



GRUPA KAPITAŁOWA GETBACK

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2017**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW LUB STRAT	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
1. Informacje ogólne	8
2. Skład Grupy Kapitałowej	8
2.1. Opis organizacji Grupy GetBack, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	8
2.2. Skład Zarządu jednostki dominującej	11
3. Istotne zasady rachunkowości	11
3.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.2. Zmiany w stosowanych standardach i interpretacjach	12
3.3. Wybrane zasady rachunkowości	12
3.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
3.5. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
4. Dodatkowe noty i objaśnienia	19
4.1. Przychody netto	19
4.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
4.3. Usługi obce	20
4.4. Przychody i koszty finansowe	20
4.5. Podatek dochodowy	21
4.6. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, wartość firmy oraz inwestycje	21
4.7. Portfele wierzytelności	22
4.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23
4.9. Informacje o rezerwach oraz o rezerwie i aktywach z tytułu podatku odroczonego	23
4.10. Rozliczenia międzyokresowe czynne	24
4.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty	24
4.12. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	24
4.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25
4.14. Składniki innych całkowitych dochodów	25
4.15. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	25
4.16. Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej	28
4.17. Transakcje z jednostkami powiązanymi	28
4.18. Zobowiązania warunkowe	31
4.19. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych	33
4.20. Informacje dotyczące dywidend w Grupie GetBack	34
4.21. Sezonowość działalności	34
4.22. Istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym	34
4.23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	35
4.24. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	35

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
	(niezbadane)	(niezbadane)	(niezbadane)	(niezbadane)
Przychody netto	147 172	68 981	34 313	15 836
Wynik z działalności operacyjnej	79 126	44 581	18 448	10 235
Zysk brutto	46 239	38 443	10 781	8 826
Zysk netto	57 471	38 014	13 399	8 727
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	57 246	37 902	13 347	8 701
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej - podstawowy (w zł/ EUR na jedną akcję)	2,86	1,90	0,67	0,44
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej - rozwodniony (w zł/ EUR na jedną akcję)	2,86	1,90	0,67	0,44
Zakup pakietów wg cen wynikających z umowy	258 067	40 467	60 168	9 290
Wpłaty od osób zadłużonych	(142 205)	(54 027)	(33 155)	(12 403)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(61 380)	(48 779)	(14 311)	(11 198)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(49 963)	(46 575)	(11 649)	(10 692)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	106 623	67 589	24 859	15 517
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 720)	(27 765)	(1 100)	(6 374)
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
	(niezbadane)		(niezbadane)	
Aktywa razem	1 821 524	1 630 558	431 661	368 571
Zobowiązania długoterminowe	813 139	583 010	192 696	131 783
Zobowiązania krótkoterminowe	565 473	661 705	134 005	149 572
Kapitał własny ogółem	442 912	385 843	104 960	87 216
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	442 628	385 755	104 893	87 196
Udziały niekontrolujące	284	88	67	20
Kapitał zakładowy	4 000	4 000	948	904
Liczba akcji	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	22,13	19,29	5,25	4,36

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy - według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31.03.2017 - 4,2198 oraz na dzień 31.12.2016 - 4,4240;
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia do 31 marca danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okresy 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2017 - 4,2891 oraz dnia 31.03.2016 - 4,3559.

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW LUB STRAT

Działalność kontynuowana	Nota	01.01.2017 - 31.03.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niezbadane)
Przychody netto	4.1	147 172	68 981
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(4 392)	1 109
Pozostałe przychody operacyjne	4.2	16 247	53
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych		(31 866)	(12 190)
Amortyzacja		(4 433)	(1 282)
Usługi obce	4.3	(32 775)	(7 243)
Pozostałe koszty operacyjne	4.2	(10 827)	(4 847)
Zysk na działalności operacyjnej		79 126	44 581
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych		-	-
Przychody finansowe	4.4	2 195	224
Koszty finansowe	4.4	(35 082)	(6 362)
Przychody (koszty) finansowe netto		(32 887)	(6 138)
Zysk (strata) brutto		46 239	38 443
Podatek dochodowy	4.5	11 232	(429)
Zysk (strata) netto		57 471	38 014
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		57 246	37 902
Przypadający na udziały niekontrolujące		225	112
Zysk na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy (w zł)		2,86	1,90
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy (w zł)		2,86	1,90

Zysk na akcję	01.01.2017 - 31.03.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niezbadane)
Zysk netto za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł)	57 246	37 902
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	20 000 000	20 000 000
Zysk podstawowy na akcję (w zł)	2,86	1,90
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	20 000 000	20 000 000
Zysk rozwodniony na akcję (w zł)	2,86	1,90

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

	Nota	01.01.2017 - 31.03.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niezbadane)
Zysk/ (strata) za okres		57 471	38 014
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(373)	13
Inne całkowite dochody netto	4.14	(373)	13
Całkowite dochody za okres		57 098	38 027
Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		56 873	37 915
Przypadające na udziały niekontrolujące		225	112

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2017 (niezbadane)	31.12.2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe		259 731	222 618
Rzeczowe aktywa trwałe	4.6	14 137	13 286
Wartości niematerialne	4.6	46 785	38 772
Wartość firmy	4.6	8 879	8 879
Nieruchomości inwestycyjne		-	1 315
Inwestycje	4.6	166 957	140 257
<i>Inwestycje w jednostki stowarzyszone</i>		<i>133 851</i>	<i>106 190</i>
<i>Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne</i>		<i>33 106</i>	<i>34 067</i>
Pozostałe należności długoterminowe	4.8	1 599	9 958
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.9	21 239	10 019
Rozliczenia międzyokresowe czynne		135	132
Aktywa obrotowe		1 561 793	1 407 940
Portfele wierzytelności	4.7	1 007 213	1 019 632
Należności z tytułu dostaw i usług	4.8	442 865	269 678
Należności z tytułu podatku dochodowego		300	300
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	4.8	4 607	3 725
Pozostałe należności	4.8	18 465	25 998
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4.10	22 731	18 200
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.11	65 612	70 407
AKTYWA OGÓŁEM		1 821 524	1 630 558
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		442 628	385 755
Kapitał zakładowy		4 000	4 000
Zysk / (strata) netto		57 246	200 013
Pozostałe kapitały		381 382	181 742
Udziały niekontrolujące		284	88
Kapitał własny ogółem		442 912	385 843
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania		813 139	583 010
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4.12	568 343	397 371
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4.12	5 040	4 485
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz inne zobowiązania finansowe	4.12	41 740	45 422
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	4.13	198 016	135 732
Zobowiązania krótkoterminowe		565 473	661 705
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4.12	373 951	407 528
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4.13	152 634	223 368
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4.12	1 761	1 560
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek	4.12	17 382	15 780
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		19 731	13 455
Rezerwy krótkoterminowe		14	14
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		1 378 612	1 244 715
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		1 821 524	1 630 558

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2017 (niezbadane)

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały			Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	Różnice kursowe				
Na 01.01.2017	4 000	143 120	38 643	(21)	200 013	385 755	88	385 843
Całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(373)	57 246	56 873	225	57 098
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	-	200 013	-	-	(200 013)	-	-	-
Dywidendy należne udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	(29)	(29)
Transakcje z akcjonariuszami	-	200 013	-	-	(200 013)	-	(29)	(29)
Na 31.03.2017	4 000	343 133	38 643	(394)	57 246	442 628	284	442 912

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016

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

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2016 (niezbadane)

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały			Zysk netto	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane	Różnice kursowe				
Na 01.01.2016	4 000	22 982	38 643	(44)	120 138	185 719	37	185 756
Całkowite dochody netto za okres	-	-	-	13	37 902	37 915	112	38 027
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	-	120 138	-	-	(120 138)	-	-	-
Dywidendy należne udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	(78)	(78)
Transakcje z akcjonariuszami	-	120 138	-	-	(120 138)	-	(78)	(78)
Na 31.03.2016	4 000	143 120	38 643	(31)	37 902	223 634	71	223 705

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2017 - 31.03.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niezbadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		57 471	38 014
Korekty razem:		(118 851)	(86 793)
Amortyzacja		4 433	1 282
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych		4 392	(1 109)
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		4 861	(74)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(16)	(1)
Odsetki		28 332	2 549
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.19	(11 231)	438
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	4.19	8 919	(40 038)
Zmiana stanu należności	4.19	(159 900)	(14 368)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4.19	(4 393)	(21 902)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	4.19	6 290	(3 133)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4.19	(4 634)	(9 568)
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy		-	(765)
Bieżący podatek dochodowy	4.5	-	(10)
Wycena certyfikatów inwestycyjnych		4 096	(94)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(61 380)	(48 779)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 337	1
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(12 195)	(1 823)
Nabycie aktywów finansowych		(2 735)	(44 753)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	4.19	(3 917)	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	4.19	(32 453)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(49 963)	(46 575)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(376)	(185)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek		-	2 229
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4.19	307 760	109 700
Dywidendy wypłacone		(29)	(78)
Splaty kredytów i pożyczek		(2 080)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	4.19	(169 778)	(40 000)
Odsetki zapłacone	4.19	(28 874)	(4 077)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		106 623	67 589
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(4 720)	(27 765)
Różnice kursowe netto		(75)	(17)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		70 407	51 291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:		65 612	23 509
o ograniczonej możliwości dysponowania		3 944	54

1. Informacje ogólne

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

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

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

Czas trwania Spółki oraz pozostałych jednostek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Od dnia 15.06.2016 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.).

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

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

2. Skład Grupy Kapitałowej

2.1. Opis organizacji Grupy GetBack, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 roku objęty został GetBack oraz następujące spółki Grupy GetBack:

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale	
		31.03.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik sp.k. z siedzibą we Wrocławiu	usługi prawne	90,91%	90,91%
easyDebt NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
GetBack Recovery Srl z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	usługi windykacyjne	100,00%	100,00%
Lawyer Consulting Associate Srl w Bukareszcie (Rumunia)	usługi prawne	98,00%	98,00%
Neum Pretium Sp. z o.o. (dawniej Bakura IT Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu	pozostałe usługi finansowe	100,00%	100,00%
Open Finance FIZAN z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
Bakura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	100,00%	100,00%
Bakura sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	100,00%	100,00%
Universe 3 NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
Bakura Sp. z o.o. Kolima Sp. k. z siedzibą we Wrocławiu	pozostałe usługi finansowe	100,00%	100,00%
GetPro NSFIZ (dawniej EGB Wierzytelności 1 NSFIZ) z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
Debito NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
Open Finance Wierzytelności NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	100,00%	100,00%
Neum Pretium S.A. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	100,00%	100,00%

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

W pierwszym kwartale 2017 r. miała miejsce rejestracja spółki GetBack Baytree Advisors LLP z siedzibą w Londynie w Wielkiej Brytanii. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie powstał akt założycielski spółki, nie wniesiono udziałów, nie rozpoczęto działalności operacyjnej. W związku z powyższym podmiot na chwilę obecną nie podlega konsolidacji.

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

Jednostki stowarzyszone wykazane metodą praw własności:

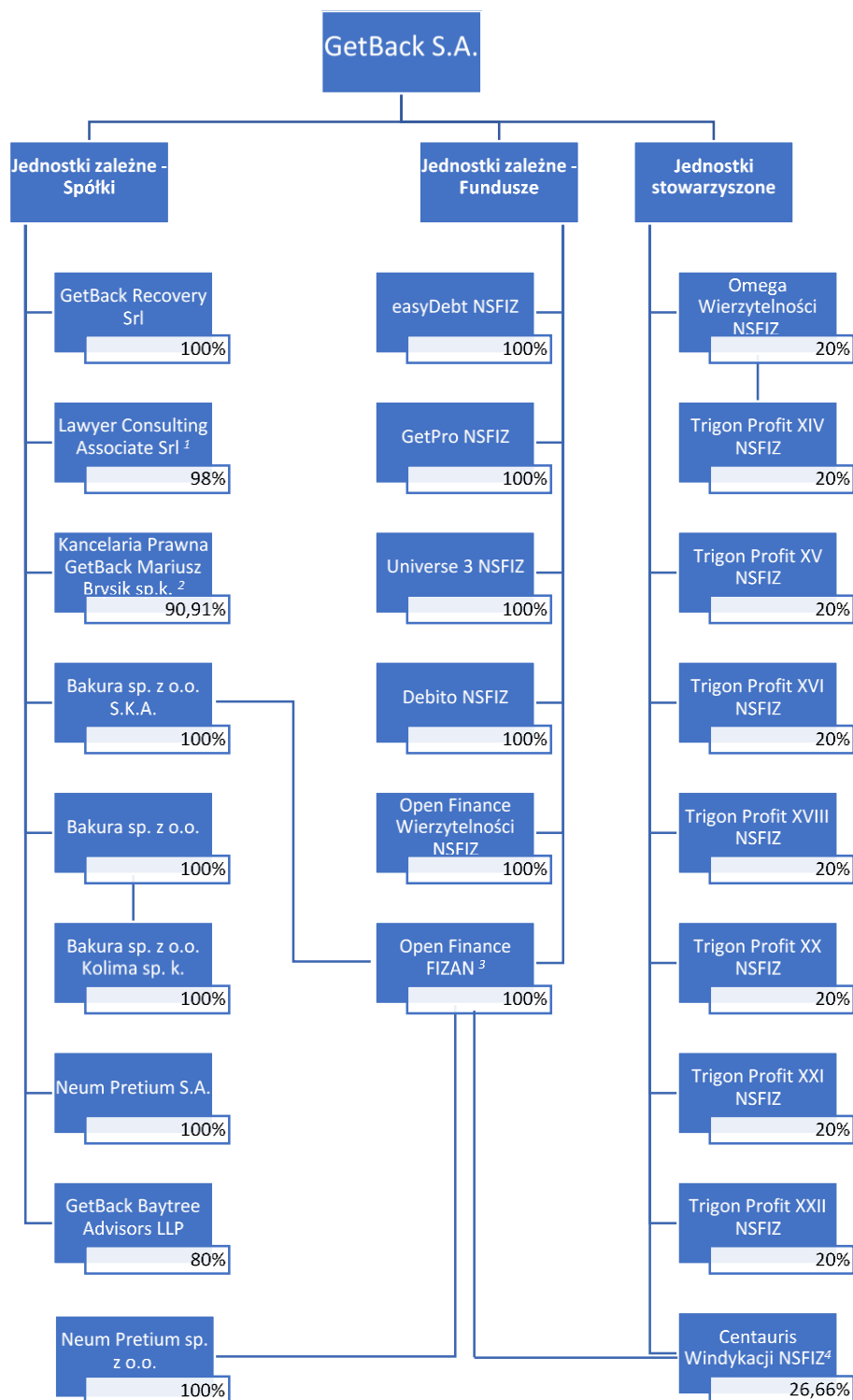
Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale	
		31.03.2017 (niezbadane)	31.12.2016
OMEGA Wierzytelności NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	20,00%
Trigon Profit XIV NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	20,00%
Trigon Profit XV NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	20,00%
Trigon Profit XVI NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	20,00%
Trigon Profit XVIII NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	20,00%
Trigon Profit XXI NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	20,00%
CENTAURIS Windykacji NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	26,66%	26,66%
Trigon Profit XX NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	nd
Trigon Profit XXII NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	20,00%	nd

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

Na dzień 31.03.2017 udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych odpowiada bezpośredniemu udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

Graficzna struktura Grupy GetBack na dzień 31.03.2017:



¹ Lawyer Consulting Associate Srl - GetBack SA oraz GetBack Recovery Srl mają po 49% udziału w zysku

² 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

³ Open Finance FIZAN - GetBack SA jest w posiadaniu 20% , natomiast Bakura sp. z o.o. S.K.A - 80%, certyfikatów inwestycyjnych Funduszu

⁴ Centauris Windykacji NSFIZ – GetBack SA i Open Finance FIZAN posiadają po 13,33% certyfikatów inwestycyjnych Funduszu

W okresie od dnia 01.01.2017 do dnia 31.03.2017 miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

- W dniu 11.01.2017 r. spółka GetBack S.A. złożyła zapis na 5 050 certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Finance FIZAN. Cena transakcji wyniosła 200 tys. zł.
- W dniach 03.02.2017 r., 23.03.2017 r., 28.03.2017 r. spółka GetBack S.A. złożyła zapisy odpowiednio na: 41 certyfikatów inwestycyjnych serii I, 64 certyfikaty inwestycyjne serii K, 352 certyfikaty inwestycyjne serii L funduszu Universe 3 NSFIZ. Łączna cena transakcji wyniosła 45 837 tys. zł.
- W dniu 03.02.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła 35 certyfikatów inwestycyjnych funduszu Trigon Profit XXI NSFIZ. Cena transakcji wyniosła 6 955 tys. zł.
- W dniu 07.03.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła 49 certyfikatów inwestycyjnych funduszu Trigon Profit XX NSFIZ, stając się właścicielem 20% certyfikatów funduszu. Cena transakcji wyniosła 10 241 tys. zł.
- W dniu 07.03.2017 r. spółka GetBack S.A. nabyła 73 certyfikaty inwestycyjne funduszu Trigon Profit XXII NSFIZ, stając się właścicielem 20% certyfikatów funduszu. Cena transakcji wyniosła 15 257 tys. zł.

2.2. Skład Zarządu jednostki dominującej

Skład Zarządu GetBack S.A. na dzień 31.03.2017 oraz na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

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

Od dnia 01.01.2017 do 31.03.2017 oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

3. Istotne zasady rachunkowości

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 oraz zawiera:

- dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016 dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016 oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31.03.2017 oraz 31.12.2016.

Dane na dzień 31.12.2016 podlegały badaniu biegłego rewidenta. Dane na 31.03.2016 nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 24.05.2017.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię

Europejską („MSSF-UE”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”. MSSF-UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

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

3.2. Zmiany w stosowanych standardach i interpretacjach

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły w życie lub wejdą w życie po 31.03.2017.

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

Według szacunków Grupy standardy, które nie weszły w życie na 31.03.2017, nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem tych standardów, dla których w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31.12.2016 zaprezentowano podsumowanie przeprowadzonych analiz wpływu ich zastosowania. Od dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31.12.2016 nie zaszły żadne nowe okoliczności ani Grupa nie ma żadnych nowych informacji, które mogłyby zmienić ocenę wpływu zastosowania nowych standardów

3.3. Wybrane zasady rachunkowości

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

Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GetBack obejmuje śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe GetBack S.A. oraz śródroczne skrócone sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych, sporządzone za odpowiednie okresy sprawozdawcze. Pakiety konsolidacyjne jednostek zależnych, będące podstawą sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych i jednolitych zasad rachunkowości zastosowanych dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

Jeżeli Spółka utraci kontrolę nad jednostką zależną to:

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

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

W odniesieniu do ujmowania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych Grupa stosuje metodę praw własności, według której inwestycja jest początkowo ujmowana według kosztu, a następnie po dniu

nabycia jej wartość jest korygowana odpowiednio o zmianę udziału inwestora w aktywach netto jednostki, w której dokonano inwestycji.

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

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

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

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

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

3.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31.03.2017 roku obszary, dla których Grupa dokonała szacunków nie uległy zmianie w porównaniu do tych opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa za rok zakończony 31.12.2016.

Profesjonalny osąd

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

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

- *Utrata wartości aktywów finansowych*

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

- *Utrata wartości pozostałych aktywów trwałych*

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

- *Utrata wartości firmy*

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

- *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

Niepewność szacunków

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

Szacunki dokonywane na koniec każdego okresu sprawozdawczego odzwierciedlają warunki, które istniały na te daty (np. kurs walutowy, stopy procentowe, ceny rynkowe). Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie poczynając 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 4.1 oraz w Nocie 4.7.

Podatek odroczoney dotyczący inwestycji w jednostki zależne

W 2017 Grupa GetBack nie tworzyła rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczącego certyfikatów inwestycyjnych funduszy będących jednostkami zależnymi, rozwiązała również rezerwę utworzoną w poprzednich latach. W 2016 Grupa GetBack nie tworzyła rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczącego certyfikatów inwestycyjnych funduszy będących jednostkami zależnymi, rozwiązała również rezerwę utworzoną w poprzednich latach. W latach 2013-2014 Grupa tworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związaną

z możliwym umorzeniem certyfikatów inwestycyjnych easyDebt, obecnie koncentruje się na reinwestowaniu zwindykowanych środków pieniężnych i nie zamierza w dającej się przewidzieć przyszłości generować zysku z wykupu certyfikatów inwestycyjnych. Jednostka dominująca kontroluje terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych w związku z faktem posiadania 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu i tym samym 100% liczby głosów na zgromadzeniu inwestorów. Grupa podlega zwolnieniu z tworzenia rezerwy na podatek odroczone, któremu podlegają podmioty, spełniające zgodnie z MSR 12, poniższe warunki łącznie:

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

Ujęcie przychodów

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

Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

3.5. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Działalność operacyjną Grupy Kapitałowej podzielono na dwa segmenty:

Segment funduszy własnych obejmujący:

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

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.

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągane ze sprzedaży zewnętrznym klientom. Koszty ogólnoadministracyjne, 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.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 w podziale na segmenty (niezbadane):

Działalność kontynuowana	Segment funduszy własnych	Segment funduszy zewnętrznych	Razem
Przychody z nabytych pakietów wierzytelności	131 698	-	131 698
Przychody związane z zarządzaniem wierzytelnościami i windykacją pakietów prowadzoną na zlecenie	-	12 810	12 810
Udziały w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	(4 392)	(4 392)
Przychody z pozostałych usług	2 676	(12)	2 664
Pozostałe przychody operacyjne	136	16 111	16 247
Koszty ogólnoadministracyjne	(55 244)	(17 659)	(72 903)
Amortyzacja	(3 084)	(1 349)	(4 433)
Pozostałe koszty operacyjne - pozostałe	(2 560)	(5)	(2 565)
Przychody finansowe	(90)	2 285	2 195
Koszty finansowe	(35 017)	(65)	(35 082)
Zysk brutto	38 515	7 724	46 239
Podatek dochodowy	890	10 342	11 232
Zysk netto	39 405	18 066	57 471
EBIT	73 622	5 504	79 126
marża EBIT	54,7%	22,4%	49,8%
EBITDA	76 706	6 853	83 559
marża EBITDA	57,0%	28,0%	52,5%
Cash EBITDA	88 747	6 853	95 600
marża Cash EBITDA	66,0%	28,0%	60,1%

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

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016 w podziale na segmenty (niezbadane):

Działalność kontynuowana	Segment funduszy własnych	Segment funduszy zewnętrznych	Razem
Przychody z nabytych pakietów wierzytelności	46 502	-	46 502
Przychody związane z zarządzaniem wierzytelnościami i windykacją pakietów prowadzoną na zlecenie	-	22 382	22 382
Udziały w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	1 109	1 109
Przychody z pozostałych usług	(7)	104	97
Pozostałe przychody operacyjne	12	41	53
Koszty ogólno-administracyjne	(15 089)	(9 065)	(24 154)
Amortyzacja	(822)	(460)	(1 282)
Pozostałe koszty operacyjne - pozostałe	(50)	(76)	(126)
Przychody finansowe	46	178	224
Koszty finansowe	(6 279)	(83)	(6 362)
Zysk brutto	24 313	14 130	38 443
Podatek dochodowy	(149)	(280)	(429)
Zysk netto	24 164	13 850	38 014
EBIT	30 546	14 035	44 581
marża EBIT	65,7%	59,4%	63,6%
EBITDA	31 368	14 495	45 863
marża EBITDA	67,4%	61,3%	65,4%
Cash EBITDA	37 403	14 495	51 898
marża Cash EBITDA	80,4%	61,3%	74,0%

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

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

Dane śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na segmenty na dzień 31.03.2017 oraz 31.12.2016:

Aktywa segmentu na 31.03.2017 (niezbadane)	Segment funduszy własnych	Segment funduszy zewnętrznych	Korekty konsolidacyjne	Razem
Aktywa segmentu	1 513 138	394 155	(240 859)	1 666 434
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	133 851	-	133 851
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 239	-	-	21 239
Aktywa ogółem	1 534 377	528 006	(240 859)	1 821 524

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

4. Dodatkowe noty i objaśnienia

4.1. Przychody netto

Przychody netto	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
	<i>(niezbadane)</i>	<i>(niezbadane)</i>
Przychody z nabytych pakietów wierzytelności	131 698	46 383
Przychody z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności	12 567	22 302
Przychody z usług windykacyjnych	243	170
Przychody z pozostałych usług	2 664	126
Razem	147 172	68 981

Przychody z pozostałych usług na dzień 31.03.2017 zawierają przychody z tytułu usług doradczych.

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

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

Przychody pakietów wierzytelności	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
	<i>(niezbadane)</i>	<i>(niezbadane)</i>
Odzyski z portfeli wierzytelności	144 587	52 418
Amortyzacja portfeli	(15 858)	(11 086)
Aktualizacja wartości portfeli	2 969	5 051
Weryfikacja prognoz	3 886	3 818
Zmiana stopy dyskontowej	(917)	1 233
Razem	131 698	46 383

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

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

4.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 31.03.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niezbadane)
Zmiana proporcji VAT	218	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1 859	-
Najem pomieszczeń	1	32
Udzielona licencja	4 750	-
Przychody z pozostałych usług niestanowiących podstawowej działalności	9 350	-
Nadwyżka powstała po rozwiązaniu rezerwy na koszty	-	1
Pozostałe	69	20
Razem	16 247	53

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 - 31.03.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niezbadane)
Koszty reprezentacji i reklamy	(1 651)	(357)
Zużycie materiałów i energii	(2 041)	(822)
Podatki i opłaty	(3 813)	(3 192)
Szkolenie pracowników	(158)	(151)
Podróże służbowe	(439)	(144)
Ubezpieczenia rzeczowe	(160)	(55)
Pozostałe	(2 565)	(126)
Razem	(10 827)	(4 847)

4.3. Usługi obce

Usługi obce	01.01.2017 - 31.03.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niezbadane)
Najem, dzierżawa	(1 917)	(1 090)
Usługi telekomunikacyjne i pocztowe	(6 003)	(1 228)
Usługi prawne, zarządzania	(10 743)	(1 796)
Usługi doradztwa i ekspertyz (w tym IT)	(6 191)	(1 218)
Usługi ochrony i porządkowe	(142)	(100)
Usługi serwisowe	(4 697)	(1 513)
Usługi bankowe	(307)	(105)
Pozostałe usługi obce	(2 775)	(193)
Razem	(32 775)	(7 243)

4.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2017 - 31.03.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niezbadane)
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	19	-
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	31	101
Premia inwestycyjna	848	-
Rozliczenie transakcji CDS	1 297	-
Różnice kursowe	-	123
Razem	2 195	224

Koszty finansowe	01.01.2017 - 31.03.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niezbadane)
Odsetki od obligacji	(21 429)	(4 409)
Koszty obsługi obligacji	(5 970)	(1 192)
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	(1 479)	(678)
Różnice kursowe	(5 154)	-
Pozostałe koszty finansowe	(1 050)	(83)
Razem	(35 082)	(6 362)

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

4.5. Podatek dochodowy

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	01.01.2017 - 31.03.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niezbadane)
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat		
Bieżący podatek dochodowy	-	10
Bieżące obciążenie podatkowe	-	10
Odroczony podatek dochodowy	11 232	(439)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	11 232	(439)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat	11 232	(429)
Skonsolidowany kapitał własny		
Bieżący podatek dochodowy		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym	-	-
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego	11 232	(429)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okresy zakończone 31.03.2017 oraz 31.03.2016 przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	01.01.2017 - 31.03.2017 (niezbadane)	01.01.2016 - 31.03.2016 (niezbadane)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	46 239	38 443
Podatek według stawki obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(9 189)	(7 375)
Wpływ różnych stawek opodatkowania obowiązujących w innych krajach	340	(60)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	26 647	8 343
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(6 681)	(2 291)
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego (w tym niezawiązane aktywo na odroczony podatek dochodowy)	115	954
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat	11 232	(429)
Efektywna stopa podatkowa	(24,3%)	1,1%

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Na 31.03.2017 r. Grupa Kapitałowa GetBack nie poniosła znaczących nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

Na 31.03.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. nie wystąpiły odpisy aktualizujące oraz nie wystąpiły zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.03.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Koszty prac rozwojowych	4 250	4 655
Patenty i licencje	30 111	33 067
Nakłady na wartości niematerialne	12 351	974
Inne	73	76
Wartości niematerialne, ogółem	46 785	38 772

Na 31.03.2017 Grupa Kapitałowa GetBack poniosła nakłady na bazy danych oraz na budowę systemu IT.

Na 31.03.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartości niematerialnych.

Wartość firmy

Na 31.03.2017 wartość firmy nie uległa zmianie w odniesieniu do stanu na dzień 31.12.2016 r.

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

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

Inwestycje

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Na 31.03.2017 r. w pozycji „Inwestycje” w aktywach trwałych zaprezentowane zostały certyfikaty inwestycyjne funduszy, będące jednostkami stowarzyszonymi, w wartości godziwej określonej przez emitenta certyfikatów.

Jednostki stowarzyszone	Wartość w bilansie na dzień	
	31.03.2017	31.12.2016
	<i>(niezbadane)</i>	
OMEGA Wierzytelności NSFIZ	64 064	66 202
Trigon Profit XIV NSFIZ	8 129	8 052
Trigon Profit XV NSFIZ	7 226	7 105
Trigon Profit XVI NSFIZ	6 640	6 457
Trigon Profit XVIII NSFIZ	12 246	11 871
Trigon Profit XX NSFIZ	9 268	nd
Trigon Profit XXI NSFIZ	12 058	5 703
Trigon Profit XXII NSFIZ	13 810	nd
Centauris Windykacji NSFIZ	411	800
Razem	133 851	106 190

Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne

W inwestycjach w fundusze sekurytyzacyjne zostały zaprezentowane certyfikaty inwestycyjne funduszy sekurytyzacyjnych będące w posiadaniu GetBack, których wartość godziwa wyniosła 33 106 tys. zł na 31.03.2017 r. (31.12.2016: 34 067 tys. zł).

4.7. Portfele wierzytelności

Portfele wierzytelności obejmują aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, na które składają się nabyte pakiety wierzytelności w kwocie 1 007 213 tys. zł na dzień 31.03.2017 (1 019 632 tys. zł na dzień 31.12.2016).

Nabyte pakiety wierzytelności dzielą się na następujące najważniejsze kategorie:

Zakupione pakiety wierzytelności	31.03.2017	
	<i>(niezbadane)</i>	
Kredyty bankowe	758 519	801 453
Rachunki za usługi telekomunikacyjne	160 603	133 975
Pożyczki gotówkowe (niebankowe)	25 862	18 485
Pakiety mieszane	62 229	65 719
Razem	1 007 213	1 019 632

Przy wycenie pakietów wierzytelności przyjęto poniższe założenia:

	31.03.2017	31.12.2016
	<i>(niezbadane)</i>	
Stopa dyskontowa	1,4% - 79,0%	1,2% - 86,5%
Okres, za który oszacowano wpływy	kwiecień 2017 - marzec 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:

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

Zmiany wartości księgowej netto nabytych pakietów wierzytelności za okres	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.12.2016
	<i>(niezbadane)</i>	
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 01.01.	1 019 632	422 292
Nabycie pakietów netto	(8 514)	564 735
Korekta ceny nabycia z tytułu opłat sądowych i zaliczek komorniczych	12 551	21 015
Wpłaty od osób zadłużonych	(142 205)	(334 580)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	(2 382)	11 413
Przychody z pakietów nabytych - wpłaty	128 729	277 242
Różnice z przeliczenia wyników z portfeli w walutach obcych	(3 567)	1 089
Aktualizacja wartości	2 969	56 426
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na dzień 31.03.	1 007 213	1 019 632

Nabyte pakiety wierzytelności o wartości księgowej 365 528 tys. zł na 31.03.2017 (153 904 tys. zł na dzień 31.12.2016) stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji (nota 4.12).

Nabyte pakiety wierzytelności	31.03.2017	31.12.2016
	<i>(niezbadane)</i>	
Portfele niezabezpieczone	966 951	951 237
Portfele zabezpieczone	40 262	68 395
Razem	1 007 213	1 019 632

4.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	31.03.2017	31.12.2016
	<i>(niezbadane)</i>	
Należności z tytułu dostaw i usług	442 865	269 678
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	4 362	3 681
Inne należności	13 483	20 064
Zaliczki, kaucje	620	2 253
Pożyczki udzielone	4 607	3 725
Razem	465 937	299 401

Pozostałe należności długoterminowe	31.03.2017	31.12.2016
	<i>(niezbadane)</i>	
Kaucje	1 599	1 599
Pożyczki udzielone	-	8 359
Razem	1 599	9 958

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

Należności z tytułu udzielonych pożyczek na dzień 01.01.2017	12 084
Wartość udzielonych pożyczek - netto	(8 325)
Spląty pożyczek (-)	(1 983)
Wzrost/(spadek) zobowiązań wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	190
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek - wpłaty	173
Odpis aktualizacyjny	2 468
Należności z tytułu udzielonych pożyczek na dzień 31.03.2017	4 607

W okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017 oraz w 2016 r. dla pozycji innych niż „pożyczki udzielone” odpisy aktualizacyjne nie wystąpiły.

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

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

	31.03.2017 (niezbadane)	31.12.2016	Zmiana
1. Aktywa z tytułu podatku dochodowego	21 239	10 019	11 220
2. Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	14	14	-

4.10. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Na dzień 31.03.2017 rozliczenia międzyokresowe czynne uległy zwiększeniu przede wszystkim w wyniku poniesionych wydatków związanych z IPO.

Na 31.03.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. odpisy aktualizujące nie wystąpiły.

4.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	65 612	70 407
Razem	65 612	70 407

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

Suma środków pieniężnych o ograniczonej możliwości wraz z akredytywą na 31.03.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. wynosi 3.944 tys. zł.

Na 31.03.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. odpisy aktualizujące nie wystąpiły.

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

Zobowiązania długoterminowe	31.03.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	568 343	397 371
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 040	4 485
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	41 740	45 422
Razem	615 123	447 278

Zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2017 (niezbadane)	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	373 951	407 528
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 761	1 560
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	17 382	15 780
Razem	393 094	424 868

Obligacje są zabezpieczone zastawem rejestrowym na nabytych pakietach wierzytelności o wartości księgowej 365 528 tys. zł na 31.03.2017 (na dzień 31.12.2016 zabezpieczenie obligacji wyniosło 153 904 tys. zł).

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

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Stan na początek okresu w tys. PLN	Emisja obligacji w tys. PLN	Wykup/splata obligacji	Efekt wyceny według skorygowanej ceny nabycia	Stan na koniec okresu
za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 (niezbadane)	804 899	314 952	(190 866)	13 309	942 294
za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	253 533	716 044	(168 071)	3 393	804 899
za okres 01.01.2016 - 31.03.2016 (niezbadane)	253 533	109 700	(44 029)	2 501	321 705

Na dzień 31.03.2017, 31.12.2016 oraz na dzień 31.03.2016 nie wystąpiły przeterminowane zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek. Nie naruszono również żadnych postanowień umownych i kowenantów.

4.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31.03.2017	31.12.2016
	(niezbadane)	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 919	30 044
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	79 275	129 374
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	8 918	9 766
Zobowiązania wobec osób zadłużonych z tytułu nadpłat	16 213	16 188
Zobowiązania z tytułu podatków i cel	1 071	3 447
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	3 855	33 917
Pozostałe zobowiązania	5 383	632
Razem	152 634	223 368

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31.03.2017	31.12.2016
	(niezbadane)	
Zobowiązanie z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	34 145	8 000
Zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	163 871	127 732
Razem	198 016	135 732

4.14. Składniki innych całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
	(niezbadane)	(niezbadane)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(373)	13
Inne całkowite dochody ogółem	(373)	13

Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych całkowitych dochodów	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
	(niezbadane)	(niezbadane)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych - kwota nieopodatkowana	(373)	13
Kwota przed opodatkowaniem	(373)	13
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-

4.15. 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.

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

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	31.03.2017 (niezbadane)		31.12.2016	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne	33 106	33 106	34 067	34 067
Razem	33 106	33 106	34 067	34 067

Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.03.2017 (niezbadane)		31.12.2016	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Portfele wierzytelności	1 007 213	1 007 213	1 019 632	1 019 632
Razem	1 007 213	1 007 213	1 019 632	1 019 632

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej

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

Długoterminowe aktywa finansowe	31.03.2017 (niezbadane)		31.12.2016	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Pozostałe należności	1 599		9 958	
Razem	1 599		9 958	

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.03.2017 (niezbadane)		31.12.2016	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	461 330		299 401	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 612		70 407	
Razem	526 942		369 808	

Długoterminowe zobowiązania finansowe	31.03.2017 (niezbadane)		31.12.2016	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	568 343		397 371	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 040		4 485	
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41 740		45 422	
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	198 016		135 732	
Razem	813 139		583 010	

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	31.03.2017 (niezbadane)		31.12.2016	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	373 951		407 528	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 761		1 560	
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	17 382		15 780	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	152 634		223 368	
Razem	545 728		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 pierwszym kwartale 2017 roku (podobnie jak w pierwszym kwartale 2016 roku) nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty do poziomu 2 lub z poziomu 1 do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na wyżej opisane poziomy wyceny wg stanu na 31.03.2017 (niezbadane):

	Poziom 3	Razem
Pozycje aktywów		
Inwestycje w fundusze sekurytyzacyjne	33 106	33 106
Portfele wierzytelności	1 007 213	1 007 213

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

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

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

4.16. Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej

Zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej GetBack na 31.03.2017 nie uległy istotnej zmianie wobec stanu opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na koniec 2016 r.

Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Analiza wrażliwości wartości godziwej instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny bez zysku lub straty bieżącego okresu	
	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb	wzrost o 100 pb	spadek o 100 pb
31.03.2017 (niezbadane)				
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	(4 983)	4 983	-	-
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
31.03.2017 (niezbadane)				
Portfele wierzytelności	(16 687)	17 367	-	-
Pozostałe instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(4 509)	4 509	-	-
31.12.2016				
Portfele wierzytelności	(16 259)	16 928	-	-
Pozostałe instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(4 971)	4 971	-	-

4.17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Do dnia 15.06.2016 przez podmioty powiązane uznaje się spółki stowarzyszone oraz jednostki powiązane przez ówczesny podmiot dominujący – dr Leszka Czarneckiego, który jest 100% akcjonariuszem LC Corp BV (Getin Holding S.A., Idea Bank S.A., Idea Expert S.A.). Od dnia 15.06.2016 r. podmiotem bezpośrednio dominującym dla Grupy GetBack i właścicielem 100% akcji Spółki jest DNLD sp. z o.o. (dawniej: Ernest Investments sp. z o.o.).

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.

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

Transakcje spółek Grupy z jednostkami powiązanymi w okresie 1.01.2017-31.03.2017 oraz na dzień 31.03.2017 roku (niezbadane)

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.03.2017		01.01.2017 - 31.03.2017				
	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	6 986	6 824	-	-	-	150 400	27 011
Omega Wierzytelności NSFIZ	6 604	6	-	-	-	1 310	-
Trigon XIV NSFIZ	141	115	-	-	-	188	9 798
Trigon XV NSFIZ	142	104	-	-	-	175	8 940
Trigon XVI NSFIZ	37	88	-	-	-	51	8 273
Trigon XVIII NSFIZ	56	1	-	-	-	113	-
Trigon XXI NSFIZ	-	6 502	-	-	-	48 166	-
Trigon XX NSFIZ	-	8	-	-	-	36 331	-
Trigon XXII NSFIZ	-	-	-	-	-	64 003	-
Centauris Windykacji NSFIZ	6	-	-	-	-	63	-
Podmioty dominujące	11	-	-	-	-	2	-
DNLD Sp. z o.o.	11	-	-	-	-	2	-
Jednostki pozostałe, w tym:	176	595	-	-	2 422	133	-
Hussar Gruppa S.A.	122	-	-	-	-	59	-
GB Managers S.A.	-	-	-	-	-	1	-
HUSSAR ANGELS SA	-	-	-	-	-	2	-
Hussar Solutions SA	3	-	-	-	-	2	-
Task Advisory Services Limited	14	-	-	-	463	-	-
DOC FLOW SA	37	595	-	-	1 959	69	-

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

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

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

Transakcje spółek Grupy z pozostałymi jednostkami powiązanymi	31.12.2016		01.01.2016 - 31.12.2016				
	Należności ¹⁾	Zobowiązania ²⁾	Przychody odsetkowe od podmiotów powiązanych	Koszty odsetkowe od podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	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)	-	-
Doc Flow 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

4.18. Zobowiązania warunkowe

Sprawy sądowe

W pierwszym kwartale 2017 roku (podobnie jak w 2016 r.) oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania przeciwko Grupie nie toczyły się żadne istotne sprawy sądowe ani postępowania komornicze. Na dzień 31.03.2017 oraz na dzień 31.12.2016 w związku z toczącym się postępowaniem arbitrażowym, w którym GetBack występuje w charakterze powoda, została utworzona rezerwa na kwotę 14 tys. zł.

Gwarancje

Wg stanu na 31.03.2017 (oraz na 31.12.2016) GetBack S.A. posiada zobowiązanie warunkowe z tytułu gwarancji udzielonej spółce DocFlow S.A. na rzecz Altus 33 FIZ (reprezentowanego przez Altus TFI S.A.) zabezpieczającej wykonanie zobowiązania do wykupu obligacji wyemitowanych przez DocFlow. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 1 500 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe

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

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

Umowy o współpracę zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych

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

Część umów zawiera zobowiązanie Spółki do objęcia certyfikatów inwestycyjnych emisji gwarancyjnych. Niektóre z umów o współpracę bezpośrednio przewidują dodatkowe zobowiązania Spółki o charakterze gwarancyjnym mające na celu zabezpieczenie płynności danego funduszu czy też określonej gwarantowanej stopy zwrotu na rzecz innych niż Spółka uczestników tego funduszu, jak również stanowią o ustanowieniu zabezpieczeń należytego wykonania tych umów.

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

Umowy gwarancyjne zawarte przez Spółkę z towarzystwami funduszy inwestycyjnych

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

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

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

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

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.

4.19. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

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

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Różnica	Wyjaśnienie różnic	
				Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Nabycie / sprzedaż jednostki zależnej
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 220)	(11 231)	11	11	-
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	12 419	8 919	3 500	3 500	-
Zmiana stanu należności	(158 177)	(159 900)	1 723	1 723	-
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(8 450)	(4 393)	(4 057)	(140)	(3 917)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	6 276	6 290	(14)	(14)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 534)	(4 634)	100	100	-

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2016 roku:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Różnica	Wyjaśnienie różnic	
				Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Nabycie / sprzedaż jednostki zależnej
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	425	438	(13)	(13)	-
Zmiana stanu inwestycji w portfele wierzytelności	(40 392)	(40 038)	(354)	(354)	-
Zmiana stanu należności	(33 416)	(14 368)	(19 048)	(48)	(19 000)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(21 589)	(21 902)	313	313	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(3 133)	(3 133)	-	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(9 577)	(9 568)	(9)	(9)	-

Istotne pozycje wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2017 roku:

Pozycja „Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych” w kwocie 3 917 tys. zł zawiera wypływ środków pieniężnych w bieżącym okresie w związku ze spłatą zobowiązania z tytułu nabycia certyfikatów inwestycyjnych funduszu Debito NZFIZ w 2016 r.

Pozycja „Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych” w kwocie 32 453 tys. zł dotyczy zakupu certyfikatów inwestycyjnych funduszy: Trigon Profit XX NSFIZ, Trigon Profit XXI NSFIZ i Trigon Profit XXII NSFIZ.

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych obejmują wpływy z emisji obligacji GetBack S.A. w kwocie 307 760 tys. zł, a wykup dłużnych papierów wartościowych to wykup obligacji GetBack S.A. w kwocie 169 778 tys. zł.

Odsetki zapłacone wykazane w przepływach z działalności finansowej obejmują odsetki zapłacone przez Grupę: z tytułu obligacji w kwocie 27 740 tys. zł, z tytułu kredytu bankowego w kwocie 1 044 tys. zł oraz z tytułu leasingu w kwocie 90 tys. zł.

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

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

Istotne pozycje wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2016 roku:

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

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych obejmują wpływy z emisji obligacji GetBack S.A. w kwocie 109 700 tys. zł, a wykup dłużnych papierów wartościowych to wykup obligacji GetBack S.A. w kwocie 40 000 tys. zł.

Odsetki zapłacone wykazane w przepływach z działalności finansowej obejmują odsetki zapłacone przez GetBack S.A.: z tytułu obligacji w kwocie 4 029 tys. zł, z tytułu leasingu w kwocie 45 tys. zł oraz kredytów i pożyczek – w kwocie 3 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.

4.20. Informacje dotyczące dywidend w Grupie GetBack

Zarząd GetBack zaproponuje, aby całość wypracowanego w 2016 roku zysku została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki. W żadnej ze spółek z Grupy nie wypłacono dywidendy w pierwszym kwartale 2017.

4.21. Sezonowość działalności

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

4.22. 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 przez Grupę kwoty w wysokości 28,7 mln zł. Przedmiotowa spłata nastąpiła zgodnie z warunkami udzielenia finansowania.
- W dniu 1.03.2017 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. Na moment publikacji niniejszego raportu parametry bądź termin przeprowadzenia ewentualnej oferty nie zostały ustalone.
- W dniu 1.03.2017 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 6.03.2017 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 8.03.2017 Zarząd GetBack S.A. podjął decyzję dotyczącą rozpoczęcia przez Spółkę negocjacji ze znaczącymi akcjonariuszami dwóch podmiotów z branży zarządzania wierzycielnościami, w sprawie nabycia akcji tych podmiotów.
- W dniu 9.03.2017 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.

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

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

4.23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

- 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 28.04.2017 zawarty został list intencyjny dotyczący nabycia akcji spółki EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy ("Dokument") Stronami, które podpisały Dokument są wskazane w Dokumencie fundusze inwestycyjne zarządzane przez Altus Towarzystwo Inwestycyjne S.A. (łącznie jako "Sprzedający") oraz GetBack ("Strony"). Podmiotem nabywającym akcje może być GetBack lub spółka zależna od GetBack ("Kupujący"). Celem Dokumentu jest wyrażenie przez Strony intencji dokonania nabycia ponad 99% Akcji EGB Investments S.A. przez Kupującego od Sprzedawców pod warunkiem uzyskania przez Kupującego zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji.
- W dniu 19.05.2017 w trybie zwykłym zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 600.000 (sześćset tysięcy) obligacji na okaziciela serii PP1 wyemitowanych przez Spółkę, o wartości nominalnej 100 zł (sto złotych) każda.
- Od dnia 01.04.2017 do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania spółka GetBack S.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 280 993 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa GetBack nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

Grupa Kapitałowa GetBack
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31.03.2017 roku
(dane w tys. zł)

Konrad Kąkolewski
Prezes Zarządu

Paweł Trybuchowski
Wiceprezes Zarządu

Anna Paczuska
Wiceprezes Zarządu

Marek Patuła
Członek Zarządu

Mariusz Brysik
Członek Zarządu

Bożena Solska
Członek Zarządu

Wrocław, 24.05.2017 r.