |
| Wartość udzielonych pożyczek - netto | 16 418 | 55 594 |
| Spłaty pożyczek (-) | (11 697) | (45 707) |
| Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat | 40 | 1 057 |
| Przychody z tytułu udzielonych pożyczek - wpłaty | 1 138 | 4 007 |
| Odpis aktualizacyjny | (8 737) | (2 867) |
| **Należności z tytułu udzielonych pożyczek na koniec okresu** | **9 246** | **12 084** |

Należności z tytułu udzielonych pożyczek wynikały z umów zawartych z klientami indywidualnymi i podmiotami gospodarczymi. W dniu 29.12.2017 r zawarto umowę przelewu wierzytelności pieniężnych wynikających z udzielonych pożyczek z podmiotem Fortunato Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, od której Fundusz odstąpił zgodnie z pismem otrzymanym dnia 08.05.2018 r.
Odpis aktualizujący wartość z tytułu udzielonych pożyczek klientom indywidualnym wyliczono za pomocą metody Loss Given Default (LGD).
Dla pożyczek udzielonych podmiotom gospodarczym utworzono odpis w całej wartości wypłaconego kapitału.
Stopień pokrycia odpisem salda pozostałych pożyczek dla klientów indywidualnych wyniósł odpowiednio: w roku 2017 – 55,65%; w roku 2016 – 19,18%
W 2016 r. dla pozycji innych niż „pożyczki udzielone" odpisy aktualizacyjne nie wystąpiły.

| Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | Razem | Bieżące | Przeterminowane w dniach | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | od 0 do 30 dni | od 31 do 90 dni | od 91 do 180 dni | od 181 do 365 dni | powyżej 365 dni |
| **Należności z tytułu dostaw i usług netto** | **99 281** | **88 999** | **498** | **5 317** | **342** | **3 818** | **307** |
| *- Należności z tytułu dostaw i usług brutto* | *136 309* | *123 489* | *498* | *6 638* | *342* | *5 035* | *307* |
| *- Odpis aktualizujący* | *(37 028)* | *(34 490)* | *-* | *(1 321)* | *-* | *(1 217)* | *-* |
| **Pozostałe należności netto** | **23 010** | **17 845** | **665** | **4 500** | **-** | **-** | **-** |
| *- Pozostałe należności brutto* | *25 794* | *18 221* | *1 135* | *4 500* | *-* | *1 938* | *-* |
| *- Odpis aktualizujący* | *(2 784)* | *(376)* | *(470)* | *-* | *-* | *(1 938)* | *-* |

W 2016 r. nie wystąpiły istotne należności przeterminowane.

## 23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Środki pieniężne na rachunkach bieżących | 146 053 | 70 407 |
| **Razem** | **146 053** | **70 407** |

Środki pieniężne na rachunkach bieżących obejmują także środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

- w kwocie 75 mln zł - środki przeznaczone na określony cel (zakup portfeli),
- w kwocie 4 tys. zł. – przekazane przez Getin Noble Bank S.A. na poczet prowadzenia spraw zleconych spółce Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp.k. przez bank.

## 24 Kapitał zakładowy

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 zł na 0,05 zł. W celu zachowania porównywalności danych przyjęto, że liczba akcji zwykłych Spółki na dzień 31.12.2016 r wynosi 80 000 000 szt.

W dniu 16.06.2017 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny akcji GetBack sporządzony na potrzeby pierwszej oferty publicznej nie więcej niż 40.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,05 zł każda, w tym nie więcej niż (a) 20.000.000 nowych akcji serii E oraz (b) nie więcej niż 20.000.000 istniejących akcji Spółki sprzedawanych przez jedynego akcjonariusza Spółki oraz ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym 80.000.000 istniejących akcji serii A-D, nie więcej niż 20.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii E oraz nie więcej niż 20.000.000 praw do nowych akcji serii E.

W wyniku przeprowadzonej oferty dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku podstawowym zostało 80.000.000 istniejących akcji Spółki, oraz 20.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii E pod warunkiem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez właściwy sąd rejestrowy oraz 20.000.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii E. W efekcie opisanych powyżej zdarzeń w dniu 17.07.2017 r. nastąpił pierwszy dzień notowań akcji oraz praw do akcji Spółki na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

| 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 |
| Akcje serii E | na okaziciela | 20 000 000 | 1 000 | gotówka | 23.10.2017 |
| **Liczba akcji razem** | | **100 000 000** | | | |
| **Kapitał zakładowy w tys. PLN, razem** | | | **5 000** | | |
| **Wartość nominalna 1 akcji = 0,05 PLN** | | | | | |

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

Struktura akcjonariatu GetBack na dzień 31.12.2017 r.:

| Akcjonariusz | Ilość akcji (w szt.) | Wartość nominalna akcji (w tys. zł) | udział (%) |
|---|---|---|---|
| DNLD Holdings S.à.r.l. | 60 070 558 | 3 004 | 60% |
| Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A | 5 933 700 | 297 | 6% |
| Pozostali akcjonariusze | 33 995 742 | 1 700 | 34% |
| **Razem** | **100 000 000** | **5 000** | **100%** |

Struktura akcjonariatu GetBack na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

| Akcjonariusz | Ilość akcji (w szt.) | Wartość nominalna akcji (w tys. zł) | udział (%) |
|---|---|---|---|
| DNLD Holdings S.à.r.l. | 60 070 558 | 3 004 | 60% |
| Pozostali akcjonariusze | 39 929 442 | 1 996 | 40% |
| **Razem** | **100 000 000** | **5 000** | **100%** |

## 25 Pozostałe kapitały

| Pozostałe kapitały | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane, w tym: | 724 921 | 181 763 |
| Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 349 101 | 5 956 |
| Zyski zatrzymane | 375 820 | 175 807 |
| Różnice kursowe | 900 | (21) |
| **Pozostałe kapitały, razem** | **725 821** | **181 742** |

| Zmiany w zyskach zatrzymanych | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| **Stan na początek okresu** | **175 807** | **55 669** |
| Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy | 200 013 | 120 138 |
| **Stan na koniec okresu, razem** | **375 820** | **175 807** |

W dniu 24.05.2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przeznaczeniu w całości na kapitał zapasowy zysku netto Spółki GetBack SA za 2016 r. w kwocie 169,3 mln zł.

Spółka planuje pokrycie straty powstałej w bieżącym okresie z zysków z kolejnych lat.

## 26 Zysk/strata przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk/starta przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

| Zysk (strata) na jedną akcję | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN) | (1 352 984) | 200 013 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.) | 83 835 616 | 80 000 000 |
| **Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)** | **(16,14)** | **2,50** |

Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk lub stratę przypadające na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku lub straty, która na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.
W Grupie nie występują instrumenty rozwadniające.

| Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN) | (1 352 984) | 200 013 |
| **Zysk (strata) netto do wyliczenia zysku rozwodnionego** | **(1 352 984)** | **200 013** |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.) | 83 835 616 | 80 000 000 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego | 83 835 616 | 80 000 000 |
| **Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)** | **(16,14)** | **2,50** |

## 27 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarząd GetBack nie przewiduje wypłaty dywidendy w związku poniesioną stratą za 2017 r.

## 28 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko stopy procentowej przedstawia nota 6.2

| Zobowiązania długoterminowe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 448 222 | 397 371 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 11 158 | 4 485 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek | 108 528 | 45 422 |
| **Razem** | **567 908** | **447 278** |

| Zobowiązania krótkoterminowe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 776 528 | 407 528 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 4 099 | 1 560 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek | 62 019 | 15 780 |
| **Razem** | **1 842 646** | **424 868** |

Warunki oraz harmonogram spłat zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych:

| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (rok zapadalności) | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | średnia stopa procentowa % | wartość bilansowa | średnia stopa procentowa % | wartość bilansowa |
| 2017 | | | 5,53% | 407 528 |
| 2018 | 7,47% | 1 773 828 | 5,88% | 195 899 |
| 2019 | 6,03% | 441 071 | 5,84% | 188 941 |
| 2020 | 6,20% | 50 | 6,23% | 12 531 |
| 2021 | 7,00% | 9 801 | | |
| **Razem** | | **2 224 750** | | **804 899** |

Zakres oprocentowania udzielanych obligacji prezentowanych nocie powyżej wynosi od 4,5% do 28%.

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

| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | Stan na początek okresu | Emisja obligacji | Nabycie jednostki zależnej | Wykup/spłata obligacji | Efekt wyceny według skorygowanej ceny nabycia | Stan na koniec okresu |
|---|---|---|---|---|---|---|
| za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | 804 899 | 2 008 863 | 60 781 | (642 852) | (6 941) | 2 224 750 |
| za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 | 253 533 | 716 044 | - | (168 071) | 3 393 | 804 899 |

Kowenanty finansowe nie zostały spełnione na dzień bilansowy. Co do zasady naruszenie kowenantów finansowych lub innych zastrzeżonych w Warunkach Emisji Obligacji (np. Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje inne niż pieniężne zobowiązanie, o których mowa w niniejszych Warunkach Emisji lub Ustawie o Obligacjach i stan taki trwa przez okres dłuższy niż trzy miesiące od dnia złożenia Emitentowi przez Obligatariusza oświadczenia zawierającego żądanie naprawienia uchybień w wykonywaniu takiego zobowiązania, za wyjątkiem sytuacji, gdy takie uchybienie nie może być usunięte kiedy to upływ powyższego terminu nie będzie wymagany, przy czym oświadczenie Obligatariusza powinno wyraźnie wskazywać dany zaistniały Przypadek Niewykonania Zobowiązania) po stronie Emitenta obowiązków skutkuje po stronie Obligatariusza możliwością złożenia żądania przedterminowego wykupu obligacji. Wszelkie szczegółowe dane zawarte są w Warunkach Emisji Obligacji dla konkretnej emisji, w których znajdują się precyzyjnie określone prawa Obligatariusza.

Rodzaje zastosowanych kowenantów finansowych zależą od typu finansowania i mogą się różnić zarówno definicjami jak i współczynnikami. Spółka stosuje przede wszystkim następujące kowenanty finansowe:

- Dług finansowy netto/Kapitał własny,
- Dług finansowy netto/(Kapitał własny - Wartość firmy),
- Dług finansowy netto/(Kapitał własny – wartości niematerialne)
- Dług finansowy netto/EBITDA LTM,
- Dług finansowy netto/Cash EBITDA LTM.

Wartość księgowa obligacji emitowanych w ramach Grupy Kapitałowej, w których na dzień 31.12.2017r. nie spełnione zostały powyższe kowenanty finansowe, wynosi 1 022 476 tys. zł.

Wartość nominalna obligacji z zastrzeżoną możliwością żądania przez Obligatariusza wykupu przed ustalonym terminem, niezależnie od wystąpienia przypadku naruszenia, w dowolnym momencie, jeżeli spełnią się przesłanki wskazane w Warunkach Emisji Obligacji (tj. złożenie żądania w odpowiednim terminie przed dniem przedterminowego wykupu) - Opcja PUT – wg stanu na dzień 31.12.2017 r. wynosi 554 435 tys. zł, natomiast wg stanu na dzień publikacji wynosi 893,7 mln zł.

W dniu 28.12.2016 r. Grupa Kapitałowa wyemitowała jedną serię obligacji z opcją PUT o wartości nominalnej 4 050 tys. zł. z datą wykupu na dzień 28.12.2017 r. Grupa Kapitałowa skorzystała z opcji CALL i wykupiła tę serię obligacji w dniu 28.03.2017 r. w kwocie 4 293 tys. zł. Na datę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 r. seria obligacji została wykupiona.

Poniżej prezentujemy wartość emisji obligacji w podziale na kwartały począwszy od pierwszego kwartału roku 2017:

| tys. PLN | Nominał wyemitowany | W tym łączna wartość emisji z opcją PUT | Możliwość skorzystania z opcji PUT | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | co 1 miesiąc | co 2 miesiące | co 3 miesiące | co 6 miesięcy | co 12 miesięcy |
| 1 kwartał 2017 | 314 697 | 150 555 | 5 410 | - | 66 835 | 78 310 | - |
| 2 kwartał 2017 | 661 531 | 117 558 | 7 000 | - | 2 500 | 108 058 | - |
| 3 kwartał 2017 | 332 317 | 123 279 | - | - | 78 270 | 40 109 | 4 900 |
| 4 kwartał 2017 | 700 377 | 230 830 | - | - | 155 470 | 21 769 | 53 590 |
| **Suma 2017** | **2 008 923** | **622 223** | **12 410** | **0** | **303 075** | **248 247** | **58 490** |
| 1 kwartał 2018 | 443 591 | 408 251 | 38 180 | 500 | 168 120 | 67 402 | 134 048 |
| 2 kwartał 2018 | 21 779 | | - | - | - | 6 900 | 14 879 |

Od dnia 1 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2017 r Grupa Kapitałowa dokonała wykupu obligacji z opcją PUT o łącznej wartości nominalnej 72 mln zł.

Od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa dokonała wykupu obligacji z opcją PUT o łącznej wartości nominalnej 91 mln zł.

Od dnia 01.01.2018 r. do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GetBack za rok 2017 wyemitowane zostały obligacje o łącznej wartości nominalnej 465,4 mln zł. Spłaty w tym okresie wyniosły (w wartości nominalnej) 241,1 mln zł.

Część obligacji zostało wyemitowanych jako obligacje zabezpieczone. Na dzień 31.12.2017 obligacje są zabezpieczone zastawem rejestrowym na nabytych pakietach wierzytelności o wartości księgowej 216 605 tys. zł oraz na certyfikatach inwestycyjnych o wartości księgowej 103 680 tys. zł (na dzień 31.12.2016 zabezpieczenie obligacji wynosiło 153 904 tys. zł).

| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | Stan na początek okresu | Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | Nabycie jednostki zależnej | Spłata kredytów i pożyczek | Efekt wyceny według skorygowanej ceny nabycia | Stan na koniec okresu |
|---|---|---|---|---|---|---|
| za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | 61 202 | 123 870 | 15 513 | (34 374) | 4 336 | 170 547 |
| za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 | - | 65 480 | - | (4 577) | 299 | 61 202 |

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | Opłaty minimalne | Wartość bieżąca opłat | Opłaty minimalne | Wartość bieżąca opłat |
| Do roku | 4 752 | 4 099 | 1 905 | 1 560 |
| Od roku do 5 lat | 12 016 | 11 158 | 4 948 | 4 485 |
| **Razem** | **16 768** | **15 257** | **6 853** | **6 045** |
| Niezrealizowane koszty finansowe (-) | (1 511) | - | (808) | - |
| **Inwestycja leasingowa netto** | **15 257** | **15 257** | **6 045** | **6 045** |
| **Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych** | **15 257** | | **6 045** | |
| krótkoterminowe | | 4 099 | | 1 560 |
| długoterminowe | | 11 158 | | 4 485 |

Ustanowione zabezpieczenia na majątku na dzień 31.12.2017

| Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie | Rodzaj zobowiązania | Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu | Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie |
|---|---|---|---|
| Zastaw rejestrowy na zakupionych pakietach, finansowanych obligacjami | obligacje | 264 272 | 216 605 |
| Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych | | | 103 680 |
| Zastaw rejestrowy na zakupionych pakietach, finansowanych kredytem nieodnawialnym | kredyt nieodnawialny | 110 513 | 233 635 |
| Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych | | | 4 269 |
| Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych | | | 87 339 |
| Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym | umowy leasingowe | 15 257 | 12 989 |
| Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych | kredyt inwestycyjny | 45 693 | 62 173 |
| Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych | kredyt odnawialny | 14 342 | 9 184 |
| Zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych | | | 364 |
| Zastaw rejestrowy na zakupionych pakietach, finansowanych kredytem odnawialnym | | | 15 111 |
| **Razem** | | **450 077** | **745 349** |

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień 31.12.2017 r.:

| Seria obligacji/nazwa pozostałych zobowiązań | Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu | Rodzaj ustanowionego zabezpieczenia | Wymagany umownie poziom zabezpieczenia | Wartość bilansowa ustanowionego zabezpieczenia | Informacja czy wartość ustanowionych zabezpieczeń pokrywa wartość umowną |
|---|---|---|---|---|---|
| G | 18 500 000 | portfele wierzytelności | 180% | 24 927 092 | nie |
| H | 6 605 000 | portfele wierzytelności | 180% | 8 899 645 | nie |
| VB | 13 000 000 | portfele wierzytelności | 150% | 12 018 936 | nie |
| VA | 10 572 750 | portfele wierzytelności | 150% | 15 093 772 | nie |
| LC | 20 000 000 | portfele wierzytelności | 150% | 18 088 261 | nie |
| VC | 1 000 000 | portfele wierzytelności | 150% | 1 320 540 | nie |
| JS | 17 850 000 | portfele wierzytelności | 100% | 24 169 684 | tak |
| LD | 8 492 000 | portfele wierzytelności | 150% | 9 009 350 | nie |
| VD | 5 300 000 | portfele wierzytelności | 150% | 6 998 862 | nie |
| LE | 9 243 000 | portfele wierzytelności | 150% | 9 072 877 | nie |
| IF | 12 000 000 | portfele wierzytelności | 150% | 8 450 975 | nie |
| VE | 7 270 000 | portfele wierzytelności | 150% | 9 600 325 | nie |
| BW | 7 000 000 | certyfikaty inwestycyjne | 150% | 6 836 492 | nie |
| BY | 12 000 000 | certyfikaty inwestycyjne | 150% | 11 719 700 | nie |
| BU | 10 000 000 | certyfikaty inwestycyjne | 150% | 175 950 | nie |
| kredyt inwestycyjny Getin | 45 600 000 | certyfikaty inwestycyjne | 200% | 62 173 467 | nie |
| BAA | 10 000 000 | certyfikaty inwestycyjne | 100% | 6 905 680 | nie |
| BAB | 10 000 000 | certyfikaty inwestycyjne | 100% | 6 905 680 | nie |
| BAC | 10 000 000 | certyfikaty inwestycyjne | 150% | 9 041 430 | nie |
| BAD | 20 000 000 | certyfikaty inwestycyjne | 150% | 23 942 331 | nie |
| BAE | 10 000 000 | certyfikaty inwestycyjne | 150% | 11 414 286 | nie |
| kredyt inwestycyjny Raiffeisen | 44 445 000 | portfele wierzytelności | 200% | 74 603 670 | nie |
| kredyt Alior Bank | 42 378 000 | portfele wierzytelności, certyfikaty inwestycyjne | 200% | 172 237 591 | tak |
| kredyt BGŻ | 25 000 002 | portfele wierzytelności, certyfikaty inwestycyjne | 150% | 79 301 167 | tak |
| MR | 1 100 000 | certyfikaty inwestycyjne | 120% | 26 738 572 | tak |
| 1/2017 (Centauris 2 - mbank) | 50 000 000 | portfele wierzytelności | 150% | 66 810 033 | nie |
| kredyt mBank - EGB | 14 293 000 | portfele wierzytelności, certyfikaty inwestycyjne | bd | 24 295 109 | nie |

Założeniem spółki jest wypracowanie porozumień, że wszystkimi zabezpieczonymi wierzycielami co do zasad spłat ich wierzytelności. Jest to jeden z podstawowych elementów planu restrukturyzacyjnego.

Ustanowione zabezpieczenia na majątku na dzień 31.12.2016

| Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie | Rodzaj zobowiązania | Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu | Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie |
|---|---|---|---|
| Zastaw rejestrowy na zakupionych pakietach, finansowanych obligacjami | obligacje | 92 514 | 153 904 |
| Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym | umowy leasingowe | 6 045 | 5 296 |
| Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych | kredyt inwestycyjny | 59 822 | 100 857 |
| Zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych | kredyt obrotowy | 1 380 | 47 215 |
| **Razem** | | **159 761** | **307 272** |

Na dzień 31.12.2017 r. zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek obejmują kredyt nieodnawialny (110 513 tys. zł), kredyt inwestycyjny (45 693 tys. zł) oraz kredyt odnawialny (14 342 tys. zł).
Wartość niewykorzystanych limitów kredytowych na dzień 31.12.2017 r. wyniosła 17 207 tys. zł. (na dzień 31.12.2016 r. – 22 660 tys. zł).

## 29 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 44 408 | 30 044 |
| Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności | 250 051 | 129 374 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne | 14 785 | 9 766 |
| Zobowiązania wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat | 24 519 | 16 188 |
| Zobowiązania z tytułu podatków i ceł | 3 428 | 3 447 |
| Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych | 28 882 | 33 917 |
| Pozostałe zobowiązania | 342 | 632 |
| **Razem** | **366 415** | **223 368** |

| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych | 5 179 | 8 000 |
| Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności | 81 279 | 127 732 |
| **Razem** | **86 458** | **135 732** |

Ekspozycja na ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 6.3.

| Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | Razem | Bieżące | Przeterminowane w dniach | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | od 0 do 30 dni | od 31 do 90 dni | od 91 do 180 dni | od 181 do 365 dni | powyżej 365 dni |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 44 408 | 18 031 | 10 774 | 14 655 | 658 | 262 | 28 |
| Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności | 250 051 | 250 051 | - | - | - | - | - |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne | 14 785 | 14 785 | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat | 24 519 | 24 519 | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu podatków i ceł | 3 428 | 3 428 | - | - | - | - | - |
| Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych | 28 882 | 28 882 | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | 342 | 342 | - | - | - | - | - |
| **Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe** | **366 415** | **340 038** | **10 774** | **14 655** | **658** | **262** | **28** |

W 2016 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania przeterminowane.

## 30 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 774 | 696 |
| Zobowiązania z tytułu ZUS | 3 547 | 2 795 |
| Zobowiązania z tytułu PIT | 1 888 | 951 |
| Rozliczenia międzyokresowe z tyt. niewykorzystanych urlopów | 2 024 | 1 151 |
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii | 1 195 | 7 862 |
| **Razem** | **9 428** | **13 455** |

## 31 Zobowiązania warunkowe i rezerwy na zobowiązania

| Wyszczególnienie | Rezerwa na koszty sądowe | Rezerwa z tytułu umów gwarancyjnych | Rezerwa z tytułu kar umownych | Razem |
|---|---|---|---|---|
| Stan na 31.12.2016 | 14 | - | - | 14 |
| Zwiększenia | - | 59 972 | 1 838 | 61 810 |
| Wykorzystanie | - | - | - | - |
| Rozwiązanie | - | - | - | - |
| Stan na 31.12.2017 | 14 | 59 972 | 1 838 | 61 824 |

### Rezerwy na zobowiązania

W 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 31.12.2017 w związku z toczącym się postępowaniem arbitrażowym, w którym GetBack występuje w charakterze powoda, została utworzona rezerwa na kwotę 14 tys. zł.

W 2017 została utworzona rezerwa w wysokości 1 838 tys. zł na wartość kar umownych, wynikających z umów nabycia portfeli wierzytelności. W 2018 r. umowy nabycia portfeli wierzytelności nie doszły do skutku, a kary umowne zostały uiszczone.

### Gwarancje i poręczenia

Wg stanu na 31.12.2016 GetBack S.A. posiadała 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. Dnia 29.12.2017 zobowiązanie warunkowe wygasło w wyniku spłaty obligacji.

Według stanu na 31.12.2017 r. GetBack S.A. posiada następujące zobowiązanie warunkowe z tytułu gwarancji i poręczeń:

1. Z tytułu gwarancji udzielonej spółce zależnej GetBack Finance AB zabezpieczającej płatności wynikające z wyemitowanych przez GetBack Finance AB obligacji. Wartości nominalna obligacji wynosi 30 mln EUR, termin wykupu obligacji przypada na 27.10.2022 r.
2. Z tytułu poręczenia udzielonego podmiotowi zależnemu Centauris 2 NSFIZ zabezpieczającego płatności wynikające z wyemitowanych przez Centauris 2 NSFIZ obligacji. Wartość nominalna obligacji wynosi 50 mln zł, termin wykupu obligacji przypada na 20.12.2020 r. Poręczenie zostało ustanowione do 150% wartości nominalnej obligacji.
3. W dniu 07.05.2017 r. GetBack S.A. udzieliło poręczenia spółce Prime Car Management S.A. za zobowiązania z tytułu umowy leasingowej i serwisowej spółki Lens Finance S.A. (dawniej Neum Pretium S.A.). Wartość umowy to ok. 120 tys. zł.
4. W dniu 13.12.2017 r. GetBack S.A. udzieliło poręczenia Haitong Bank S.A. za zobowiązania z tytułu emisji obligacji (seria AA) wyemitowanych przez fundusz EasyDebt NSFIZ. Wartość poręczenia 150 mln. zł.

Poręczenie wygaśnie w momencie zaspokojenia wszelkich zobowiązań wynikających z obligacji, nie później niż do 31.12.2028 r.

**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, Universe 3 NS FIZ, GetBack Windykacji NS FIZ, Centauris Windykacji NS FIZ, Altus NS FIZ Wierzytelności 2.

**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.

Kary umowne przewidziane w umowach gwarancyjnych mają stanowić ekwiwalent ceny emisyjnej certyfikatu inwestycyjnego emitowanego w ramach danej emisji gwarancyjnej. Umowy te przewidują, że kara płatna będzie w terminie 2 dni roboczych od dnia otrzymania wezwania, natomiast kary umowne zostały przewidziane jako kary umowne wyłączne. W celu zabezpieczenia kar umownych, Spółka ustanowi na rzecz funduszu, na wyemitowanych przez fundusz certyfikatach określonej serii, które zostaną objęte przez Spółkę zastaw rejestrowy, który do dnia wpisania zastawu do rejestru zastawów będzie zastawem zwykłym, a w przypadku nie wpisania zastawu do rejestru zastawów zostanie utrzymany jako zastaw zwykły. Fundusz i Spółka zawrą stosowną umowę o zastaw zwykły i zastaw rejestrowy. W związku z zastawem Spółka wyraża zgodę na blokadę. W przypadku niewywiązania się przez Spółkę z powyższych zobowiązań lub w przypadku gdy podmiot wskazany przez Spółkę nie obejmie certyfikatów inwestycyjnych oferowanych w ramach danej emisji gwarancyjnej, zaspokojenie roszczeń funduszu w stosunku do spółki, która odpowiada również za

działania/zaniechania podmiotu wskazanego jak za działania/zaniechania własne, nastąpi z przedmiotu zastawu, co nie wyłącza dochodzenia roszczeń z pozostałego majątku Spółki. Zaspokojenie z przedmiotu zastawu nastąpi wedle wyboru funduszu w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub przez sprzedaż przedmiotu zastawu rejestrowego w drodze przetargu publicznego, który przeprowadzi notariusz lub komornik, w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia złożenia przez fundusz jako zastawnika wniosku o dokonanie sprzedaży. Spółka zawierając z funduszem umowę zastawu rejestrowego i zastawu zwykłego na certyfikatach udzieli funduszowi pełnomocnictwa do złożenia wniosku o wpis zastawu do rejestru zastawów.

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.

W przypadku funduszu Altus NS FIZ Wierzytelności 2 w umowie o współpracy z towarzystwem funduszy inwestycyjnych Spółka zobowiązała się do zagwarantowania określonej stopy zwrotu w odniesieniu do założonego harmonogramu wykupu certyfikatów inwestycyjnych w poszczególnych dniach wykupu.

W odniesieniu zaś do funduszu Centauris Windykacji NS FIZ, na mocy stosownej umowy, Spółka jest gwarantem uzyskania określonej stopy zwrotu przy inwestycji w certyfikaty inwestycyjne funduszu wskazanej serii w określonych w statucie dniach wykupu.

Mając na uwadze dwa następujące czynniki: (i) w dniu 9.05.2018 r., Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu w toku postępowania o sygnaturze VIII GR 13/18 wydał postanowienie o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego GetBack S.A. w formie przyspieszonego postępowania układowego, a także (ii) zewnętrzne podmioty dokonujące wycen portfeli wierzytelności dokonały ostrożnościowych przeszacowań ich wartości, co przełożyło się na wartość aktywów netto funduszy, spółka zdecydowała się zastosować ostrożnościowe podejście i zawiązała rezerwę wynikającą ze zmaterializowania się ryzyka określonego w umowach gwarancyjnych, tj. niespełnienia określonych umowami stóp zwrotu w wysokości: 57 814 tys. zł ze względu na zobowiązania funduszy 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 , 872 tys. zł ze względu na zobowiązania funduszu Centauris Windykacji NS FIZ oraz 1 286 tys. zł ze względu na zobowiązania funduszu Altus NS FIZ Wierzytelności 2. Wartość rezerwy oszacowano na podstawie ostatnich dostępnych danych wartości certyfikatów w wymienionych powyżej funduszach.

**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 postępowań, 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.

**Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

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. postępowania przed Prezesem UOKiK.

Na dzień 31.12.2017 r. fundusze inwestycyjne zamknięte z Grupy występowały w roli powoda w 1.086.352 postępowaniach sądowych (w tym 5.561 postępowaniach gospodarczych, 932.483 elektronicznych postępowaniach upominawczych oraz 3.961 postępowaniach upadłościowych), których łączna wartość przedmiotu sporu wynosiła 7.282 mln zł. Ponadto, w 2017 r. toczyło się 476.017 postępowań egzekucyjnych, w których łączna wartość egzekwowanych roszczeń wynosiła 2.739 mln zł.

W roku 2017 Spółka uczestniczyła w łącznie 2382 sporach sądowych, w tym w 2 sporach o łącznej wartości przedmiotu sporu 103 205 zł jako powód – w postępowaniach niezwiązanych z dochodzeniem nabytych wierzytelności, jako powód w 2335 postępowaniach związanych z dochodzeniem zapłaty z tytułu nabytych wierzytelności o łącznej wartości przedmiotu sporu 9 740 369 zł oraz w 45 sporach o łącznej wartości przedmiotu sporu wynoszącej 1096338 zł - jako pozwany. Łączna wartość przedmiotu sporu wynosi około 10 939 912 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.

W dniu 05.12.2017 r. Zarząd Spółki powziął informację o prowadzonym przez Prokuraturę postępowaniu w sprawie niedopełnienia obowiązków przez funkcjonariuszy publicznych tj. komorników sądowych w związku z zatrzymaniem jednego z pracowników Spółki. Działania organów ścigania dotyczyły jego działań jako asesora komorniczego w kancelarii komorniczej będącej obiektem zainteresowania Prokuratury, a nie jako pracownika Spółki. Wobec Spółki nie toczy się żadne postępowanie związane z niewłaściwym wykorzystaniem dostępu i nieuprawnionego wykorzystania danych zawartych w rejestrze PESEL. Zarząd Spółki w dniu 08.12.2017 r. złożył wniosek do Prokuratury Okręgowej w Warszawie o nadanie Spółce statusu pokrzywdzonej w niniejszym postępowaniu, w związku z możliwością narażenia GetBack S.A. na bezpośrednie szkody, m.in. w postaci utraty wartości giełdowej Spółki. Wbrew pojawiającym się w mediach sugestiom, Spółka jednoznacznie i kategorycznie stwierdza, że nigdy nie miała bezpośredniego dostępu do bazy danych PESEL w sposób umożliwiający bezprawne pozyskanie danych osobowych osób zadłużonych. Władze Spółki do momentu

sformułowania przez prokuraturę zarzutów i przedstawienia ich pracownikowi nie posiadały informacji, że mógł on łamać prawo działając jako asesor komorniczy. Na obecnym etapie postępowania Zarząd Spółki aktywnie współpracuje z Prokuraturą, dostarczając informacje, które mogą się okazać pomocne w wyjaśnieniu prowadzonego postępowania. Dodatkowo w ramach działań zapobiegawczych wdrożono w Spółce wewnętrzne postępowanie wyjaśniające. Z analizy komunikatu prasowego Prokuratury Okręgowej w Warszawie wynika, iż byłemu pracownikowi Spółki postanowiono zarzut związany z jego działalnością wyłącznie jako asesora komorniczego. Dodatkowo - wobec Spółki ani członków jej organów nie toczy się żadne postępowanie związane z opisaną wyżej sprawą. GetBack S.A. nie został również do chwili obecnej poinformowany przez Prokuraturę Okręgową, iż jakiekolwiek dane osobowe osób zadłużonych - które przetwarza – pochodzą z nielegalnych źródeł lub zostały pozyskane w sposób nieuprawniony.

W dniu 1 lutego 2018 w Spółce rozpoczęła się kontrola KNF --- na podstawie art.26 ust.1 pkt 1 Ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym oraz art. 226 ust. 1 pkt 4 i 7 oraz art. 226 ust. 4 Ustawy z dnia 27 maja 2014 o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2018, poz. 56, z późn. zm.) --- w celu sprawdzenia, czy działalność Spółki:

1) w zakresie wykonywania obowiązków wynikających z umów zawartych z towarzystwami na podstawie art. 45a ust. 1 Ustawy o funduszach inwestycyjnych jest zgodna z tymi umowami, a także zgodna z prawem oraz ze statutami funduszy inwestycyjnych, a w szczególności z Ustawą o funduszach inwestycyjnych;

2) w zakresie zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami jest zgodna z prawem, statutami funduszy inwestycyjnych, umowami zawartymi z towarzystwami oraz z udzielonym zezwoleniem, a w szczególności z Ustawą o funduszach inwestycyjnych.

Zakres kontroli obejmuje:

1) Weryfikację zgodności prowadzonej działalności z postanowieniami procedury zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami.

2) Weryfikację zgodności prowadzonej działalności z umowami zawartymi z towarzystwami.

Pierwotnie termin zakończenia kontroli określono na 29 kwietnia 2018, jednakże w dniu 25 kwietnia, kontrola została przedłużona.

Obecnie wskazany termin zakończenia to 29 czerwca 2018 r.

W dniu 20.04.2018 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego złożył do Prokuratury Krajowej zawiadomienie o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa z art. 100 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 183 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w związku z przekazaniem do publicznej wiadomości przez osoby reprezentujące GetBack SA raportu nr 39/2018, zawierającego informację poufną o pozytywnym zaangażowaniu w rozmowy z Bankiem PKO BP SA oraz Polskim Funduszem Rozwoju SA na temat udzielania Spółce lub podmiotom z Grupy Kapitałowej Spółki finansowania o charakterze kredytowo-inwestycyjnym.

Spółka otrzymała w dniu 24.04.2018 r. postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w przedmiocie nałożenia na Getback S.A. z siedzibą we Wrocławiu kary pieniężnej na podstawie art. 96 ust. 1e i 1f ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2018, poz. 512; dalej jako „Ustawa") w związku z podejrzeniem naruszenia art. 56 Ustawy w związku ze sporządzeniem skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał roku obrotowego 2017, skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2017 r. oraz skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał roku obrotowego 2017.

W dniu 26.04.2018 r. Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego złożył do Prokuratury Regionalnej w Warszawie uzupełniające zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa.

Spółka otrzymała w dniu 10.05.2018 r. postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w przedmiocie nałożenia na Getback S.A. z siedzibą we Wrocławiu kary pieniężnej na podstawie art. 96 ust. 1i i 1k ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2018, poz. 512; dalej jako „Ustawa") w związku z podejrzeniem naruszenia art. 17 w zw. z art. 7

Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, w związku z nieprzekazaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych w zakresie realizacji w 2018 r. zobowiązań wynikających z emisji obligacji przez Getback S.A.

W dniu 29 maja 2018 r. Spółka otrzymała informację od Komisji Nadzoru Finansowego informacji, o tym, iż:

- W dniu 26 kwietnia 2018 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego skierował do Prokuratury Regionalnej w Warszawie uzupełnienie do zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa, w którym przekazał pozyskane informacje wskazujące m.in. na popełnienie czynu z art. 100 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej związanego z nabyciem przez Emitenta spółki EGB Investments S.A. za cenę siedmiokrotnie przekraczającą wartość jego aktywów netto i ujęciem w skonsolidowanych aktywach wartości firmy związanej z tą transakcją w nieuzasadnionej wysokości;

- W dniu 18 maja 2018 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego skierował do Prokuratury Regionalnej w Warszawie uzupełnienie do zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa. Zgromadzone informacje wskazywały m.in. na naruszenie art. 56 Ustawy o Ofercie poprzez podjęcie przez Emitenta celowych działań prowadzących do podania w skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2017 r. oraz w księgach rachunkowych nierzetelnych danych, co stanowiło podstawę do powzięcia podejrzenia popełnienia czynu z art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie;

- W dniu 10 maja 2018 r. Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia na Emitenta, kary administracyjnej na podstawie art. 96 ust. 1i albo 1k ustawy o ofercie publicznej, w związku z podejrzeniem naruszenia art. 17 w związku z art. 7 rozporządzenia MAR w związku z nieprzekazaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych w zakresie nieprawidłowości w wywiązywaniu się w 2018 roku z zobowiązań wynikających z emisji obligacji przez Spółkę. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego ustala w toku postępowania, kiedy informacje związane z brakiem wykupu przez Spółkę obligacji lub ich nieterminowym wykupem oraz brakiem realizacji innych płatności związanych z emisjami obligacji lub ich nieterminową realizacją powinny być przez Spółkę przekazywane. Zgodnie ze stanowiskiem uzyskanym przez Spółkę od Komisji Nadzoru Finansowego, Komisja Nadzoru Finansowego na podstawie dokumentacji uzyskanej w toku działań nadzorczych stwierdziła to, że osoby z kierownictwa Spółki przeprowadziły operacje prowadzące do uniknięcia konieczności wykonania wynikającej z obowiązujących przepisów MSR i ustawy o rachunkowości wyceny bilansowej części posiadanych przez grupę kapitałową GetBack pakietów wierzytelności. Przeprowadzenie tej wyceny prowadziłoby do obniżenia wartości przedmiotowych portfeli, czego skutkiem byłoby obniżenie wartości aktywów oraz wyniku finansowego Spółki i jego grupy kapitałowej w sprawozdaniach finansowych za okresy sprawozdawcze 2017 roku. Spółka przeprowadzała, przed końcem poszczególnych okresów sprawozdawczych operacje sprzedaży, których przedmiotem były portfele wierzytelności należące do jego grupy kapitałowej, z podmiotami nie wchodzącymi w skład grupy kapitałowej GetBack. Miało to na celu – w ocenie Komisji Nadzoru Finansowego - rozpoznanie w rachunku zysków i strat sprawozdań finansowych Spółki i jej grupy kapitałowej zysków z przeprowadzonych operacji sprzedaży, w miejsce strat które wynikłyby z wyceny bilansowej sprzedawanych portfeli wierzytelności. Następnie, przed końcem innego okresu sprawozdawczego sprzedane portfele, ze zmienionymi danymi identyfikacyjnymi były odkupywane zwrotnie przez podmioty z grupy kapitałowej GetBack. Portfele te, jako nowo nabyte, wyceniane były według wartości wynikającej z ceny zakupu. Operacja taka pozwalała ponownie uniknąć wynikającej z przepisów o rachunkowości wyceny bilansowej tych portfeli, opartej na prognozach Spółki w zakresie odzysków z poszczególnych wierzytelności. Ponadto – zgodnie ze stanowiskiem otrzymanym od Komisji Nadzoru Finansowego – ustalono to, że transakcja przeprowadzona w sierpniu 2017 roku, na podstawie której Emitent nabył 100% akcji spółki EGB Investments SA za cenę 209 mln złotych, nie przyniesie Spółce przyszłych korzyści ekonomicznych i niezbędny jest odpis aktualizujący wartość wartości firmy ujętej w skonsolidowanych aktywach.

  Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, operacje zidentyfikowane przez Komisję Nadzoru Finansowego i opisane powyżej mogą mieć negatywny wpływ na bilans otwarcia roku 2017 w pozycji kapitały własne w wysokości do 58,7 mln zł. Wspomniane operacje sprzedaży portfeli w roku 2017 mogą mieć negatywny wpływ na wynik brutto 2017 roku do wysokości 40,3 mln PLN. Spółka jest w trakcie analizy i na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaprezentowała dane szacunkowe.

Spółce nie są znane żadne toczące się ani zagrażające spory z udziałem osób zarządzających lub osób nadzorujących pełniących funkcje na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Ponadto osoby zarządzające lub osoby nadzorujące nie pełniły funkcji administracyjnych, zarządzających ani nadzorczych w spółkach postawionych w stan likwidacji, zarządu komisarycznego lub upadłości, z wyjątkiem likwidacji spółek celowych, w których funkcje likwidatora pełnił lub pełni członek Zarządu, p. Mariusz Brysik.

Poza postępowaniami, o których mowa powyżej, w 2017 r. zakończonym w dniu 31.12.2017 r., żadna ze spółek z Grupy nie była stroną ani uczestnikiem żadnego postępowania administracyjnego, sądowego ani arbitrażowego, które może lub mogło wywrzeć istotny wpływ na sytuację finansową lub działalność Spółki lub Grupy.

*Aktywa Warunkowe - Wypowiedzenie usług dla Open Finance Wierzytelności Detalicznych NS FIZ*

Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik Sp.k. wypowiedziała z dniem 5.06.2017 i zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia Umowę o obsługę prawną z dnia 12.12.2013 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 31.12.2017 kwota należnego świadczenia wyniosła ponad 106 mln zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego trwają negocjacje nad porozumieniem regulującego kwestię rozliczenia wierzytelności Kancelarii z tytułu zasądzonych i niewyegzekwowanych należności z tytułu kosztów zastępstwa procesowego i egzekucyjnego.

## 32 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa jest leasingobiorcą

Minimalne płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

| Leasing operacyjny | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| do 1 roku | 11 589 | 6 150 |
| od 1 roku do 5 lat | 62 756 | 19 644 |
| powyżej 5 lat | 43 859 | - |
| **Razem** | **118 204** | **25 794** |

Do istotnych umów leasingu operacyjnego należą:

- umowy zawarte z firmą Arkady Wrocławskie sp. z o.o. na użytkowanie nieruchomości o powierzchni 2 930,86 m2 położnej przy ul. Powstańców Śląskich 2-4 we Wrocławiu. Umowy zawarte na czas określony (do 2023 roku). Roczny koszt użytkowania kształtuje się w wysokości około 557 tys. EUR (2 324 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2017 r.). Na dzień 31.12.2016 zawarte były umowy na użytkowanie 2 232,21 m2 powierzchni biurowej, roczny koszt użytkowania wynosił około 469 tys. EUR (2 076 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2016 r.);
- umowa zawarta z firmą REF sp. z o.o. 17 S.K.A. na użytkowanie nieruchomości o powierzchni 2 267,79 m2 położnej przy ul. Pileckiego 3 w Warszawie. Umowa zawarta na okres 6 lat. Roczny koszt użytkowania to koszt około 467 tys. EUR (1 949 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2017 r.). Na dzień 31.12.2016 zawarta była umowa na użytkowanie 2 267,79 m2 powierzchni biurowej, roczny koszt użytkowania wynosił około 448 tys. EUR (1 982 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2016 r.);
- umowa zawarta z firmą Globis Wrocław sp. z o.o. na użytkowanie 776,15 m2 powierzchni biurowej położonej we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śl. 7a, na okres 5 lat. Roczny koszt użytkowania powierzchni kształtuje się na poziomie około 121 tys. EUR (505 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2017 r.). Na dzień 31.12.2016 r. roczny koszt użytkowania wynosił około 114 tys. EUR (506 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2016 r.);
- umowy z firmą Kelleron sp. z o.o. na najem 2 324,26 m2 powierzchni biurowej położonej przy ul. Moniuszki 1A w Warszawie. Umowy zostały zawarte na okres 5 lat, a roczny koszt użytkowania kształtuje się na poziomie około 535 tys. EUR (2 230 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2017 r.). Na dzień

31.12.2016 zawarte były umowy na użytkowanie 1 121,47 m2 powierzchni biurowej, roczny koszt użytkowania wynosił około 243 tys. EUR (1 074 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2016 r.);

- umowa zawarta z firmą Centrum Jasna Sp. z o.o. na użytkowanie nieruchomości o powierzchni 274,13 m2 położnej przy ul. Jasnej 14/16A w Warszawie. Umowa zawarta na okres 3 lat. Roczny koszt użytkowania to koszt około 108 tys. EUR (451 tys. zł po przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2017 r.);
- umowy zawarte z firmą Xerox Polska sp. z o.o. na użytkowania sprzętu IT przez GetBack i Kancelarię Prawną GetBack. Umowy zawarte są średnio na okres 2 lat. Roczny koszt użytkowania leasingowanego sprzętu to kwota około 305 tys. zł. Roczny koszt użytkowania sprzętu na podstawie umów zawartych do dnia 31.12.2016 r. wynosił około 181 tys. zł.

W dniu 18.08.2017 r Spółka zawarła umowę z firmą Zarządzanie Sezam Sp. z o.o. Nowy Sezam Sp. k. na najem 5268 m2 powierzchni biurowej przy ul. Marszałkowskiej 126/134, w związku z czym Spółka wpłaciła 2 481 tys. zł kaucji. Zgodnie z porozumieniem z dnia 25.04.2018 r. odstąpiono od umowy. Wynajmujący zatrzymał w całości kwotę wpłaconej kaucji gwarancyjnej (2 481 tys. zł) i zaliczył ją na pokrycie wszelkich szkód oraz przysługujących mu należności powstałych w związku z zwarciem i nienależytym wykonaniem przez Spółkę Umowy.

## 33 Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu aktywów i pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2017:

| | | | | Wyjaśnienie różnic | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | **Różnica** | *Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych* | *Nabycie / sprzedaż jednostki zależnej* | *Pozostałe korekty* |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 357 | 7 571 | **(4 214)** | *17* | *(4 231)* | - |
| Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności | (732 251) | (672 123) | **(60 128)** | *6 895* | *(67 023)* | - |
| Zmiana stanu należności | 172 709 | 171 366 | **1 343** | *2 069* | *(2 277)* | *1 551* |
| Zmiana stanu pozostałych inwestycji | (78) | (78) | - | - | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 93 773 | 111 946 | **(18 173)** | *(1 271)* | *(21 809)* | *4 907* |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | (4 027) | (4 528) | **501** | *(41)* | *542* | - |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 9 815 | 9 742 | **73** | *140* | *(67)* | - |

Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu aktywów i pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2016:

| | | | | Wyjaśnienie różnic | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | **Różnica** | *Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych* | *Nabycie / sprzedaż jednostki zależnej* | *Pozostałe korekty* |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (9 346) | (9 313) | **(33)** | (33) | - | - |
| Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności | (597 340) | (384 077) | **(213 263)** | *(1 021)* | *(212 242)* | - |
| Zmiana stanu należności | (229 780) | (229 573) | **(207)** | *(207)* | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 153 976 | 108 600 | **45 376** | *407* | *44 969* | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 5 916 | 5 910 | 6 | 6 | - | - |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (15 327) | (15 321) | (6) | (6) | - | - |

Istotne pozycje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2017 rok:

Różnica między zmianą stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a zmianą wykazaną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowana w tabeli powyżej wynika z nabycia jednostki zależnej EGB Investments S.A, które zostało opisane w nocie 35.

Różnica między zmianą stanu inwestycji w portfele wierzytelności wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a zmianą wykazaną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowana w tabeli powyżej wynika z nabycia jednostki zależnej EGB Investments S.A, które zostało opisane w nocie 35.

Różnica między zmianą stanu należności oraz stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wykazaną 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 oraz z nabycia jednostki zależnej EGB Investments S.A., które zostało opisane w nocie 35.

Pozycja „Pozostałe korekty" zawiera odpis z tytułu utraty wartości firmy oraz odpisy aktualizujące wartości niematerialne.

Pozycja „Nabycie aktywów finansowych" w kwocie 2 171 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 235 110 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. w wartości 33 917 tys. zł. W kwocie tej zawarty jest również wypływ środków pieniężnych w bieżącym okresie w związku z nabyciem spółki EGB Investments S.A., za cenę 208 864 tys. zł pomniejszoną o nabyte środki pieniężne w kwocie 7 671 tys. zł. Nabycie spółki EGB Investments S.A. zostało opisane w nocie 35.

Pozycja „Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych" w kwocie 94 043 tys. zł dotyczy zakupu certyfikatów inwestycyjnych funduszy: Trigon Profit XX NSFIZ, Trigon Profit XXI NSFIZ, Trigon Profit XXII NSFIZ, Trigon Profit XXIII NSFIZ, Trigon Profit XXIV NSFIZ, Universe NS FIZ, Universe 2 NSFIZ oraz Centauris Windykacji NSFIZ.

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych obejmują wpływy z emisji obligacji GetBack S.A. w kwocie 1 943 176 tys. zł, a wykup dłużnych papierów wartościowych to wykup obligacji GetBack S.A. w kwocie 527 213 tys. zł.

Odsetki zapłacone wykazane w przepływach z działalności finansowej obejmują odsetki zapłacone przez Grupę: z tytułu obligacji w kwocie 170 858 tys. zł, z tytułu kredytu bankowego w kwocie 10 100 tys. zł oraz z tytułu leasingu w kwocie 464 tys. zł.

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki pieniężne:

- w kwocie 75 mln zł - środki przeznaczone na określony cel (zakup portfeli),
- w kwocie 4 tys. zł. – przekazane przez Getin Noble Bank S.A. na poczet prowadzenia spraw zleconych spółce Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp.k. przez bank.

Istotne pozycje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2016 rok:

Pozycja „Nabycie aktywów finansowych" dotyczy wydatków na zakup certyfikatów inwestycyjnych funduszy sekurytyzacyjnych poniesionych w 2016 r.

Pozycja „Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych" w kwocie -150 748 tys. zł zawiera wydatki środków pieniężnych w bieżącym okresie w związku z nabyciem funduszy GetPro NSFIZ, Open Finance Wierzytelności NSFIZ, Debito NSFIZ, oraz spółki Kolima sp. z o.o. sp. k. w wartości 157 563 tys. zł, pomniejszone o nabyte środki pieniężne w sumie 6 815 tys. zł.

Pozycja „Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych" dotyczy zakupu certyfikatów inwestycyjnych funduszy: Trigon Profit XIV NSFIZ, Trigon Profit XV NSFIZ, Trigon Profit XVI NSFIZ, Trigon Profit XVIII NSFIZ, Trigon Profit XXI NSFIZ oraz CENTAURIS Windykacji NS FIZ.

Pozycja „Inne wydatki inwestycyjne" dotyczy umorzenia certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Finance Wierzytelności NSFIZ.

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych obejmują wpływy z emisji obligacji GetBack S.A. w kwocie 693 181 tys. zł, a wykup dłużnych papierów wartościowych to wykup obligacji GetBack S.A. w kwocie 143 578 tys. zł.

Odsetki zapłacone wykazane w przepływach z działalności finansowej obejmują odsetki zapłacone przez GetBack S.A.: z tytułu obligacji w kwocie 33 062 tys. zł, z tytułu leasingu w kwocie 220 tys. zł oraz kredytów i pożyczek – w kwocie 667 tys. zł.

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki pieniężne przekazane przez Getin Noble Bank S.A. na poczet prowadzenia spraw zleconych spółce Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp. k. przez bank, a także zabezpieczone środki pieniężne w formie akredytywy.

## 34 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Przez podmioty powiązane Grupa Kapitałowa rozumie spółki stowarzyszone Grupy Kapitałowej GetBack S.A., a także podmioty powiązane osobowo, oraz podmioty powiązane w wyniku umowy o zarządzanie portfelami wierzytelności funduszu.

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., do dnia 07.12.2017 r. podmiotem bezpośrednio dominującym dla Grupy GetBack był DNLD Holdings B.V. Od dnia 08.12.2017 r. w którym nastąpiło przeniesienie własności 60 070 558 akcji zwykłych na okaziciela Spółki przez spółkę DNLD Holdings B.V. w likwidacji (dotychczasowego właściciela) na DNLD Holdings S.à.r.l., podmiotem bezpośrednio dominującym dla Grupy GetBack według stanu na dzień 31.12.2017 r. był DNLD Holdings S.à.r.l.

Skonsolidowane 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.

## Transakcje spółek Grupy z jednostkami powiązanymi w 2017 roku

| Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi | 31.12.2017 | | 01.01.2017 - 31.12.2017 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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** | **4 763** | **42** | **18** | **-** | **31** | **234 328** | **40 872** |
| Omega Wierzytelności NSFIZ | 4 314 | - | - | - | - | 4 446 | - |
| Trigon XIV NSFIZ | 62 | 10 | - | - | - | 28 945 | 9 798 |
| Trigon XV NSFIZ | 88 | - | - | - | - | 780 | 8 940 |
| Trigon XVI NSFIZ | 99 | 1 | - | - | - | 599 | 8 273 |
| Trigon XVIII NSFIZ | 75 | 1 | - | - | 1 | 461 | 13 861 |
| Trigon XXI NSFIZ | 10 | - | - | - | - | 59 746 | - |
| Trigon XX NSFIZ | 1 | 16 | - | - | - | 36 362 | - |
| Trigon XXII NSFIZ | - | 1 | - | - | - | 64 150 | - |
| Trigon XXIII NSFIZ | 3 | 6 | - | - | - | 10 509 | - |
| Trigon XXIVNSFIZ | 4 | - | - | - | - | 28 005 | - |
| Centauris Windykacji NSFIZ | 11 | 1 | - | - | - | 217 | - |
| Lens Finance S.A. (dawniej Neum Pretium S.A.) | 33 | 6 | 18 | - | 30 | 59 | - |
| Altus Wierzytelności 2 NSFIZ | 63 | - | - | - | - | 49 | - |
| Universe NSFIZ | 321 | - | - | - | - | 442 | - |
| Universe 2 NSFIZ | 163 | - | - | - | - | 96 | - |
| **Podmioty dominujące** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **4** | **-** |
| DNLD Holdings B.V. | - | - | - | - | - | 4 | - |
| **Jednostki pozostałe, w tym:** | **51 244** | **26 687** | **-** | **-** | **5 023** | **72 708** | **287 584** |
| GetBack Windykacji Platinum NSFIZ [3] | 37 760 | 51 | - | - | - | 50 652 | 266 681 |
| GetBack Windykacji NSFIZ [3] | 9 294 | - | - | - | - | 21 709 | 20 903 |
| Hussar Gruppa S.A. | 23 | - | - | - | - | 236 | - |
| GB Managers S.A. | - | - | - | - | - | 2 | - |
| HUSSAR ANGELS SA | - | - | - | - | - | 2 | - |
| Hussar Solutions SA | 3 | - | - | - | - | 6 | - |
| Task Advisory Services Limited | 4 160 | - | - | - | 901 | - | - |
| DocFlow S.A. | 4 | 30 | - | - | 4 122 | 101 | - |
| Centauris 3 NSFIZ [3] | - | 26 606 | - | - | - | - | - |

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.

## Transakcje spółek Grupy z jednostkami powiązanymi w 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 | Sprzedaż 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

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej

| Świadczenia dla członków Zarządu GetBack S.A. | Wartość świadczeń | |
|---|---|---|
| | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 15 722 | 3 078 |
| **Razem** | **15 722** | **3 078** |

| Świadczenia dla członków Rady Nadzorczej GetBack S.A. | Wartość świadczeń | |
|---|---|---|
| | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 273 | 86 |
| **Razem** | **273** | **86** |

| Wynagrodzenia i inne świadczenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczych spółek zależnych Grupy | Wartość świadczeń | |
|---|---|---|
| | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
| **Zarządy** | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 296 | 571 |
| **Łączna kwota świadczeń** | **296** | **571** |

Wynagrodzenie Zarządu wypłacone w 2017 r:

| L.p. | Nazwisko i imię | Wynagrodzenie | Wynagrodzenie premiowe | Powołania | Narzuty na wynagrodzenia (ZUS, FP, FGŚP) | Razem |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Mariusz Brysik | 311 | 1 200 | 216 | 75 | 1 802 |
| 2 | Konrad Kąkolewski | 390 | 1 800 | 1 050 | 99 | 3 339 |
| 3 | Anna Paczuska | 540 | 1 661 | 180 | 99 | 2 480 |
| 4 | Marek Patuła | 305 | 1 454 | 715 | 84 | 2 558 |
| 5 | Bożena Solska | 500 | 1 968 | 220 | 109 | 2 797 |
| 6 | Michał Synoś | - | 100 | - | 4 | 104 |
| 7 | Paweł Trybuchowski | 600 | 1 400 | 550 | 92 | 2 642 |
| **RAZEM** | | **2 646** | **9 583** | **2 931** | **562** | **15 722** |

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej wypłacone w 2017 r:

| L.p. | Nazwisko i imię | Wynagrodzenie | Narzuty na wynagrodzenia (ZUS, FP) | Razem |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Alicja Kornasiewicz | 145 | 7 | 152 |
| 2 | Jarosław Śliwa | 102 | 19 | 121 |
| **RAZEM** | | **247** | **26** | **273** |

## 35 Połączenia jednostek gospodarczych

### Nabycie akcji EGB Investments S.A.

W dniu 07.08.2017 r. na podstawie umowy sprzedaży zawartej pomiędzy funduszami zarządzanymi przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i Mercurius Dom Maklerski sp. z o.o., GetBack S.A. nabył akcje EGB Investments S.A. stanowiące w przybliżeniu 99,38% kapitału zakładowego. W konsekwencji transakcji GetBack S.A. posiadał 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 uprawniały do wykonywania 12 972 842 głosów, co stanowiło w przybliżeniu 99,38% ogólnej liczby głosów w spółce. Akcje zostały nabyte za cenę 207 565 tys. zł. tj. za cenę 16 zł za jedną akcję. Cena zapłaty została uiszczona w środkach pieniężnych i nie stanowiła zapłaty warunkowej. Sprzedaż akcji EGB zawarta między funduszami inwestycyjnymi odbyła się poza obrotem zorganizowanym. Od dnia 07.08.2017 r. Grupa przejęła kontrolę nad Spółką akcje EGB Investments S.A., która od tego dnia jest konsolidowana metodą pełną.

W dniu 27.09.2017 roku GetBack S.A. nabył 81 158 akcji EGB Investments S.A. o wartości nominalnej 0,10 złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 8 115,8 zł. Nabyte akcje uprawniały do wykonania 81 158 głosów, co stanowiło w przybliżeniu 0,62% ogólnej liczby głosów w spółce. Akcje zostały nabyte za cenę 1 299 tys. zł. tj. za cenę 16 zł za jedną akcję.

W związku z nabyciem akcji niekontrolujących w dniu 27.09.2017 roku GetBack S.A. posiada łącznie 13 054 000 akcji EGB Investments S.A., co stanowi 100% kapitału zakładowego EGB Investments S.A. i uprawnia do wykonywania 13 054 000 głosów, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów w spółce.

W wyniku opisywanej transakcji nabycia Grupa GetBack zamierzała osiągnąć szereg synergii przychodowych i kosztowych. Do spodziewanych synergii należały:

- 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 Grupy GetBack w tym segmencie.

Ponadto, w wyniku transakcji Grupa GetBack spodziewała 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 30.06.2022 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 będzie na zasadzie wyłączności świadczona przez kancelarię prawną wskazaną przez Spółkę.

Analiza ujętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia

Wycena została przeprowadzona na dzień 31.07.2017 roku ze względu na dostępność danych oraz przeprowadzenie transakcji w terminie zbliżonym do daty 31.07.2017 roku. Dane finansowe EGB Investments S.A na dzień 31.07.2017 roku stanowiące podstawę niniejszego rozliczenia nie zostały zaudytowane przez uprawnionego biegłego rewidenta.

Poniższa tabela przedstawia oszacowanie wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań (w tys. zł).

| | na dzień 31.07.2017 (dane nieaudytowane) |
|---|---|
| **AKTYWA** | |
| **Aktywa trwałe** | **42 273** |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 179 |
| Wartości niematerialne* | 28 402 |
| Inwestycje | 8 372 |
| Pozostałe należności długoterminowe | 89 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 231 |
| **Aktywa obrotowe** | **76 949** |
| Portfele wierzytelności | 67 023 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 2 071 |
| Pozostałe należności | 117 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 67 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 7 671 |
| **AKTYWA OGÓŁEM** | **119 222** |
| | |
| **UDZIAŁY MNIEJSZOŚCI** | **51** |
| **ZOBOWIĄZANIA** | |

| | |
|---|---|
| Zobowiązani długoterminowe i rezerwy na zobowiązania | 39 316 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 50 207 |
| **ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM** | **89 523** |
| | |
| **WARTOŚĆ GODZIWA ZIDENTYFIKOWANYCH AKTYWÓW NETTO** | **29 648** |

* Wartości niematerialne zidentyfikowane w dniu nabycia zgodnie z MSSF 3

| | na dzień 31.07.2017 |
|---|---|
| **WARTOŚĆ FIRMY** | |
| Przekazana zapłata | 207 565 |
| Wartość udziałów niekontrolujących | 1 299 |
| Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto | 29 648 |
| **Razem** | **179 216** |

Wartość firmy powstała na dzień połączenia reprezentowała premię z tytułu kontroli, oraz wynikała z założenia możliwości osiągnięcia szeregu synergii przychodowych i kosztowych w tym: uzyskanego udziału w rynku, spadku kosztów operacyjnych, optymalizacji kosztów pozyskania finansowania oraz przejęcia „know-how" dotyczącego portfeli korporacyjnych. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firmy, ponieważ nie spełniły warunków ujęcia ich jako aktywa niematerialne.

Na dzień bilansowy spółka przeprowadziła test utraty wartości firmy powstałej w wyniku nabycia akcji EGB Investments S.A. W wyniku testu zweryfikowano możliwość osiągnięcia zakładanych na dzień nabycia korzyści wynikających z synergii przychodowych, a także kosztowych, oraz dokonano odpisu aktualizującego na łączną kwotę 179 216 tys. zł.

*W 2017 roku nabycia spółek skutkowały powstaniem wartości firmy:*

| Spółka | Wartość firmy - stan na dzień 01.01.2017 | Wartość firmy nabyta w okresie | | | | Odpis aktualizujący wartość firmy | Wartość firmy - stan na dzień 31.12.2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Cena przejęcia | W tym opłacona środkami pieniężnymi | Wartość przejętych aktywów netto | Wartość firmy nabyta w okresie | | |
| GetPro NSFIZ | 8 879 | - | - | - | - | (8 879) | - |
| Grupa EGB Investments SA | - | 207 565 | 207 565 | 28 349 | 179 216 | (179 216) | - |

Ujawnienie dotyczące jednostek nabytych w bieżącym okresie sprawozdawczym, zgodnie z MSSF 3 par. B64(q):

| Spółka | Przychody | Zysk/strata netto | Zysk/strata nie-uwzględnione w wyniku Grupy | Przychody nie-uwzględnione w wyniku Grupy | Zysk/strata uwzględnione w wyniku Grupy | Przychody uwzględnione w wyniku Grupy | Udział Grupy na 31.12.2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Grupa EGB Investments SA | 38 010 | 7 006 | 6 062 | 25 884 | 944 | 12 126 | 100% |

## 36 Składniki innych całkowitych dochodów

| Inne całkowite dochody | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 921 | 23 |
| **Inne całkowite dochody ogółem** | **921** | **23** |

| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych całkowitych dochodów | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych - kwota nieopodatkowana | 921 | 23 |
| *Kwota przed opodatkowaniem* | *921* | *23* |
| **Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych całkowitych dochodów ogółem** | - | - |

## 37 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 zł, tj. 16 zł 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 29.09.2017 r. wynosi ok. 107 mln zł.
- W dniu 09.06.2017 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od DNLD Holdings B.V. ("Spółka Bezpośrednio Dominująca") o powstaniu w dniu 9.06.2017 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 zł 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 zł. 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 zł. 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.
- 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 zł 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 zł 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 zł nastąpiła wypłata na rachunki bankowe wskazanych w Umowie funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. kwoty 120 mln zł 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 od 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 26.09.2017 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 dniu 27.09.2017 r. GetBack S.A. w wyniku przymusowego wykupu akcji EGB Investments S.A. nabył 81 158 akcji EGB, stanowiących 0,62% kapitału zakładowego EGB. W konsekwencji transakcji GetBack S.A. posiada 13 054 00 zdematerializowanych akcji EGB Investments S.A. o wartości nominalnej 0,10 złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 1 305 400 zł. Nabyte akcje uprawniają do wykonywania 13 504 000 głosów, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów w spółce. Akcje zostały nabyte za cenę 208 864 tys. zł, tj. za cenę 16 zł 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 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. Wynagrodzenie za ww. usługi zostało określone w umowie i wynosi 40 mln. zł netto.
- W dniu 11.10.2017 r. uzgodniony został plan połączenia Spółki (jako spółki przejmującej) z EGB (jako spółki przejmowanej). Zgodnie z Planem Połączenia połączenie nastąpić miało poprzez przeniesienie na Spółkę - jako jedynego akcjonariusza EGB - całego majątku EGB w drodze sukcesji uniwersalnej zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt 1 KSH. W wyniku połączenia EGB została rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. Zważywszy, że wszystkie akcje w kapitale zakładowych EGB posiadała Spółka, na podstawie art. 515 § 1 KSH połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, a na podstawie art. 516 § 5 w zw. z art. 516 § 6 KSH plan połączenia nie został poddany badaniu przez biegłego wyznaczonego przez sąd rejestrowy oraz nie zostały sporządzone sprawozdania zarządów spółek uczestniczących w połączeniu. W wyniku połączenia Spółka wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązku, w tym przejmie aktywa i pasywa EGB.

- W dniu 11.10.2017 r. Spółka dokonała pierwszego zawiadomienia akcjonariuszy Spółki o planowanym połączeniu Spółki (jako spółki przejmującej) oraz EGB (jako spółki przejmowanej).
- W dniu 23.10.2017 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla Spółki podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 4 mln zł do kwoty 5 mln zł w drodze emisji 20.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii E o wartości nominalnej 0,05 PLN każda.
- W dniu 27.10.2017 r. 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 związku z planowaną wypłatą drugiej transzy kredytu, w tym zmodyfikowano listę zabezpieczeń kredytu.
- W dniu 27.11.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Jacka Osowskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki.
- W dniu 30.11.2017 r. Pan Paweł Trybuchowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 1.12.2017 r.
- W dniu 22.12.2017 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu – VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki z EGB Połączenie zostało dokonane na warunkach określonych w planie połączenia. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku EGB jako spółki przejmowanej na Spółkę jako spółkę przejmującą (połączenie przez przejęcie). Jako że Spółka była jedynym akcjonariuszem EGB, Połączenie zostało przeprowadzone w sposób przewidziany w art. 515 § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

## 38 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

- Podmiot z Grupy podpisał w dniu 15.01.2018 r. z bankiem z siedzibą na terytorium Hiszpanii umowę dotyczącą nabycia portfeli wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 637 mln EUR tj. 2,7 mld PLN. Przeniesienie własności przedmiotowych portfeli miało nastąpić po uiszczeniu przez Podmiot ustalonej ceny zgodnie z warunkami wskazanymi w Umowie. Warunki Umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach. W związku z brakiem realizacji umowy kwota depozytu wpłaconego na poczet ceny nabycia w wysokości 6,1 mln EUR została zaliczona na poczet kary umownej.
- W dniu 18.01.2018 r. Spółka poinformowała o podjęciu przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie ustanowienia na rynku rumuńskim programu emisji obligacji Spółki denominowanych w lejach rumuńskich (RON), o wartości nominalnej do 100 mln RON. Obligacje zostaną wyemitowane na podstawie przepisów prawa rumuńskiego i zaoferowane w trybie oferty prywatnej skierowanej do wybranych inwestorów. W ramach Programu emitowane będą obligacje zwykłe na okaziciela, które nie będą miały formy dokumentu (zostaną zdematerializowane i zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Centralny Depozyt Papierów Wartościowych Rumunii z siedzibą w Bukareszcie) oraz nie będą zabezpieczone.
- W dniu 23.01.2018 r. Spółka poinformowała, że zgodnie z warunkami emisji określonymi w Warunkach Emisji Obligacji serii G oznaczonych kodem ISIN PLGTBCK00016 Spółka przeprowadzi w dniu 08.02.2018 r. okresową amortyzację w rozumieniu pkt. 21 WEO.
- W dniu 01.02.2018 r. Spółka powzięła wiadomość o zawarciu w dniu 01.02.2018 r. przez podmiot z Grupy z bankiem z siedzibą na terytorium Hiszpanii umowy dotyczącej nabycia portfeli wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 246 mln EUR tj. około 1,0 mld PLN. Zgodnie z postanowieniami umowy przeniesienie własności nabytych portfeli nastąpiło po uiszczeniu przez podmiot ustalonej ceny, co nastąpiło po podpisaniu umowy. Warunki umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach. W dniu 8.05.2018 roku Zarząd GB w drodze uchwały odstąpił od projektu emisji obligacji.
- W dniu 09.02.2018 r. podpisany został dokument zawierającego zobowiązanie banku z siedzibą zagranicą do syndykacji finansowania funduszu w 100% kontrolowanego przez GetBack, na wskazanych w tym dokumencie warunkach umów kredytowych, tzw. term sheet. Zgodnie z treścią term-sheet, bank będzie dążył do zapewnienia przez banki lub instytucje kredytowe funduszowi finansowania w wysokości do 300 mln zł.
- W dniu 27.02.2017 r. GetBack poinformował, że zgodnie z warunkami emisji określonymi w Warunkach Emisji Obligacji serii H oznaczonych kodem ISIN PLGTBCK00024 przeprowadzi w dniu 16.03.2018 r. okresową amortyzację w rozumieniu pkt. 21 WEO.

- W dniu 02.03.2018 r. Spółka poinformowała o podjęciu przez Zarząd Spółki decyzji o rozpoczęciu przeglądu przez Spółkę potencjalnych opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności Grupy. Decyzja ta była wynikiem oceny aktualnej sytuacji na rynku zarządzania wierzytelnościami w Polsce oraz potencjalnych możliwości dalszego rozwoju.
- Zarząd GetBack poinformował w dniu 02.03.2018 r., że w związku z pozytywną opinią Rady Nadzorczej GetBack, Zarząd podjął decyzję o zamiarze wystąpienia do Walnego Zgromadzenia GetBack z wnioskiem o podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwał na potrzeby podwyższenia kapitału zakładowego GetBack. Zarząd zamierza wystąpić do Walnego Zgromadzenia z projektami dwóch uchwał – w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o nie więcej niż 19.999.999 akcji zwykłych na okaziciela („Uchwała nr 1") oraz w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o nie więcej niż 50 mln akcji zwykłych na okaziciela („Uchwała nr 2").
- W dniu 05.03.2018 r. Spółka poinformowała o powzięciu informacji o warunkach, wydanej przez komitet kredytowy jednego z zagranicznych, międzynarodowych banków, pozytywnej decyzji w przedmiocie udzielenia podmiotowi lub podmiotom z Grupy finansowania dostępnego w maksymalnej wysokości do 250 mln zł. Zgodnie z warunkami decyzji kredytowej oprocentowanie finansowania wynosić będzie WIBOR 3M+1,75%. Warunkiem uzyskania finansowania jest pozytywne zakończenie negocjacji jego warunków przez strony. Finansowanie miało być przeznaczone na zakup portfeli od instytucji kredytowej z siedzibą w Kopenhadze, Dania. W związku z odstąpieniem przez instytucję kredytową z siedzibą w Kopenhadze, Dania od umów to finansowanie nie będzie pozyskane.
- W dniu 28.03.2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie GetBack podjęło następujące uchwały:
  - w sprawie sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych według zasad określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej,
  - podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 5 mln PLN (pięć milionów złotych) o kwotę nie niższą niż 0,05 PLN (pięć groszy), ale nie wyższą niż 999.999,95 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt pięć groszy) PLN, do kwoty nie niższej niż 5.000.000,05 (pięć milionów złotych pięć groszy) złotych, ale nie wyższej niż 5.999.999,95 (pięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt pięć groszy) PLN poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 19.999.999 (dziewiętnaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) sztuk, o wartości nominalnej 0,05 (pięć groszy) złotych każda akcja, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji serii F i zaoferowania tych akcji w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż 149 inwestorów; oraz
  - dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie praw do akcji oraz akcji nowej emisji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- W dniu 28.03.2018 r. Spółce Getback S.A. przydzielono 84 certyfikaty inwestycyjne serii 2 funduszu Universe 2 NSFIZ o wartości 16 919 tys. zł oraz 72 certyfikaty inwestycyjne serii 2 funduszu Universe NSFIZ o wartości 16 874 tys. zł.
- W dniu 29.03.2018 r. Zarząd GetBack podjął decyzję, że nie ustali ceny emisyjnej akcji serii F, o których mowa w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia GetBack S.A. z dnia 28 marca 2018 r., poniżej 10 zł za akcję. Jednocześnie Zarząd przypomniał, że zgodnie z uchwałą nr 6 NWZA ustalona cena emisyjna wymaga zgody Rady Nadzorczej GetBack.
- W dniu 03.04.2018 r. doszło do zawarcia umowy pożyczki pomiędzy DNLD S.a.r.l. (Pożyczkodawca), a GetBack, na mocy której Pożyczkodawca udzieli GetBack pożyczki w kwocie 50 mln zł, z zastrzeżeniem, że na wniosek GetBack złożony przed końcem kwietnia 2018 r., zaakceptowany przez Pożyczkodawcę, kwota pożyczki może wzrosnąć do nie więcej niż 85 mln zł.
- W dniu 06.04.2018 Zarząd GetBack poinformował, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2018 z dnia 09.02.2018 r., że w terminie, o którym mowa w ww. raporcie „ośmiu tygodni", nie uda się podpisać przedmiotowych umów kredytowych.
- W dniu 06.04.2018 r. Spółce GetBack S.A. przydzielono 49 certyfikatów inwestycyjnych serii 3 funduszu Universe 2 NSFIZ o wartości 9 867 tys. zł oraz 42 certyfikaty inwestycyjne serii 3 funduszu Universe NSFIZ o wartości 9 843 tys. zł.
- W dniu 11.04.2018 Zarząd GetBack otrzymał od Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny "Nationale-Nederlanden" zawiadomienie w trybie art. 69 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz

o spółkach publicznych _Dz. U. z 2005 r. nr 184, poz. 1539 z późn. zm., że w wyniku zbycia akcji GetBack w transakcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. rozliczonych w dniu 5.04.2018 r. zmniejszył stan posiadania akcji GetBack poniżej 5% głosów na Walny Zgromadzeniu Akcjonariuszy GetBack.

- W dniu 17.04.2018 r. Pan Jacek Osowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej GetBack.
- W dniu 17.04.2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie GetBack podjęło uchwałę między innymi o zmianie statutu spółki, zgodnie z którym Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 2,5 mln zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 50 mln. (słownie: pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda („Kapitał Docelowy"), w ciągu 12 miesięcy od daty rejestracji zmiany w KRS.
- W dniu 25.04.2018 r. w związku z otrzymanym od DNLD Holdings S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu – akcjonariusza GetBack posiadającego na dzień złożenia żądania 60.070.558 akcji GetBack – żądaniem z dnia 23 kwietnia 2018 roku zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia GetBack sporządzonym w trybie art. 400 § 1 KSH, zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie GetBack na dzień 22 maja 2018 r. W porządku obrad ujęto przed wszystkim uchwały w zakresie zmian w składzie Rady Nadzorczej GetBack oraz ustalenie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej. W dniu 26.04.2018 r. Pan Jarosław Śliwa zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej GetBack, ze skutkiem na dzień 27 kwietnia 2018 r.
- W dniu 27.04.2018 r. Pani Alicja Kornasiewicz zrezygnowała z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej GetBack, ze skutkiem na dzień 27 kwietnia 2018 r.
- W dniu 28 kwietnia 2018 r. Spółka poinformowała o powzięciu informacji o zawarciu w dniu 27.04. 2018 r. umowy pożyczki („Umowa") pomiędzy DNLD Holding S.a.r.l. („Pożyczkodawca"), a Spółką, na mocy której Pożyczkodawca udzieli Spółce pożyczki w kwocie 23.700.000,00 EUR (dwadzieścia trzy miliony siedemset tysięcy euro), z zastrzeżeniem, że na podstawie swobodnej decyzji Pożyczkodawcy, kwota pożyczki może wzrosnąć do nie więcej niż 25.000.000,00 EUR (dwudziestu pięciu milionów euro).

  Udostępniona kwota pożyczki może być pomniejszona o kwoty innego finansowania (zarówno dłużnego jak i polegającego na nabyciu aktywów) udzielonego Spółce przez Pożyczkodawcę, wskazane w Umowie podmioty z nim powiązane (w tym m.in. fundusze zarządzane przez Abris Capital Partners Ltd) lub inne podmioty wskazane przez Pożyczkodawcę. Pożyczka zostanie wypłacona na podstawie złożonego przez Spółkę wniosku o uruchomienie w nie więcej niż czterech transzach. Wniosek o uruchomienie powinien zawierać m.in. oświadczenie Spółki, że: (i) nie występuje przypadek naruszenia (o czym poniżej), (ii) zapewnienie, że oświadczenia i zapewnienia złożone przez Spółkę przy zawarciu umowy są prawdziwe (w tym w zakresie kondycji finansowej Spółkę), (iii) listę płatności, które mają być zrealizowane z kwoty wypłaconej w ramach danej transzy. Wniosek o uruchomienie pożyczki może być złożony od dnia spełnienia się warunku zawieszającego w postaci przekazania przez Pożyczkodawcę pisma potwierdzającego pozytywny wynik badania due diligence Spółki do dnia złożenia przez Pożyczkodawcę oświadczenia o anulowaniu pożyczki albo 31 lipca 2018 (którekolwiek zdarzenie wystąpi wcześniej), chyba że Pożyczkodawca zgodzi się na inny termin.

  Zabezpieczeniem pożyczki będzie zastaw zwykły i rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych zamkniętych funduszy inwestycyjnych, których właścicielem jest Spółka oraz zastaw rejestrowy na portfelach wierzytelności sekurytyzowanych, których właścicielem są zamknięte fundusze inwestycyjne. Zawarcie umów zabezpieczeń i złożenie odpowiednich wniosków winno być dokonane w kolejnym dniu roboczym po zawarciu Umowy. Ponadto Spółka, w terminie 5 dni roboczych od daty zawarcia Umowy, winien złożyć i wydać Pożyczkodawcy dobrowolne oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie przepisu art. 777 k.p.c. Forma i treść przedmiotowych dokumentów będzie podlegała zatwierdzeniu przez Pożyczkodawcę.

  Umowa przewiduje, że w przypadku rozpoczęcia, po dacie zawarcia Umowy, przez Spółkę oferty prywatnej akcji serii F, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 marca 2018 r., Pożyczkodawcy przysługiwać będzie prawo do żądania wcześniejszej spłaty pożyczki, w części obejmującej kwotę uczestnictwa Pożyczkodawcy w podwyższeniu kapitału zakładowego, na zasadach wynikających z przywołanej powyżej uchwały. W przypadku zaoferowania Pożyczkodawcy akcji serii F przez Spółkę, Spółka zobowiązuje się dokonać przydziału tych akcji Pożyczkobiorcy w ilości wynikającej z zapisów Pożyczkodawcy, po cenie ustalonej w procesie budowania książki popytu, chyba że wystąpi nadwyżka popytu na akcje serii F, wówczas Spółka oraz Pożyczkodawca uzgodnią na piśmie ilość akcji przydzielanych Pożyczkodawcy i tym samym zakres wcześniejszej spłaty pożyczki. W przypadku uzgodnienia między Stronami, że akcje serii F zostaną objęte przez Pożyczkodawcę oraz pokryte z wpłynięcia środków pochodzących ze zbycia części akcji Spółki posiadanych obecnie przez Pożyczkodawcę,

przysługiwać mu będzie uprawnienie do żądania wcześniejszej proporcjonalnej spłaty pożyczki. Ponadto Pożyczkodawcy będzie przysługiwało uprawnienie do żądania wcześniejszej spłaty pożyczki w części, w której Pożyczkodawca będzie uczestniczyć w dalszych podwyższeniach kapitału zakładowego (zarówno w przypadku już podjętych uchwał, jak i w przypadku podjęcia stosownych uchwał przez Walne Zgromadzenie Spółki). Spółce przysługuje uprawnienie do dokonania wcześniejszej spłaty pożyczki. W przypadku nieskorzystania przez Spółkę z opisanych powyżej uprawnień, spłata pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpić ma w dniu przypadającym dwa lata od dnia zawarcia Umowy.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu, przy czym poniżej przedstawiono przypadki naruszenia przewidziane w Umowie:

- brak zapłaty wymagalnych kwot wynikających z Umowy, który nie zostanie usunięty w terminie 2 dni roboczych albo naruszenie innych postanowień Umowy przez Spółkę;
- którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień Spółki złożonych w związku z Umową stanie się lub okaże się nieprawdziwe lub wprowadzające w błąd;
- wystąpi przypadek tzw. cross default, tj. w przypadku, gdy zadłużenie finansowe podmiotu konsolidowanego przez Spółkę (w tym zamkniętych funduszy inwestycyjnych) nie zostanie spłacone w terminie (albo pierwotnie ustalonym terminie do usunięcia opóźnienia) lub takie zadłużenie finansowe stanie się wcześniej wymagalne na skutek przypadku naruszenia, o ile łączna kwota takiego zadłużenia jest większa niż 70.000.000,00 PLN;
- Spółka stanie się niewypłacalna lub wszczęte zostanie postępowanie upadłościowe lub egzekucyjne wobec aktywów Spółki lub wszczęte zostanie inne podobne postępowanie;
- zostaną podjęte działania korporacyjne zmierzające do rozwiązania lub likwidacji Spółki;
- wystąpią zajęcia, sekwestracje, egzekucje, wywłaszczenie lub inne podobne zdarzenia, których łączna wartość przekroczy 50.000.000,00 PLN i nie zostanie oddalone w terminie 30 dni;
- wykonywanie przez Spółkę zobowiązań z Umowy lub z umów stanowiących jej zabezpieczenie stanie się prawnie nie skuteczne albo dokumenty te (w tym oświadczenie o poddaniu się egzekucji) przestaną wiązać lub być wykonalne;
- Spółka zawiesi lub zaprzestanie (albo zagrozi takim działaniem) wykonywania w całości lub istotnej części swojej działalności;
- audytor Getback odmówi przeprowadzenia badania lub wyda negatywną opinię o sprawozdania Spółki;
- zostanie wszczęte lub zostanie doręczone pismo grożące uzasadnionym wszczęciem postępowania sądowego, arbitrażowego, administracyjnego, karnego lub innego, w związku z Umową lub transakcjami z niej wynikającymi albo przeciwko podmiotowi konsolidowanemu przez Spółkę (w tym zamkniętym funduszom inwestycyjnym lub ich aktywom, które łącznie przekroczy kwotę 50.000.000,00 PLN;
- nieprzedstawienie przez Spółkę dowodów rejestracji zabezpieczeń z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, w terminie trzech miesięcy od daty zawarcia Umowy.

Przypadek naruszenia nie występuje, jeżeli występuje możliwość jego usunięcia i usunięcie to nastąpi w terminie 10 dni roboczych. W przypadku występowania przypadku naruszenia Pożyczkodawca nie jest zobowiązany do wypłaty kwot z Umowy, a już wypłacone kwoty stają się natychmiast wymagalne.

Pożyczkodawca może swobodnie przenosić wierzytelności z pożyczki na rzecz osób trzecich oraz przenosić zobowiązania z Umowy na rzecz Abris Capital Partners Ltd lub funduszy przez ten podmiot zarządzanych oraz DNLD L.P lub każdy inny podmiot powiązany z Abris Capital Partners Ltd lub jakimkolwiek funduszem zarządzany przez ten podmiot.

Umowa została poddana prawu polskiemu, przy czym wszelkie spory z nią związane będą rozstrzygane przez międzynarodowy sąd arbitrażowy w Londynie według reguł UNICITRAL.

- W dniu 27.04.2018 r. pomiędzy spółką Bergden Assets sp. z o.o. sp.k. a GetBack zostały zawarte umowy nabycia certyfikatów inwestycyjnych odpowiednio - 1 (jednego) certyfikatu inwestycyjnego serii A wyemitowanego przez Getback Windykacji Platinum Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz 4 (czterech) certyfikatów inwestycyjnych serii 1 wyemitowanych przez Centauris 3 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Łączna wartość nabycia 233 tys. zł W tym samym dniu GetBack przekazała drogą elektroniczną do Saturn Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. wnioski o dokonania zmiany w ewidencji uczestników ww. funduszy, poprzez ujawnienie GetBack jako uczestnika. W momencie ujawnienia GetBack w ewidencji jako posiadacza wyżej

opisanych certyfikatów inwestycyjnych GetBack stanie się jedynym uczestnikiem GetBack Windykacji Platinum NS FIZ oraz Centarius 3 NS FIZ. Wpisu do ewidencji uczestników funduszy dokonano 30.04.2018 r.

- W dniu 30.04.2018 r. doszło do odstąpienia od dwóch umów przedwstępnych nabycia portfeli wymagalnych i niewymagalnych wierzytelności z dnia 22.12.2017 r. wynikających z umów kredytów hipotecznych od instytucji finansowej z siedzibą w Kopenhadze (Dania) zawartych z podmiotami z Grupy, o łącznej wartości nominalnej ok. 400 mln zł. W związku z zawartymi umowami GetBack w imieniu podmiotów z Grupy wpłacił w 2017 roku 10 mln zł kaucji, w styczniu 2018 roku 15 mln zł kaucji oraz w kwietniu 2018 roku 5 mln zł kaucji. Na podstawie postanowień umownych, Bank złożył bezwarunkowe oświadczenia o odstąpieniu od zawartych umów, przy czym z uwagi na trwające negocjacje Strony dopuściły możliwość przeniesienia praw i obowiązków z zawartych umów na podmiot trzeci. W przypadku osiągnięcia porozumienia z podmiotem trzecim Bank będzie uprawniony do cofnięcia złożonego oświadczenia o odstąpieniu od zawartych umów. W wyniku złożonych oświadczeń o odstąpieniu kwota depozytu wpłaconego na poczet ceny nabycia w wysokości 30 mln zł może zostać zaliczona na poczet kary umownej.
- W dniu 02.05.2018 r. został złożony przez GetBack S.A. wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Emitenta w ramach procesu wszczęcia restrukturyzacji Emitenta na podstawie ustawy Prawo restrukturyzacyjne.
- W dniu 07.05.2018 r. Pan Kenneth William Maynard złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej oraz wykonywania czynności Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu GetBack S.A. ze skutkiem natychmiastowym.
- W dniu 10.05.2018 r. został otwarty przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wobec GetBack S.A. przyspieszone postępowanie układowego w ramach procesu wszczęcia restrukturyzacji GetBack S.A. na podstawie ustawy Prawo restrukturyzacyjne.
- W dniu 10.05.2018 r. Zarząd Spółki uzyskał od Rzecznika Prasowego Sądu Okręgowego we Wrocławiu informację dotyczącą okolicznością wpłynięcia w dniu 09.05.2018 r. do Sądu wniosku wierzyciela _osoby fizycznej o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie postępowania sanacyjnego wobec Spółki. Wniosek ten został zarejestrowany pod sygnaturą akt: VIII GR 14/18. Wnioskodawca w treści powołanego wniosku wniósł o:
  - 1. utajnienie jego wniosku i nieujawnianie go na witrynie internetowej Sądu z uwagi na ochronę dóbr osobistych wnioskodawcy, w tym szczególności jego danych osobowych
  - 2. otwarcie postępowania sanacyjnego wobec Spółki
  - 3. udzielenie zabezpieczenia w trybie art. 286 ust. 1 Prawa restrukturyzacyjnego, poprzez ustanowienie tymczasowego zarządcy majątku dłużnika lub tymczasowego nadzorcy sądowego.
  - Zarządzeniem z dnia 10.05.2018 r. sędzia referent wezwał wnioskodawcę do uzupełnienia braków formalnych wniosku poprzez jego podpisanie w terminie 7 dni pod rygorem zwrotu wniosku.
- W dniu 17.05.2018 r. agencja ratingowa S&P przywróciła długo- i krótkoterminowy rating kredytowy GetBack, obniżając je jednocześnie do poziomu D/D.
- W dniu 18.05.2018 r. Getback powziął wiedzę o uchyleniu przez Sędziego Referenta – w dniu 11.05.2018 r. – zarządzenia z dnia 10.05.2018 r. o wezwaniu do uzupełnienia braków formalnych wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego i o umorzeniu – postanowieniem z dnia 11.05.2018 r. – postępowania w sprawie wniosku wierzyciela osoby fizycznej Spółki o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie postępowania sanacyjnego wobec Spółki, w oparciu o przepis z art. 191 ust. 1 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, zgodnie z którym niedopuszczalne jest wszczęcie kolejnego postępowania restrukturyzacyjnego, jeżeli wcześniejsze postępowanie restrukturyzacyjne nie zostało zakończone lub prawomocnie umorzone.
- W dniu 22.05.2018 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej GetBack z dniem 22.05.2018 r. złożona przez Pana Rafała Morlaka.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Getback w dniu 22.05.2018 roku powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki aktualnej kadencji: Panią Paulinę Pietkiewicz; Pana Krzysztofa Burnos, Pana Jarosława Dubińskiego i Pana Jerzego Zygmunta Świrskiego.
- W dniu 22.05.Rada Nadzorcza GetBack S.A., działając na podstawie art. 383 § 1 ustawy Kodeks spółek handlowych postanowiła delegować Panią Paulinę Pietkiewicz do czasowego tj. na okres od dnia 22 maja 2018 r. do dnia 21.05.2018 r., wykonywania czynności Członka Zarządu GetBack odpowiedzialnego za pion zapewnienia zgodności compliance. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza GetBack, powołała Pana

Przemysława Dąbrowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu GetBack oraz Panią Magdalenę Nawłokę na stanowiska Członka Zarządu GetBack .

- W dniu 29 maja 2018 r. Spółka otrzymała informację od Komisji Nadzoru Finansowego informacji, o tym, iż:
  - W dniu 26 kwietnia 2018 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego skierował do Prokuratury Regionalnej w Warszawie uzupełnienie do zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa, w którym przekazał pozyskane informacje wskazujące m.in. na popełnienie czynu z art. 100 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej związanego z nabyciem przez Emitenta spółki EGB Investments S.A. za cenę siedmiokrotnie przekraczającą wartość jego aktywów netto i ujęciem w skonsolidowanych aktywach wartości firmy związanej z tą transakcją w nieuzasadnionej wysokości;
  - W dniu 18 maja 2018 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego skierował do Prokuratury Regionalnej w Warszawie uzupełnienie do zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa. Zgromadzone informacje wskazywały m.in. na naruszenie art. 56 Ustawy o Ofercie poprzez podjęcie przez Emitenta celowych działań prowadzących do podania w skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2017 r. oraz w księgach rachunkowych nierzetelnych danych, co stanowiło podstawę do powzięcia podejrzenia popełnienia czynu z art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie;
  - W dniu 10 maja 2018 r. Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia na Emitenta, kary administracyjnej na podstawie art. 96 ust. 1i albo 1k ustawy o ofercie publicznej, w związku z podejrzeniem naruszenia art. 17 w związku z art. 7 rozporządzenia MAR w związku z nieprzekazaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych w zakresie nieprawidłowości w wywiązywaniu się w 2018 roku z zobowiązań wynikających z emisji obligacji przez Spółkę. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego ustala w toku postępowania, kiedy informacje związane z brakiem wykupu przez Spółkę obligacji lub ich nieterminowym wykupem oraz brakiem realizacji innych płatności związanych z emisjami obligacji lub ich nieterminową realizacją powinny być przez Spółkę przekazywane. Zgodnie ze stanowiskiem uzyskanym przez Spółkę od Komisji Nadzoru Finansowego, Komisja Nadzoru Finansowego na podstawie dokumentacji uzyskanej w toku działań nadzorczych stwierdziła to, że osoby z kierownictwa Spółki przeprowadziły operacje prowadzące do uniknięcia konieczności wykonania wynikającej z obowiązujących przepisów MSR i ustawy o rachunkowości wyceny bilansowej części posiadanych przez grupę kapitałową GetBack pakietów wierzytelności. Przeprowadzenie tej wyceny prowadziłoby do obniżenia wartości przedmiotowych portfeli, czego skutkiem byłoby obniżenie wartości aktywów oraz wyniku finansowego Spółki i jego grupy kapitałowej w sprawozdaniach finansowych za okresy sprawozdawcze 2017 roku. Spółka przeprowadzała, przed końcem poszczególnych okresów sprawozdawczych operacje sprzedaży, których przedmiotem były portfele wierzytelności należące do jego grupy kapitałowej, z podmiotami nie wchodzącymi w skład grupy kapitałowej GetBack. Miało to na celu – w ocenie Komisji Nadzoru Finansowego - rozpoznanie w rachunku zysków i strat sprawozdań finansowych Spółki i jej grupy kapitałowej zysków z przeprowadzonych operacji sprzedaży, w miejsce strat które wynikłyby z wyceny bilansowej sprzedawanych portfeli wierzytelności. Następnie, przed końcem innego okresu sprawozdawczego sprzedane portfele, ze zmienionymi danymi identyfikacyjnymi były odkupywane zwrotnie przez podmioty z grupy kapitałowej GetBack. Portfele te, jako nowo nabyte, wyceniane były według wartości wynikającej z ceny zakupu. Operacja taka pozwalała ponownie uniknąć wynikającej z przepisów o rachunkowości wyceny bilansowej tych portfeli, opartej na prognozach Spółki w zakresie odzysków z poszczególnych wierzytelności. Ponadto – zgodnie ze stanowiskiem otrzymanym od Komisji Nadzoru Finansowego – ustalono to, że transakcja przeprowadzona w sierpniu 2017 roku, na podstawie której Emitent nabył 100% akcji spółki EGB Investments SA za cenę 209 mln złotych, nie przyniesie Spółce przyszłych korzyści ekonomicznych i niezbędny jest odpis aktualizujący wartość wartości firmy ujętej w skonsolidowanych aktywach.
- Od dnia 01.01.2018 r. do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GetBack za rok 2017 wyemitowane zostały obligacje o łącznej wartości nominalnej 465,4 mln zł. Spłaty w tym okresie wyniosły (w wartości nominalnej) 241,1 mln zł w tym z opcją PUT 91 mln zł.

Przemysław Dąbrowski
Prezes Zarządu

Bożena Solska
Członek Zarządu

Mariusz Brysik
Członek Zarządu

Magdalena Nawłoka
Członek Zarządu

Paulina Pietkiewicz
Członek Rady Nadzorczej
oddelegowany do czasowego
wykonywania czynności Członka
Zarządu

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z 99 numerowanych stron.

Wrocław, 21.06.2018 roku