



AASA Polska S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023

Warszawa, 15.05.2024

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
1. Informacje ogólne.....	7
2. Skład Zarządu Spółki	7
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	7
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	8
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
6. Ważne zasady rachunkowości.....	12
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i nie weszły jeszcze w życie	26
8. Przychody i koszty	27
9. Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	30
10. Należności od klientów	32
11. Rzeczowe aktywa trwałe	33
12. Wartości niematerialne	36
13. Pozostałe aktywa	39
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
15. Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy	40
16. Oprocentowane pożyczki i pożyczki bankowe	41
17. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	42
18. Zobowiązania warunkowe	43
19. Informacje o podmiotach powiązanych.....	44
20. Informacje na temat wynagrodzenia ustawowego biegłego rewidenta, lub firmy audytorskiej	45
21. Zarządzanie ryzykiem	45
22. Zarządzanie kapitałem.....	50
23. Struktura zatrudnienia	51
24. Zdarzenia po dniu sporządzenia bilansu	52

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	Noty	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022
Przychody odsetkowe i zrównane z nimi	8.3	57 510.94	48 941.64
Koszty odsetkowe i zrównane z nimi	8.3	-5 117.20	-316.95
Przychody odsetkowe netto		52 393.74	48 624.69
Przychody z opłat i prowizji	8.3	21 576.00	14 643.54
Koszty opłat i prowizji	8.6	-3 013.01	-3 331.66
Przychody z opłat i prowizji netto		18 562.99	11 311.88
Przychody finansowe	8.4	2 282.75	378.97
Koszty finansowe	8.5	539.96	-113.18
Przychody finansowe netto		2 822.70	265.79
Koszt straty kredytowej aktywów finansowych	8.8	-38 297.07	-27 230.71
Zyski / (straty) netto z jednorazowej sprzedaży portfela		3 987.60	4 489.41
Pozostałe przychody operacyjne	8.1	519.48	377.62
Przychód operacyjny netto		39 989.45	37 838.69
Koszty osobowe	8.7	-12 287.19	-12 914.64
Amortyzacja nieruchomości i wyposażenia	11/12	-822.90	-721.84
koszt utworzenia rezerwy na zobowiązania wobec klientów	5	0.00	-5 683.63
Pozostałe koszty operacyjne	8.2	-11 190.97	-10 175.37
Całkowite koszty operacyjne		-24 301.06	-29 495.49
Zysk przed opodatkowaniem		15 688.39	8 343.20
Podatek dochodowy	9	-10 414.44	-73.98
Zysk netto		5 273.95	8 269.22
Inne całkowite dochody		0.00	0.00
Łączne całkowite dochody		5 273.95	8 269.22

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2023 roku

	Noty	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	3 145.08	9 667.89
Należności od klientów	10	128 126.15	119 377.01
Instrumenty dłużne według zamortyzowanego kosztu		0.00	0.00
Rzeczowe aktywa trwałe	11	1 074.73	496.90
Wartości niematerialne	12	6 366.05	2 866.54
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9.2	7 871.69	16 129.67
Zaliczka podatku dochodowego	9.1	36.92	0.00
Pozostałe należności	13.1	583.44	599.73
Aktywa razem		147 204.06	149 137.74
ZOBOWIĄZANIA			
Kredyty i pożyczki	16	35 449.11	23 703.14
Zobowiązania z tytułu obligacji	15	0.00	0.00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9.2	0.00	2 173.38
Pozostałe zobowiązania	17.1	8 647.70	10 945.21
Rezerwy na zobowiązania	17.2	3 270.82	17 753.52
Zobowiązania		47 367.63	54 575.25
Kapitał zakładowy		42 000.00	42 000.00
Kapitał zapasowy		98 611.55	98 611.55
Strata z lat ubiegłych		-46 049.06	-54 318.28
Zysk/Strata		5 273.95	8 269.22
Kapitał własny	15	99 836.44	94 562.48
Pasywa razem		147 204.06	149 137.74

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	rok zakończony 31 grudnia 2022	rok zakończony 31 grudnia 2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	15 688.39	8 343.20
Amortyzacja	822.90	721.84
Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	-556.33	-113.18
Zmiany kapitału obrotowego:		
Zmiany w należnościach od klientów	-8 749.14	-69 850.42
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych należności	16.29	972.90
Wzrost / (spadek) w handlu i innych zobowiązaniach	-2 297.50	1 953.07
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rezerw	-14 482.71	-1 603.48
Otrzymane odsetki i opłaty za finansowanie	0.00	0.00
Zapłacone podatki dochodowe	-4 366.76	-6 963.56
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 924.88	-66 539.63
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 900.24	-2 105.84
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 900.24	-2 105.84
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z pożyczek	21 887.31	23 449.50
Spłata pożyczek	-7 140.96	0.00
Inne przepływy pieniężne związane z finansowaniem	-2 444.05	366.82
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	12 302.30	23 816.32
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 522.81	-44 829.15
Gotówka na początku okresu	9 667.89	54 497.04
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 522.81	-44 829.15
Gotówka na koniec okresu	3 145.08	9 667.89

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Premia emisyjna</i>	<i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Według stanu na 1 stycznia 2023	42 000.00	98 611.55	-46 049.06	94 562.48
Zysk / (strata) netto za rok	0.00	0.00	5 273.95	5 273.95
Na dzień 31 grudnia 2023	42 000.00	98 611.55	-40 775.11	99 836.44

	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Premia emisyjna</i>	<i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Według stanu na 1 stycznia 2022	42 000.00	98 611.55	-54 318.28	86 293.27
Zysk / (strata) netto za rok	0.00	0.00	8 269.22	8 269.22
Na dzień 31 grudnia 2022	42 000.00	98 611.55	-46 049.06	94 562.48

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe spółki Aasa Poland S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Aasa Polska SA („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 stycznia 2012 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 2.

Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000411939. Spółce nadano numer statystyczny REGON 146017266. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Główny zakres działalności Spółki obejmuje:

- Udzielanie pożyczek klientom przez Internet oraz bezpośrednio przez sieć agentów.

W roku 2023 Spółka uzyskała status Małej Instytucji Płatniczej.

Bezpośrednią jednostką dominującą Spółki jest Supernova JV S.á r.l.

2. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodzi:

Patrycja Gołębicka - Członek Zarządu

Marcin Kondraciuk - Członek Zarządu

Paweł Pawlukiewicz - Członek Zarządu

Ovais Siddiqui - Prezes Zarządu.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15.05.2024r.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

4.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa, zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność dotycząca tych założeń i szacunków może spowodować w przyszłości istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących ocen, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i pasywów.

4.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi wiąże się znaczące ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółka przyjęła założenia i szacunki dotyczące przyszłości w oparciu o wiedzę, jaką posiadała przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Założenia i szacunki mogą ulec zmianie w wyniku przyszłych zdarzeń wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w momencie ich wystąpienia. W roku raportowym 2023 nie wprowadzano zmian w obszarze szacunków w porównaniu do lat ubiegłych.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Wycena oczekiwanych odpisów na straty kredytowe z tytułu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu to obszar, który wymaga stosowania złożonych modeli i znaczących założeń dotyczących przyszłych warunków ekonomicznych i zachowania kredytowego (np. prawdopodobieństwo braku spłaty przez klientów i wynikających z tego strat). Oszacowanie oczekiwanych strat kredytowych jest złożone i wymaga użycia modeli. Wyjaśnienie danych wejściowych, założeń i technik szacowania wykorzystywanych do wyceny oczekiwanych strat kredytowych zostało szerzej opisane w nocie 6.17.

Przy stosowaniu wymogów rachunkowości dotyczących wyceny oczekiwanych strat kredytowych wymagane jest również kilka istotnych osądów, takich jak:

- Ustalenie kryteriów znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego;
- Wybór odpowiednich modeli i założeń do pomiaru oczekiwanych strat kredytowych;
- Ustalenie grup podobnych aktywów finansowych na potrzeby wyceny oczekiwanych strat kredytowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka ujmuje 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. Szczegóły przedstawiono w nocie 9.2.

Stawki amortyzacji

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie weryfikuje okresy ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Amortyzacja naliczana jest

liniowo, a parametry nie ulegają zmianie w okresach objętych sprawozdaniem finansowym. Szczegóły przedstawiono w notce 6.3.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany skutkują brakiem odpowiednich punktów odniesienia, niespójnymi interpretacjami i kilkoma ustalonymi precedensami, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach dotyczących interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi, jak i pomiędzy organami państwowymi a przedsiębiorstwami. Szczegóły przedstawiono w notce 9.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne lub dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Warunki te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniu finansowym mogą w przyszłości ulec zmianie w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli skarbowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych stworzonych w celu uniknięcia płacenia podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znośzących lub kompensujących oraz (iv) innych działań o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których korzyści były lub są nadal osiągane po dacie wejścia w życie klauzuli. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli skarbowej zakwestionowanie rozwiązań prawnych i umów wdrażanych przez podatników, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka wykazuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku przy zastosowaniu wymagań MSR 12 *Podatek dochodowy w oparciu o zysk* (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stopy podatkowe, biorąc pod uwagę ocenę niepewności związaną z rozliczeniem podatku.

W przypadku gdy występuje niepewność dotycząca tego czy oraz w jakim zakresie władze skarbowe zaakceptują poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka wykazuje te rozliczenia z uwzględnieniem oceny niepewności.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej zgodnie z zasadami rachunkowości przedstawionymi poniżej. Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu pomniejszonego o utratę wartości lub kosztu pomniejszonego o utratę wartości.

Aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

W związku z wydanym w listopadzie 2022 roku prawomocnym wyrokiem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów dotyczącym produktu oferowanego przez Spółkę w latach ubiegłych, co do prawidłowości sposobu naliczania opłaty przygotowawczej (prowizji) oraz rozliczeń z konsumentami, Spółka ustanowiła rezerwę w 2020 roku wynikającą z konieczności dokonania korekt w rozliczeniach z klientami Spółki.

Proces rozliczeń rozpoczął się w grudniu 2022.

W styczniu 2023 roku do Spółki wpłynęło zapytanie UOKiK dotyczące prawidłowości sposobu naliczania opłaty przygotowawczej (prowizji) oraz rozliczeń z konsumentami w produkcie historycznie oferowanym przez Spółkę. Spółka udzieliła wyczerpującej odpowiedzi i otrzymała odpowiedź, wskazującą na weryfikację naliczonych opłat i ewentualną korektę. Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 5,7 mln zł na wypadek ewentualnej konieczności korekty rozliczeń z klientami Spółki lub konieczności podjęcia jakichkolwiek działań korygujących o skutkach finansowych. W dalszej części roku 2023 Spółka podjęła działania mające na celu zwrot klientom nadpłaconej opłaty przygotowawczej (prowizji) sukcesywnie rozwiązując wykorzystaną część utworzonej rezerwy.

W ocenie Zarządu decyzja nie ma wpływu na kontynuację działalności Spółki.

Ustawa o kredycie konsumenckim

Dnia 06 października 2022 roku przegłosowana została ustawa o zmianie ustaw w celu przeciwdziałania lichwie, mającą na celu obniżenie pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego. Nowy limit kosztu pozaodsetkowego został określony następującą formułą:

$$MPKK = (K \times 10\%) + (K \times n/R \times 10\%)$$

w którym poszczególne symbole oznaczają:

MPKK – maksymalną wysokość pozaodsetkowych kosztów kredytu,

K – całkowitą kwotę kredytu,

n – okres spłaty wyrażony w dniach,

R – liczbę dni w roku

Regulacja weszła w życie z dniem 18 grudnia 2022 roku, co wymogło na Spółce zmianę oferty produktowej oraz dostosowanie jej do nowych wymagań w taki sposób, aby była zgodna z prawem a jednocześnie satysfakcjonująca z perspektywy inwestorów.

Rosyjska agresja na Ukrainę

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczęła się Rosyjska agresja na Ukrainę, co spowodowało ogólnoeuropejskie obniżenie nastrojów społecznych i znaczny wzrost nie pokoiów związanych z niepewną sytuacją geopolityczną oraz otwartym konfliktem militarnym w sąsiedztwie Polski. Działania wojenne spowodowały znaczny oraz dynamiczny napływ ludności z terenów objętych wojną na terytoria sąsiadujące w tym w większości na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Okoliczności te wpłynęły negatywnie na europejską oraz polską gospodarkę między innymi powodując wahania waluty oraz wzrost inflacji. Z punktu widzenia Spółki nie jest możliwe na obecnym etapie oszacowanie danych liczbowych na temat skutków zaistniałej sytuacji. Obecne wyniki finansowe Spółki wraz oceną Zarządu pokazują, że ryzyko kontynuacji działalności Spółki jest niskie.

Nadzór Komisji Nadzoru Finansowego nad instytucjami finansowymi

Ustawa z dnia 06 października 2022 roku o zmianie ustaw w celu przeciwdziałania lichwie (Dz. U. z 2022 poz. 2339) wprowadza zmiany w sprawowaniu nadzoru nad instytucjami pożyczkowymi. Od dnia 01 stycznia 2024 działalność instytucji pożyczkowych w zakresie udzielania kredytu konsumenckiego będzie podlegała nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego (KNF). Instytucje pożyczkowe, będą zobowiązane do przekazywania KNF kwartalnych i rocznych sprawozdań z działalności w zakresie udzielania kredytu konsumenckiego, obejmujących informacje o:

- a) udzielonych kredytach konsumenckich, w tym ich liczbie, z uwzględnieniem liczby kredytów, o których mowa w art. 36b ustawy o kredycie konsumenckim 2, wartości, strukturze terminowej i walutowej oraz opóźnieniach w spłatach,
- b) zawartych umowach o kredyt konsumencki, w tym ich liczbie, rodzajach oraz statusie,
- c) liczbie klientów, którym udzielono kredytu konsumenckiego, z uwzględnieniem liczby klientów, którym udzielono kredytu, o którym mowa w art. 36b ustawy o kredycie konsumenckim,
- d) łącznych przychodach uzyskanych z działalności w zakresie udzielania kredytu konsumenckiego z wyodrębnieniem przychodów uzyskanych w związku z pozaodsetkowymi kosztami kredytu,
- e) bilansie, ze wskazaniem źródeł finansowania działalności w zakresie udzielania kredytu konsumenckiego,
- f) osobach pełniących funkcje członka zarządu, rady nadzorczej i prokurenta instytucji pożyczkowej, w tym o spełnianiu przez te osoby określonych w ustawie wymagań w zakresie niekaralności (brak prawomocnego skazania za przestępstwo przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu, obrotowi gospodarczemu, obrotowi pieniędzmi i papierami wartościowymi lub przestępstwo skarbowe).

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unie Europejskiej proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r. Poz. 120 ze zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami prawa.

5.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

6. Istotne zasady rachunkowości

6.1. Wycena w wartości godziwej

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Ustalenie wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania;
- w przypadku braku głównego rynku - najkorzystniejszy rynek dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania ustala się przy założeniu, że ustalając cenę składnika aktywów lub zobowiązania, uczestnicy rynku działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena w wartości godziwej składnika aktywów Rniefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do osiągnięcia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego sprzedaż innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i dla których dostępne są wystarczające dane do ustalenia wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 - Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań.

W spółce nie występują aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej na potrzeby ujawnień, które byłyby ujęte na poziomie 1.

- Poziom 2 - Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wartości godziwej jako całości, jest obserwowalny bezpośrednio lub pośrednio.

W spółce nie występują aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej na potrzeby ujawnień, które byłyby ujęte na poziomie 2.

- Poziom 3 - Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, które są wyceniane w wartości godziwej lub w wartości godziwej ujawniane w sprawozdaniu finansowym, są klasyfikowane na poziomie 3.

W ocenie Spółki wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie z powodu krótkich terminów zapadalności, braku istotnych zmian rynkowych oraz niezmienionej polityki cenowej Spółki.

W roku zakończonym 31 grudnia 2023 oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2022 nie wystąpiły przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani żaden z instrumentów nie został przeniesiony z lub na Poziom 3 hierarchii wartości godziwej.

6.2. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN przeliczane są na złote polskie po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania finansowe wyrażone w walutach innych niż złoty przelicza się na złote polskie przy zastosowaniu kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Powstałe różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niefinansowe ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wyceniane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niefinansowe ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przewalutowania aktywów i zobowiązań ujętych w wartości godziwej ujmuje się zgodnie z ujęciem zysku lub straty wynikającej ze zmian wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub zyskach lub stratach w zależności od gdzie jest rozpoznana zmiana wartości godziwej).

Na potrzeby wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31 Grudnia 2023	31 Grudnia 2022
USD	3.9350	4.4018
EUR	4.3480	4.6899

6.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem środka do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria wykazania. Koszty poniesione po dacie oddania środka

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Amortyzację nalicza się metodą liniową przez szacowany okres użytkowania środka trwałego, który wnosi:

Typ	Okres	
Maszyny i urządzenia techniczne	3-10	lat
Inne środki trwałe	3-10	lat
Środek transportu	3-10	lat
Środki trwałe niebędące własnością	3-10	lat

Wartość końcowa, okres użytkowania i metoda amortyzacji aktywów są corocznie weryfikowane.

Wartość bilansowa składnika aktywów jest natychmiast odpisywana do jego wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego szacunkowa wartość odzyskiwalna. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartość godziwa składnika aktywów pomniejszona o koszty sprzedaży i wartość użytkową.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku stwierdzenia, że nie są spodziewane żadne korzyści ekonomiczne wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych w budowie lub montażu i są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

6.4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte oddzielnie wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub według kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane według kosztu okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane liniowo przez okres użytkowania oraz kontrolowane pod względem utraty wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane są jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat, w kategorii która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są corocznie weryfikowane i w razie potrzeby korygowane. Amortyzacja wyliczana jest liniowo w okresie 10 lat ze stawką 10%.

6.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Niefinansowe aktywa trwałe niegotowe do użytkowania nie podlegają amortyzacji i są corocznie testowane pod kątem utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji poddaje się przeglądowi pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może nie być odzyskiwalna. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej składnika aktywów pomniejszonej o koszty zbycia i wartości użytkowej.

6.6. Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; i
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyk i wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla tego składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje przeklasyfikowania aktywów finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności handlowych, przy początkowym ujęciu, jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w wartości godziwej, która w przypadku aktywów finansowych nie wycenianych w wartości godziwej w rachunku zysków i strat jest powiększana o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać nabyciu tych aktywów.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe są wyłączone z ksiąg, w przypadku gdy:

- Prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły; lub
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich posiadania.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu; i
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W przypadku zmiany warunków umownych należności, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącej należności, zysk lub stratę wykazuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę między wartością bieżącą zmodyfikowanych i pierwotnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Modyfikacja istotna aktywów finansowych znajdujących się w „Etapie III” skutkuje rozpoznaniem aktywów „POCI” – purchased or originated credit-impaired asset.

Instrumenty dłużne - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy; oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu Spółka klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług;
- pożyczki, które spełniają test klasyfikacji SPPI i które zgodnie z modelem biznesowym są uznawane za utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych; oraz
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu w pozycji „Przychody odsetkowe”.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, który nie spełnia kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jest wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka klasyfikuje do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:

- Udziały w jednostkach zależnych.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do kompensowania ujmowanych kwot; oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Spółka nie prowadzi wiecowania należności.

6.7. Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oszacowania oczekiwanych strat kredytowych ("ECL") związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu, bez względu na to, czy jest dowód na wystąpienie utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ przyszłych informacji.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Podczas trwania okresu rozliczeniowego Spółka nie wprowadzała zmian w umowach.

6.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z wyżej wspomnianych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

6.9. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz rabaty lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

6.10. Wartość zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wstępnie zaklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte w celu sprzedaży w najbliższej przyszłości.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy, z wyłączeniem kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty lub przychody finansowe, z wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego zobowiązań finansowych pierwotnie zaklasyfikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, które są ujmowane w całkowitym dochodzie.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło - czyli gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie istniejącego instrumentu dłużnego instrumentem o istotnie odmiennych warunkach pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

W przypadku zmiany warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę wykazuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę między wartością bieżącą zmodyfikowanych i pierwotnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które zostaną rozliczone w drodze dostawy towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

6.11. Rezerwy

Rezerwy tworzy się, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz gdy jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku będzie skutkowało koniecznością wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Spółka spodziewa się zwrotu kosztów objętych rezerwą. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

Jeżeli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej, która odzwierciedla bieżące oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz możliwe ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

6.12. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy składa się z akcji zwykłych. Wartość nominalna każdej akcji to 1 PLN. Akcje zwykłe są klasyfikowane jako kapitał własny.

6.13. Świadczenia pracownicze

6.13.1. Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Spółka nie jest zobowiązana do wypłaty nagród jubileuszowych, w związku z czym nie tworzy rezerwy na nagrody jubileuszowe. Firma nie wypłaca nagród / korzyści związanych ze stażem pracy.

Firma wypłaca odprawy emerytalne zgodnie z kodeksem pracy. Ze względu na wiek pracowników oraz wysokość ewentualnej rezerwy na odprawy emerytalne (wynagrodzenie jednorazowe), która nie miałaby istotnego wpływu na wynik finansowy, Spółka nie tworzy rezerwy na odprawy emerytalne.

6.13.2. Świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy, pracownikom Spółki przysługują świadczenia przewidziane w obowiązujących w Polsce przepisach prawa pracy, w tym ekwiwalent za niewykorzystany urlop wypoczynkowy oraz rekompensata za obowiązek powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

6.13.3. Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero po zatwierdzeniu kwoty świadczenia można wiarygodnie ustalić.

Przyjęty przez Spółkę program motywacyjny wyliczany jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłej kwoty wymagalnej na rzecz określonej grupy pracowników w kolejnym roku obrotowym. W związku z tym Spółka zdecydowała się na comiesięczne tworzenie rezerwy w koszty roku obrotowego.

6.14. Przychody

6.14.1. Przychody z tytułu odsetek

Ujmowanie przychodów odbywa się z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Metoda efektywnej stopy procentowej to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego oraz alokowania przychodów lub kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa, za pomocą której przez prognozowany okres użytkowania instrumentu finansowego (lub w stosownych przypadkach przez krótszy okres) przyszłe szacunkowe płatności lub wpływy gotówkowe dyskontowane są do wartości bilansowej netto składnika aktywów lub zobowiązań finansowych. Kalkulacja efektywnej stopy procentowej obejmuje koszty pozyskania klienta.

6.14.2. Przychody z opłat i prowizji

Opłaty z tytułu dodatkowych opłat za dodatkowe usługi świadczone klientom przez Spółkę są ujmowane jako przychody prowizyjne w momencie wykonania usługi. Opłaty sądowe są ujmowane w sprawozdaniu finansowym jako przychód w momencie wniesienia sprawy do sądu. Ujmowane są w wysokości przewidzianej przez Ustawodawcę w kwocie przewidywanej do odzyskania.

Przychody z tytułu opłat i prowizji obejmują przychody z tytułu sprzedanych ubezpieczeń oraz sprzedanych pakietów medycznych, łącznie z udzielonymi przez Jednostkę kredytami klientowskimi. Warunkiem uzyskania

przychodu jest wniesienie do Partnerów należności wynikających z zawartych z klientami umów. Przychód prowizyjny oblicza się jako stały procent opłaconych należności. Nie przewiduje się żadnych zwrotów. Przychody wykazywane są co miesiąc po uzgodnieniu ze świadczącym usługę.

6.14.3. Przychody finansowe

Na przychody finansowe składają się odsetki bankowe od środków pieniężnych na rachunku bankowym oraz dodatnie kursy walut obcych, które w momencie ich powstania są ujmowane w rachunku zysków i strat.

6.14.4. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują opłaty naliczone od pożyczek udzielonych podmiotom w Grupie łącznie z pozostałymi przychodami z działalności operacyjnej i sprzedaży środków trwałych Spółki.

6.15. Koszty

6.15.1. Koszty finansowe

Transakcje w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany obowiązujących na dzień zawarcia transakcji lub wyceny, podczas której pozycje podlegają ponownej wycenie. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz z przeliczenia na koniec roku kursów wymiany pieniężnych składników aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

6.15.2. Koszty odsetkowe

Koszty finansowe obejmują odsetki od zewnętrznych pożyczek, które są ujmowane w oparciu o efektywną stopę procentową, oraz zyski lub straty na kontraktach pochodnych ujmowane w rachunku zysków i strat.

6.15.3. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne obejmują koszty usług obcych, które są ujmowane w momencie ich wystąpienia.

6.16. Podatki

6.16.1. Podatek bieżący

Bieżące zobowiązania i należności podatkowe za bieżący i poprzednie okresy wycenia się w kwotach przewidywanych do zapłaty na rzecz organów podatkowych (możliwych do odzyskania od organów podatkowych) przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

6.16.2. Podatek odroczony

Dla celów sprawozdawczości finansowej odroczony podatek dochodowy wyliczany jest metodą zobowiązań w odniesieniu do przejściowych różnic występujących na dzień bilansowy pomiędzy podstawą podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

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

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową; oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (oraz przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których ważność w przyszłości jest pewna na dzień bilansowy.

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

Spółka kompensuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada tytuł prawny do potrącenia należności z bieżącymi

zobowiązaniami podatkowymi, a odroczony podatek dochodowy dotyczy tego samego podatnika i tego samego organu podatkowego.

6.17. Instrumenty finansowe w MSSF 9

6.17.1. Zasady ogólne

W przypadku zmiany warunków umownych należności, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącej należności, zysk lub stratę wykazuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę między wartością bieżącą zmodyfikowanych i pierwotnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Oszacowanie odpisów z tytułu utraty wartości, PD (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania), LGD (strata z tytułu niewykonania zobowiązania) zostało oparte na doświadczeniu w tworzeniu modeli wewnętrznych do oceny parametrów zarówno w obszarze regulacyjnym, jak i dla celów zarządczych, dostosowując tworzenie modeli rezerw z tytułu utraty wartości zgodnie z MSSF 9:

- Ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania - kwota szacowanego ryzyka ponoszonego w momencie analizy kontrahenta.
- Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania - szacunkowe prawdopodobieństwo, że kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań spłaty kapitału i/lub odsetek.
- Strata z tytułu niewykonania zobowiązania - jest oszacowaniem dotkliwości szkody poniesionej w przypadku niezastosowania się. Zależy to głównie od aktualizacji gwarancji związanych z operacją i przyszłych przepływów pieniężnych, które mają zostać odzyskane.

Definicja niewykonania zobowiązania wdrożona przez Jednostkę na potrzeby wyliczenia modeli odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oparta jest na definicji zawartej w art. 178 Rozporządzenia Unii Europejskiej (CRR) 575/2013, która jest w pełni dostosowana do wymogów MSSF 9.

Podmiot definiuje „niewykonanie zobowiązania” jako wystąpienie jednej z następujących sytuacji:

- Opóźnienie o ponad 90 dni w stosunku do terminu wymagalności dowolnego składnika aktywów finansowych;
- Sprzedaż pożyczki;
- Pożyczka wysłana do sądu;
- Wystąpienie straty kredytowej;
- Rozwiązanie umowy.

Zgodnie z metodologią MSSF 9 wprowadzono nowy podział portfela:

- Etap 1 - część portfela kredytowego, w której nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego - liczba dni opóźnienia ≤ 30 dni;
- Etap 2 - część portfela kredytowego, w której nastąpił znaczący wzrost portfela kredytowego - liczba dni opóźnienia > 30 dni;
- Etap 3 - część portfela kredytowego z opóźnieniem powyżej 90 dni.

Kwota oczekiwanych strat kredytowych jest wyceniana jako różnica między wszystkimi wynikającymi z umowy przepływami pieniężnymi należnymi jednostce zgodnie z umową a wszystkimi przepływami pieniężnymi,

które jednostka spodziewa się otrzymać (tj. wszystkie niedobory środków pieniężnych), zdyskontowana zgodnie z pierwotną efektywną stopą procentową (EIR).

Łączne rezerwy na utratę wartości ocenia się zbiorczo. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oceniane zbiorczo pokrywają straty kredytowe nieodłącznie związane z portfelami kredytów i pożyczek o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego, jeżeli istnieją obiektywne dowody wskazujące na to, że zawierają one aktywa finansowe o obniżonej wartości.

Znaczący wzrost ryzyka kredytowego (SICR) jest znaczącą zmianą szacowanego ryzyka niewykonania zobowiązania (w pozostałym oczekiwanym okresie życia aktywu finansowego). Wskaźniki ryzyka, które pozwalają ustalić, czy nastąpił znaczny wzrost ryzyka, różnią się znacznie w zależności od charakteru pożyczkobiorcy, rodzaju produktu, wewnętrznych metod zarządzania i zewnętrznych zasobów rynkowych.

Jedynym powodem usunięcia z bilansu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu jest sprzedaż portfela lub wystąpienie straty kredytowej (zgon, upadłość konsumencka, wyłudzenie).

6.17.2. Proces szacowania wartości PD

Modele scoringowe Spółki są wbudowane w jej procesy zarządzania ryzykiem i są wykorzystywane wyłącznie w procesie underwritingu w celu przydzielania limitów. Te modele oceny zostały zbudowane przy użyciu regresji logistycznej i przewidują procent wyemitowanej kwoty, która będzie niewykonana.

Wartości PD w czasie życia są obliczane przy użyciu macierzy przejść. PD jest obliczane na podstawie ostatnich dostępnych 12 miesięcy danych z rocznym lub 3-letnim oknem obserwacyjnym, ponieważ wybrano metodę Point In Time (PIT). Zaletą posiadania modelu PIT jest możliwość obserwacji pogarszania się jakości portfela w cyklu koniunkturalnym. Pożyczki na rynku pożyczkowym charakteryzują się dużą zmiennością, a przyjęcie modelu PIT dokładnie odzwierciedla aktualną sytuację klienta. Zmiana warunków makroekonomicznych wpływa na zmianę wartości PD danego klienta, w konsekwencji klienci migrują pomiędzy koszykami zaległości. Jeśli jednak wynikiem backtestu PD jest przeszacowanie PD to nie bierzemy pod uwagę czynników makroekonomicznych. Jeśli backtest PD wykaże, że PD jest niedoszacowane, wówczas na oszacowane PD nakładamy model makroekonomiczny lub parametr ekspercki. Jeśli oszacowanie PD ulegnie poprawie, wówczas wykluczamy model/parametr makroekonomiczny. Sytuacja działa w drugą stronę, np. przy przeszacowaniu.

6.17.3. Proces szacowania EAD

Wartość ekspozycji na niewykonanie zobowiązania (EAD) reprezentuje wartość bilansową brutto instrumentów finansowych podlegających obliczeniu utraty wartości. Ewentualne wcześniejsze spłaty i przedpłaty są uwzględniane poprzez element prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, ponieważ jest on obliczany na podstawie kwoty głównej w momencie niewykonania zobowiązania.

6.17.4. Proces szacowania LGD

Jednostka odzyskuje swój portfel niewykonanych zobowiązań z dwóch różnych strumieni, w związku z czym LGD z każdego strumienia odzysku jest stosowana w stosunku do jej odpowiedniego portfela:

- Regularna sprzedaż portfela, którego dotyczy niewykonanie zobowiązania, w ramach umowy zabezpieczającej przepływ gotówki (forward flow) - LGD z tego strumienia jest wykorzystywana

do obliczania oczekiwanych strat kredytowych z tytułu sprzedanych kredytów i kredytów w portfelu spłacanym (tj. pożyczki o terminie spłaty krótszym niż 90 dni lub bez innego czynnika uruchamiającego niewykonanie zobowiązania); oraz

- Postępowanie sądowe - LGD służy do obliczania oczekiwanych strat kredytowych w przypadku pożyczek, których nie spłacono, ale nie zostały one sprzedane.

6.17.4.1. LGD ze sprzedanego portfela

Rzeczywista cena realizacji jest uwzględniana w kalkulacji stopy zwrotu. Wszystkie kwoty odzyskane są dyskontowane do momentu, w którym nastąpiło niewykonanie zobowiązania, przy użyciu efektywnej stopy procentowej (EIR).

6.17.4.2. LGD z niesprzedanego portfela, którego dotyczy niewykonanie zobowiązania

Stopę odzysku oblicza się jako zdyskontowane wpływy pieniężne w ciągu kolejnych 60 miesięcy od daty niewykonania zobowiązania.

Koszty windykacji zewnętrznej są zatem pośrednio odliczane od wpływów pieniężnych poprzez zwiększenie kwoty niespłaconych pożyczek. Do obliczenia stopy odzysku stosuje się metodę diagonalną.

Parametr LGD zawiera informacje makroekonomiczne podobnie jak parametr PD.

6.17.5. Proces szacowania oczekiwanych strat kredytowych

Aasa S.A. oblicza oczekiwane straty kredytowe zbiorczo. Wszystkie aktywa finansowe są podzielone na trzy etapy.

In '000 PLN		31.12.2023		
MSSF 9	Wartość portfela brutto	ECL Razem	Wartość portfela netto	# pożyczek
Etap				
Etap I	114 119	6 502	107 617	19 499
Etap II	11 204	3 048	8 156	1 766
Etap III	29 939	17 683	12 255	3 769
POCI	198	100	98	30
Razem	155 459	27 333	128 126	25 064

In '000 PLN		31.12.2022		
MSSF 9	Wartość portfela brutto	ECL Razem	Wartość portfela netto	# pożyczek
Etap				
Etap I	112 624	7 373	105 251	20 197
Etap II	11 715	3 885	7 830	2 211
Etap III	18 695	12 398	6 296	4 225

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023
(tys. PLN)

POCI	0	0	0	0
TOTAL	143 033	23 656	119 377	26 633

In '000 PLN		31.12.2023 - 31.12.2022		
MSSF 9 Etap	Δ Wartość portfela brutto	Δ ECL Razem	Δ Wartość portfela netto	Δ # pożyczek
Etap I	1 495	-871	2 366	-698
Etap II	-511	-838	327	-445
Etap III	11 244	5 285	5 959	-456
POCI	198	100	98	30
TOTAL	12 426	3 677	8 749	-1 569

W okresach objętych sprawozdaniem nie wprowadzono żadnych zmian technik szacowania ani istotnych zmian założeń nie licząc zmian wysokości parametrów.

Wszystkie pożyczki są traktowane w działalności Jednostki zgodnie z MSSF 9 jako jeden portfel i nie jest prowadzona żadna dywersyfikacja w tym zakresie.

6.18. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie

- W styczniu 2020 roku RMSR wydała zmiany do MSR 1, które doprecyzowują kryteria stosowane przy określaniu, czy zobowiązania są klasyfikowane jako krótkoterminowe czy długoterminowe. Zmiany obowiązywały pierwotnie dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. (lub później). Data wejścia w życie została przesunięta na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. (lub później).
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, ale nie weszła jeszcze w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe**
Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.
Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.
- **Zmiana w MSSF 16: Leasing Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego**
opublikowana w dniu 22 września 2022 r.
Zmiany wymagają, aby sprzedający-leasingobiorca ustalił "opłaty leasingowe" lub "zweryfikowane opłaty leasingowe" w taki sposób, aby sprzedający-leasingobiorca nie ujął żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa do użytkowania zachowanego przez sprzedającego-leasingobiorcę.
Grupa zastosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2024 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.
- **Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji**
Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oszacowano, że wpływ zastosowania zmienionych standardów na Spółkę będzie niewielki.

8. Przychody i koszty

8.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Wynagrodzenie z tytułu pozyskania klienta	496.91	336.31
Pozostałe	22.57	41.31
Pozostałe przychody operacyjne	519.48	377.62

8.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Usługi informatyczne i telekomunikacyjne	3 962.20	2 709.21
Zewnętrzne usługi doradcze	1 195.17	1 026.29
Usługi windykacyjne	1 603.05	1 018.43
Usługi Call Center	1 911.07	1 659.71
Usługi marketingowe i reklamowe	1 342.51	2 673.13
Koszt wynajmu powierzchni biurowej	625.14	524.38
Pozostałe	551.82	564.22
Total pozostałe koszty operacyjne	11 190.97	10 175.37

8.3. Przychody z tytułu odsetek i prowizji

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Odsetki od pożyczek udzielonych	57 510.94	48 941.64
Odsetki od pożyczek uzyskanych od pozostałych jednostek	-344.43	0.00

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023
(tys. PLN)

Odsetki od pożyczek uzyskanych od jednostek powiązanych	-4 686.08	-253.60
Pozostałe	-86.68	-63.36
Całkowity przychód z odsetek	52 393.74	48 624.68

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Przychód z opłat pozostałych	666.2613	1 628.59
Przychód z usług dodatkowych	20 909.74	13 014.95
Całkowity przychód z opłat pozostałych	21 576.00	14 643.54

8.4. Przychody finansowe

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Przychody finansowe	44.87	322.91
Dodatnie różnice kursowe	2 237.87	56.06
Całkowite przychody finansowe	2 282.75	378.97

8.5. Koszty finansowe

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Ujemne różnice kursowe	556.33	113.18
Przychody związane z relacjami z jednostkami zewnętrznymi	-16.37	0.00
Total koszty finansowe	539.96	113.18

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

8.6. Opłaty i prowizje

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Koszty usług biur kredytowych	2 399.52	2 589.40
Koszty usług pocztowych i kurierskich	430.62	572.83
Inne	182.87	169.43
Całkowite opłaty i prowizje	3 013.01	3 331.66

8.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Wynagrodzenia wraz z bonusem	5 703.47	6 397.93
Wynagrodzenia podwykonawców	4 998.47	5 130.76
Koszty ubezpieczenia społecznego	903.96	881.49
Pozostałe korzyści pracownicze	681.29	504.46
Całkowite koszty pracownicze	12 287.19	12 914.64

8.8. Utrata wartości pożyczek udzielonych klientom

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Odpisy aktualizujące pożyczek udzielonych	38 297.07	27 230.71
Całkowity koszt odpisów aktualizujących	38 297.07	27 230.71

8.9. Sprzedaż portfela

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2023 Spółka dokonała trzykrotnie sprzedaży aktywów wycenionych amortyzowanym kosztem, które przed zbyciem prezentowane były w pozycji Należności od klientów. Spółka oświadcza, że nie ciąży już żadne prawa i obowiązki wynikające ze sprzedaży umów. Szczegóły dotyczące sprzedanego portfela zaprezentowane są w poniższej tabeli.

<i>Liczba umów</i>	<i>Wartość księgowa brutto</i>
7 984	48.2 mln PLN

9. Obciążenia z tytułu podatku dochodowego

9.1. Podatek bieżący

Główne składniki obciążenia z tytułu podatku dochodowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku są następujące:

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Uwzględnione w rachunku zysków i strat		
Bieżące obciążenie podatkowe	2 156.46	9 136.94

9.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans / sprawozdanie z sytuacji finansowej</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>Bilans / sprawozdanie z sytuacji finansowej</i> <i>31 grudnia 2022</i>	<i>Rachunek zysków i strat / zestawienie całkowitych dochodów za rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>			
Rozliczenia międzyokresowe bierne - przyszłe wydatki	681.45	1 024.87	-343.42
Odsetki naliczone	76.37	48.19	28.18

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023
(tys. PLN)

Straty, możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów podlegających opodatkowaniu (data wygaśnięcia 2024)	0	285	-285
Rezerwa na koszty zw. z UOKiK	621.46	2 293.28	-1 671.82
Odpisy aktualizujące należności od kontrahentów	86.97	43.06	43.91
Aktywo dot. portfela wierzytelności - przyszłe przychody prowizyjne bilansowo rozliczane metodą ESP	6405.45	12 435.27	-6029.82
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7871.7	16 129.67	-8 257.97
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7871.7	16 129.67	-8 257.97
Rezerwa na podatek odroczonego	0	0	0

9.3. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Zysk/Strata przed opodatkowaniem	15 688.39
Koszty reprezentacji	275.83894
Opłaty członkowskie i ubezpieczenia	101.62017
Pośrednictwo kredytowe (korekty EIR)	-8 063.14
Płatności do budżetu państwa	7.582
Opłaty komornicze	15.13125
MSSF 16	36.6018
Sprzedaż portfela kredytowego	-12 474.87
Odpis z tyt. utraty wartości portfela kredytowego	36 078.10
Przychody z tyt. pośrednictwa w sprzedaży rozliczane w czasie	-565.6321
Spisane aktywo dot. portfela wierzytelności*	23 967.69
Skorygowany zysk przed opodatkowaniem	55 067.31
Obciążenie podatkowe	10 414.44
ESP (po korektach)	19%

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

* Spółka przyjęła założenie, że wystąpienie jednego z poniższych zdarzeń skutkuje brakiem możliwości rozliczenia aktywa w przyszłości co w konsekwencji powoduje spisanie aktywa z bilansu

- wypowiedzenie umowy klientowi,
- reklasyfikacji do wierzytelności straconej (credit loss),
- sprzedaż wierzytelności

10. Należności od klientów

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Pożyczki udzielone	155 459.05	143 033.10
Odpisu na utratę wartości pożyczek	-27 332.90	-23 656.10
Wartość portfela netto	128 126.15	119 377.01

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Etap I	107 616.65	105 251.09
Etap II	8 156.16	7 829.52
Etap III	12 255.21	6 296.39
POCI	98.13	0
Total	128 126.15	119 377.01

		Etap I	Etap II	Etap III	POCI	Razem
31.12.2021		- 4 180.34	- 1 621.39	- 6 867.35	-	- 12 669.08
Wypłata	2021	-6 156.72	-3 233.17	-6 895.13	0.00	-16 285.02
Odkup	2021	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Etap stabilny	2021	1 729.66	74.05	0.00	0.00	1 803.70
Etap stabilny	2022	-1 215.13	0.00	0.00	0.00	-1 215.13
Wzrost	2021	0.25	0.00	4.64	0.00	4.89
Wzrost	2022	-0.88	0.00	0.00	0.00	-0.88
Spadek	2021	630.75	309.16	1 706.82	0.00	2 646.73
Spadek	2022	0.00	-651.90	-5 503.17	0.00	-6 155.07

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023
(tys. PLN)

Rozwiązanie	2021	1 819.68	1 238.18	5 155.89	0.00	8 213.75
31.12.2022		- 7 372.73	- 3 885.07	- 12 398.30	-	- 23 656.10
Wypłata	2023	-87 442.47	-7 067.37	-12 674.22	0.00	-107 184.05
Odkup	2023	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Etap stabilny	2022	2 265.28	105.55	0.00	0.00	2 370.83
Etap stabilny	2023	-28 651.78	0.00	0.00	-159.05	-28 810.84
Wzrost	2022	0.00	0.00	31.82	0.00	31.82
Wzrost	2023	-0.67	0.00	0.00	-42.46	-43.13
Spadek	2022	1 298.46	353.12	841.29	0.00	2 492.87
Spadek	2023	0.00	-4 330.31	-17 782.96	0.00	-22 113.27
Rozwiązanie	2022	3 808.99	3 426.40	11 525.19	0.00	18 760.58
31.12.2023		- 116 094.92	- 11 397.68	- 30 457.18	- 201.51	- 158 151.29

11. Rzeczowe aktywa trwałe

11.1. Rzeczowe aktywa trwałe

rok zakończony 31 grudnia 2023

Maszyny i urządzenia

Wartość brutto na 1 stycznia 2023	639.92
Zwiększenie	25
Zmniejszenie	0
Inwestycje w budowie	
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023	664.92
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023	601.4
Amortyzacja za okres	26.54
Zmniejszenie	
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023	627.94
Wartość netto na 1 stycznia 2023	38.52
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023	36.98

rok zakończony 31 grudnia 2022

Maszyny i urządzenia

Wartość brutto na 1 stycznia 2022	614.66
Zwiększenie	25.26
Zmniejszenie	0.00
Inwestycje w budowie	0.00
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022	639.92

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023
(tys. PLN)

Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022	571.47
Amortyzacja za okres	29.93
Zmniejszenie	
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022	601.40
Wartość netto na 1 stycznia 2022	68.45
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022	38.52

11.2. Prawo do użytkowania

W toku MSSF 16 w 2019 roku Jednostka zdecydowała się na wprowadzenie zmodyfikowanej kwoty retrospektywnej w zakresie czynszu najmu powierzchni biurowej działającej jako najemca.

Łączne prawo do użytkowania wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz prawo do użytkowania Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. ustala się następująco:

rok zakończony 31 grudnia 2023	<i>Prawo użytkowania powierzchni biurowej</i>
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	2 992.93
Zwiększenie	1069.56
Zmniejszenie	
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023	4 062.49
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023	2 534.54
Amortyzacja za okres	490.19
Zmniejszenie	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023	3 024.73
Wartość netto na 1 stycznia 2023	458.39
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023	1 037.76

rok zakończony 31 grudnia 2022	<i>Prawo użytkowania powierzchni biurowej</i>
Wartość brutto na 1 stycznia 2022	2 856.97
Zwiększenie	135.96
Zmniejszenie	

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023
(tys. PLN)

Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022	2 992.93
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022	2 035.23
Amortyzacja za okres	499.31
Zmniejszenie	0.00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022	2 534.54
Wartość netto na 1 stycznia 2022	821.74
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022	458.39

11.2.1. Występowanie w charakterze leasingobiorcy

Jednostka wynajmuje powierzchnię biurową przy ul. Hrubieszowskiej 2 i zgodnie z MSSF 16 zdecydowała o uznaniu jej jako prawa do użytkowania. W roku 2021 Spółka podjęła decyzję o podpisaniu nowej umowy najmu powierzchni pod tym samym adresem z datą zakończenia 09.2023. Umowa nie zakłada zmian okresu najmu powierzchni.

Całkowite zobowiązanie z tytułu leasingu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2023 roku oraz zobowiązanie Spółki z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2023 roku ustala się następująco:

	1 stycznia 2023	31 grudnia 2023
Wykazywane zobowiązania	489.01	1 108.63
		<i>zobowiązanie z tytułu najmu</i>
Według stanu na 1 stycznia 2023		489.01
Wzrost		1 069.56
Koszt odsetek		70.08
Kwoty spłacone		-520.02
Na dzień 31 grudnia 2023 roku		1 108.63

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023
(tys. PLN)

	1 stycznia 2022	31 grudnia 2022
Wykazywane zobowiązania	837.14	489.01
	<u>zobowiązanie z tytułu najmu</u>	
Według stanu na 1 stycznia 2022		837.14
Wzrost		135.96
Koszt odsetek		63.35
Kwoty spłacone		-547.44
Na dzień 31 grudnia 2022 roku		489.01

12. Wartości niematerialne

Łączna wartość brutto przy początkowym ujęciu w 2021 r. składników systemu rozliczania pożyczek Debt Manager wyniosła 1 243 548 PLN, a okres ich amortyzacji ustalono na 10 lat.

Pozostałe składniki aktywów przewidziane w ww. umowie zostały oddane do użytkowania w 2022 r.

rok zakończony 31 grudnia 2023	<u>Patenty i licencje</u>
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	1 282.47
Zwiększenie	0.00
Zmniejszenie	
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023	1 282.47
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023	236.90
Amortyzacja za okres	125.82
Zmniejszenie (odpis aktl.)	0.00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023	362.72
Wartość netto na 1 stycznia 2023	1 045.57

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023
(tys. PLN)

Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023	919.69
rok zakończony 31 grudnia 2022	<i>Patenty i licencje</i>
Wartość brutto na 1 stycznia 2022	1 179.65
Zwiększenie	102.82
Zmniejszenie	
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022	1 282.47
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022	65.13
Amortyzacja za okres	129.51
Zmniejszenie (odpis aktl.)	42.26
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022	236.90
Wartość netto na 1 stycznia 2022	1 114.52
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022	1 045.57
rok zakończony 31 grudnia 2023	<i>Zakończone prace rozwojowe</i>
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	944.72
Zwiększenie	3 899.56
Zmniejszenie	0.00
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023	4 844.28
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023	20.83
Amortyzacja za okres	180.35
Zmniejszenie	0.00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023	201.18
Wartość netto na 1 stycznia 2023	923.89
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.	

AASA Polska S.A.
 Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023
 (tys. PLN)

Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023	4 643.10
rok zakończony 31 grudnia 2022	<i>Zakończone prace rozwojowe</i>
Wartość brutto na 1 stycznia 2022	0.00
Zwiększenie	944.72
Zmniejszenie	0.00
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022	944.72
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022	0.00
Amortyzacja za okres	20.83
Zmniejszenie	0.00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022	20.83
Wartość netto na 1 stycznia 2022	0.00
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022	923.89
rok zakończony 31 grudnia 2023	<i>Niezakończone prace rozwojowe</i>
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	897.09
Zwiększenie	4 018.99
Zmniejszenie	4 112.88
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023	803.20
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023	0.00
Amortyzacja za okres	0.00
Zmniejszenie	0.00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023	0.00
Wartość netto na 1 stycznia 2023	897.09

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2023
(tys. PLN)

Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023	803.20
rok zakończony 31 grudnia 2022	<i>Niezakończone prace rozwojowe</i>
Wartość brutto na 1 stycznia 2022	0.00
Zwiększenie	897.09
Zmniejszenie	0.00
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022	897.09
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022	0.00
Amortyzacja za okres	0.00
Zmniejszenie	0.00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022	0.00
Wartość netto na 1 stycznia 2022	0.00
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022	897.09

13. Pozostałe aktywa

	<i>rok zakończony</i>	<i>rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Pozostałe aktywa	583.44	599.73
Całkowite	583.44	599.73

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 145.08	9 667.89
Razem	3 145.08	9 667.89

15. Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy

15.1. Kapitał zakładowy

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 zł każda	100 000	100 000
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 zł każda	100 000	100 000
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 zł każda	38 434 072	38 434 072
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 zł każda	1 365 928	1 365 928
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 zł każda	1 000 000	1 000 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 zł każda	1 000 000	1 000 000

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

15.1.1. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje mają wartość nominalną 1 zł i zostały w pełni opłacone.

15.1.2. Prawa akcjonariuszy

Kapitał zakładowy składa się z:

- 100 000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii A o numerach od 1 do 100 000 o wartości nominalnej 1 zł,
- 100 000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii B o numerach od 1 do 100 000 o wartości nominalnej 1 zł,
- 38 434 072 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii C o numerach od 000000001 do 38 434 072,
- 1 365 928 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii D o numerach od 0000001 do 1 365 928,
- 1 000 000 nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii E o numerach od 0000001 do 1 000 000,

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

- 1 000 000 nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii F o numerach od 0000001 do 1 000 000.

Akcje mają pełne pokrycie na dzień 31 grudnia 2023 roku

Akcje serii A, B, C, D, E i F o wartości nominalnej 1 zł uprawniają do jednego głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i dają prawo do dywidendy.

15.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Aasa Polska na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 oraz 31 grudnia 2022 należała w całości do Supernova JV S.a r.l. Podział udziału w kapitale oraz udział w głosach przedstawia poniższa tabela.

	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022
Supernova JV S. á r.l.		
udział w kapitale	100%	100%
udział w głosowaniach	100%	100%

15.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną w kwocie 98 611.55 tys. zł.

15.3. Niepodzielony zysk/(strata) i ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy

Kapitały własne to kapitały i fundusze tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki.

Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w Statucie lub innych przepisach prawa. Zysk z roku 2023 zostanie wykazany jako kapitał zapasowy.

16. Oprocentowane pożyczki i pożyczki bankowe

Aasa Polska S.A. jako instytucja pożyczkowa wspiera się w działalności gospodarczej środkami i pożyczkami od podmiotów zewnętrznych. Pełną listę i szczegóły aktywnego finansowania na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższa tabela wraz ze szczegółami dotyczącymi jego treści.

	Efektywna stopa procentowa %	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022
krótkoterminowe			
Zabezpieczona pożyczka w EUR	8.00%	947.77	0.00

Długoterminowy

Pożyczka zabezpieczona w EUR	11.00%	6 367.62	0.00
Pożyczka zabezpieczona w EUR	14.00%	28 133.72	23 703.14

16.1. Spłata kapitału

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Przyznana kwota	14 091.26	23 449.50
Spłata	- 7 140.69	0.00
Przyznana kwota	7 796.05	0.00
Spłata	0.00	0.00

17. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

17.1. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania finansowe

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia społecznego	57.03	87.27
Podatek dochodowy od osób fizycznych	48.50	56.42
VAT	40.72	163.71
Zobowiązania handlowe	3 604.08	3 242.07
Zobowiązania wynikające z umów z klientami	132.71	920.70
Pozostałe	4 764.66	6 475.05
Całkowite	8 647.70	10 945.21

Warunki spłaty powyższych zobowiązań finansowych:

- Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawiono w nocie 19;
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocентовane i regulowane zazwyczaj w ciągu 30 dni.

17.2. Rezerwy

	rok zakończony			rok zakończony	
	31 grudnia 2023	Zawiązanie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	31 grudnia 2022
Rezerwy na:					
Rezerwa na zobowiązania z tytułu Decyzji UOKiK	3 270.82	0.00	5 375.15	9 107.56	17 753.52
Całkowite	3 270.82	0.00	5 375.15	9 107.56	17 753.52

Rezerwa na zobowiązania wobec klientów związane z decyzją UOKiK została szczegółowo wyjaśniona w Nocie 5.

18. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiada gwarancji ani zobowiązań warunkowych.

18.1. Sprawy sądowe

W dniu 19 września 2019 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów „UOKiK” wydał decyzję w sprawie zarzutu naruszenia zbiorowych interesów konsumentów przez Aasa Polska SA [„Spółkę”] przez nieredukowanie – w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu konsumenckiego – łączny koszt kredytu o koszty opłaty przygotowawczej (decyzja DOZIK-4/2019 z dnia 19 września 2019 roku). Spółka nie zgodziła się z decyzją UOKiK i w dniu 18 października 2019 roku Spółka złożyła od niej odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie – Wydział Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Na poczet sprawy sądowej Spółka założyła rezerwę w wysokości 20,6 mln PLN jako maksymalne potencjalne płatności, jakie mogą być zrealizowane. Z uwagi na zwroty dokonane na rzecz klientów w ciągu okresu raportowego oraz uwzględnienie czynników łagodzących wpływ powyższej sprawy na wynik spółki, rezerwa na dzień 31.12.2023 wynosi 3,3 mln PLN.

19. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za lata zakończone 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku w ramach Grupy:

		<i>przychód</i>	<i>koszty</i>	<i>należności od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec jednostek powiązanych</i>
Jednostka nadrzędna:					
Supernova JV Sarl.					
	2023	0.00	4 686.08	0.00	27 783.72
	2022	0.00	253.64	0.00	23 449.50
osobowo:					
	2023	0.00	4 604.64	0.00	0.00
	2022	0.00	2 569.92	0.00	0.00

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane przy najlepszej wiedzy Jednostki na warunkach rynkowych.

19.1. Podmiot zależny

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiada udziału w spółkach zależnych.

19.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu

Członkowie Zarządu nie są objęci innymi gwarantowanymi świadczeniami po ustaniu stosunku okresu zatrudnienia.

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Wynagrodzenie Członków Zarządu	3 113.42	1 217.36
w tym bonus	1 491.22	1 352.57
Całkowite	4 604.64	2 569.92

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 53 stanowią jego integralną część.

20. Informacje na temat wynagrodzenia ustawowego biegłego rewidenta, lub firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok zakończony 31 grudnia 2023 i 31 grudnia 2022 roku w podziale na rodzaj wykonywanej pracy:

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego badanie pakietu konsolidacyjnego	185.00	150.00
Całkowite	185.00	150.00

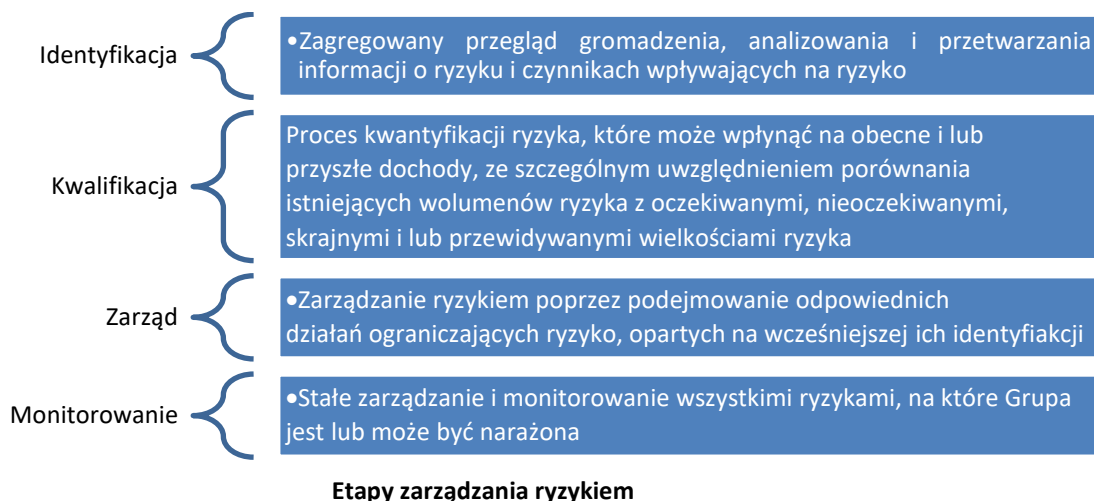
21. Zarządzanie ryzykiem

Ryzyko to sytuacja, w której Spółka jest narażona na negatywne skutki działania własnego oraz działania otoczenia w czasie. W celu właściwego planowania, prowadzenia i osiągania zakładanych celów w swoich działaniach operacyjnych i strategicznych, Spółka musi identyfikować, zapobiegać, zarządzać i ograniczać ryzyko, na które jest narażona. Wysokość opłat udzielanych pożyczek kalkulowana jest w oparciu o aktualną stopę procentową odsetek ustawowych liczonych zgodnie z Kodeksem Cywilnym i w konsekwencji stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego. Tym samym, Spółka nie identyfikuje aktywów jak i pasywów, których wycena uzależniona jest od zmiennych stóp WIBOR.

Kluczowe ryzyka, które identyfikuje Jednostka, są następujące:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko operacyjne
- Ryzyko stopy procentowej
- Ryzyko walutowe
- Ryzyko płynności

Polityka Spółki zakłada podejmowanie systematycznych działań w zakresie zarządzania ryzykiem według następującej, czterostopniowej kolejności:



21.1.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe wynika z możliwości poniesienia strat wynikających z niewypełnienia przez klientów, lub kontrahentów zobowiązań finansowych wobec Jednostki w całości lub w części. Ryzyko tego typu generalnie i głównie związane jest z portfelem kredytów konsumenckich posiadanych przez Spółkę. Poziom ryzyka, na jakie narażona jest Aasa Polska, różni się w ramach portfela ze względu na specyfikę klienta i samego kredytu.

Poniżej typy segmentacji portfela pożyczek Spółki wg stanu na 31.12.2023:

- Według kanału pozyskania: online i offline (66% vs 34%),
- Według typu klienta: nowy. powtarzający się. refinansowane (odpowiednio 61% vs 35% vs 4%)
- Według produktów: osoby prywatne i MŚP (odpowiednio 99% vs 1%)

Segment	Kwota główna razem	Całkowity udział według kwoty głównej	Liczba pożyczek
Offline	54 389	34%	7 506
Online	103 763	66%	17 558
RAZEM	158 151	100%	25 064
Nowy	96 831	61%	16 079
Powracający	55 542	35%	8 137
Refinansowane	5 779	4%	848
RAZEM	158 151	100%	25 064
Osoba prywatna	156 769	99%	24 928
SME	1 383	1%	136
RAZEM	158 151	100%	25 064

Jako główne narzędzie profilaktyczne i ograniczające ryzyko spółki w zakresie ryzyka kredytowego są modele scoringowe, które opracowali specjaliści, wdrożyli je i stale doskonalą wewnętrzne modele scoringowe oraz kontrolę wewnętrzną nad jakością portfela. Wewnętrzne modele scoringowe są jedną z podstaw, na których podejmowane są krótko- i długoterminowe decyzje biznesowe. Podział portfela klientów na jednorodne grupy wraz z uwzględnieniem apetytu Spółki na ryzyko pozwala na budowanie perspektywicznych planów działalności. Ma to na celu osiągnięcie pożądanej efektywności biznesu, ustalenie budżetów i limitów portfela oraz zapewnienie zasobów w firmie do działania na zaplanowanym poziomie. Więcej szczegółów dotyczących podejścia do szacowania ryzyka i strat zgodnie z metodologią MSSF 9 znajduje się w notce 6.

Punktacja scoringowa nadawana klientom jest systematycznie weryfikowana, uwzględniając najnowsze dostępne informacje finansowe i historię relacji z klientem. Sprawdzany jest nie tylko klient, ale także narzędzia oceny w celu dostosowania dokładności oceny. Stały przegląd i monitorowanie modeli scoringowych oraz poziomu zdolności kredytowej istniejącego portfela pozwala również Zarządowi obserwować ewolucję i wyniki portfela w zmieniających się warunkach rynkowych.

Drugim narzędziem ograniczania ryzyka kredytowego jest działalność windykacyjna. Obszarem odpowiedzialnym jest windykacja wewnętrzna oraz zewnętrzne firmy windykacyjne, z którymi Aasa Polska utrzymuje stałą współpracę. Głównym celem działalności windykacyjnej jest odzyskanie niespłaconych długów i zobowiązań poprzez zarządzanie obecnymi klientami, co wpływa na zmniejszenie zapotrzebowania na rezerwy i obniżenie kosztów ryzyka.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Zarząd:

- Określa poziom tolerancji na ryzyko kredytowe,
- Kontroluje poziom ryzyka kredytowego w stosunku do kapitału spółki,
- Kontroluje zgodność z politykami i procedurami dotyczącymi zarządzania ryzykiem.

Przy opracowywaniu strategii przedsiębiorstwa i strategii ryzyka osoby odpowiedzialne wnikliwie badają docelowe segmenty rynku, uwzględniając sytuację makroekonomiczną kraju, możliwe przyszłe zmiany makroekonomiczne i ich wpływ na portfel. W roku 2022 przebudowano wewnętrzne modele scoringowe i dostosowano automatyczne reguły odrzucające, żeby mieć najbardziej aktualne narzędzie do zarządzania poziomem NPL i wysokością sprzedaży.

Spółka nie posiada zabezpieczeń na instrumentach finansowych.

21.1.2. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko negatywnych skutków dla finansów i pozycji kapitałowej Aasa Polska S.A., spowodowanych błędem ludzkim, nieodpowiednimi procedurami wewnętrznymi, oszustwami wewnętrznymi i zewnętrznymi, nieodpowiednim zarządzaniem systemem informatycznym, systemem informatycznym i innymi systemami w firmie, a także przez nieprzewidziane zdarzenia zewnętrzne.

Aasa Polska S.A. jako firma ceniąca hierarchię horyzontalną, prostolinijne podejście do współpracy i umiarkowaną niezależność pracowników, zapobiega temu ryzyku i minimalizuje je poprzez tworzenie odpowiednich procedur i kontroli wewnętrznej wraz ze znaną ścieżką decyzyjną (operacyjną i strategiczną). W roku 2023 nie wdrożono zmian w podejściu do oceny ryzyka.

21.2. Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie posiada zobowiązań podlegających zmiennym stopom procentowym, dzięki czemu nie jest narażona na ryzyko stopy procentowej w punktu widzenia dłużnika. Aktywa w postaci udzielanych pożyczek podlegają zmiennym stopom procentowym od października 2021. Ze względu na stałe wzrosty stóp procentowych w roku 2021 i 2022 Spółka rozpoznaje wyższe przychody odsetkowe jednakże istnieje ryzyko spadku spłacalności ze względu na wyższe raty. Tym samym Spółka utworzyła dodatkową rezerwę w kwocie 2,6 mln PLN na ryzyka makroekonomiczne. W roku 2023 nastąpiło obniżenie stóp procentowych, co zostało uwzględnione w wyliczeniu przychodów odsetkowych Spółki.

21.3. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko to powstaje w wyniku sprzedaży lub zakupów dokonywanych przez jednostkę operacyjną w walutach innych niż waluta jej wyceny.

W roku 2022 oraz 2023 Spółka zaciągnęła zobowiązania w jednostce nadrzędnej oraz u jednostki zewnętrznej w walucie obcej. Analiza wrażliwości zmiany kursu waluty przedstawiona jest poniżej.

	Wzrost / spadek Kursu waluty	Wpływ na wynik
31 grudnia 2023 - EUR	1%	-352.97
	-1%	352.97
31 grudnia 2022 - EUR	1%	-234.49
	-1%	234.50

Ryzyko walutowe wynika głównie z transakcji w EUR. Aasa Polska S.A. posiada zobowiązania kredytowe i inne instrumenty finansowe denominowane w EUR. Udział i wpływ zobowiązań i należności w innych walutach jest nieistotny. Oprócz zapisów dotyczących finansowania i inwestycji Aasa Polska S.A. posiada salda w walucie obcej (euro) związane z fakturami od dostawców i innymi zobowiązaniami. Jednak odsetek nieuregulowanych pozycji w walutach obcych jest niższy niż 2% wszystkich pozycji w walutach obcych. Jednostka nie stosuje instrumentów zabezpieczających w celu ograniczenia ryzyka walutowego. W roku 2023 nie wdrożono zmian w podejściu do oceny ryzyka.

21.4. Ryzyko płynności

Ryzyko związane z trwałą utratą płynności i brakiem możliwości obsługi bieżących zobowiązań. W ocenie Zarządu ryzyko to jest na kontrolowanym poziomie. Na taką ocenę składają się następujące czynniki:

- krótki termin zapadalności kredytów,
- ścisła kontrola szkodowości udzielonych pożyczek oraz kontrola kosztów prowadzonej działalności,
- brak długoterminowych zobowiązań finansowych,
- okresowe sprzedaże nie performujących pożyczek do zewnętrznych partnerów.

W roku 2022 Spółka rozpoczęła stopniowe zwiększanie apetytu na ryzyko, konsumując nagromadzone środki finansowe. Długoterminowe zarządzanie płynnością jest elementem strategii Spółki i biznesplanu.

W roku 2023 Spółka podjęła negocjacje z potencjalnymi partnerami zewnętrznymi w celu uzyskania finansowania. Pozycja płynnościowa Spółki na dzień bilansowy pozostaje stabilna.

21.5. Procesy zarządzania ryzykiem

Proces zarządzania ryzykiem jest jednym z kluczowych procesów zapewniających ciągłość działania i rentowność w stale zmieniającym się otoczeniu rynkowym. Aasa Polska S.A. jako podmiot działający na rynku pożyczkowym w Polsce od kilku lat rozwija i doskonali procesy i działania w tym obszarze. Na poniższym rysunku przedstawiono trzy główne komponenty procesów zarządzania ryzykiem w Aasa Polska S.A. W roku 2023 nie wdrożono zmian w podejściu do oceny ryzyka.



21.5.1. Proces zabezpieczania ("underwriting")

Zabezpieczanie ("underwriting") to proces rozpatrywania wniosku kredytowego od momentu jego złożenia do ostatecznej decyzji. Proces zabezpieczenia jest zautomatyzowany. Cała logika walidacji, reguły ryzyka, scoring i logika przypisania limitów są wykonywane w opracowanym przez nas narzędziu decyzyjnym. Aasa Polska S.A. stosuje rozbudowaną logikę porównywania pożyczek i wniosków w celu identyfikacji tych, w których te same dane są wykorzystywane przez różnych klientów.

Pierwszym krokiem przy składaniu wniosku o pożyczkę jest porównanie współczynnika zatrzymania (stop-factor), który odzwierciedla poziom apetytu na ryzyko w bieżącym biznesplanie. W przypadku pożyczek, które spełniają kryteria zatrzymania, przeprowadzany jest proces oceny wewnętrznej i zewnętrznej. W zależności od wyliczonej karty wyników obliczana jest zdolność kredytowa klienta i przedstawiana jest odpowiednia oferta.

21.5.2. Proces tworzenia karty scoringowej

Proces opracowania karty scoringowej odnosi się do procesów tworzenia, walidacji i kalibracji karty scoringowej. Modele obejmują zarówno informacje jakościowe, jak i ilościowe, a oprócz informacji specyficznych dla pożyczkobiorcy wykorzystują dodatkowe informacje zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na zachowanie

pożyczkobiorcy. Modele scoringowe wewnętrzne opracowywane są w ramach regresji statystycznej i ulepszone na podstawie najbardziej aktualnych informacji z rynku i doświadczeń zdobytych w procesie okresowego przeglądu.

21.5.3. Proces raportowania i monitorowania

Ostatnim, ale jednym z najważniejszych procesów jest proces ciągłego monitorowania i raportowania jakości portfela posiadanego przez firmę. Aasa Polska S.A. jako doświadczona firma prowadzi stałą kontrolę nad rentownością klientów i kredytów, prawdopodobieństwem niespłacenia i stratami kredytowymi. Jako odpowiedzialny pożyczkodawca jest zobowiązany do monitorowania nie tylko wydajności klienta, ale także potencjalnego zastosowania i jakości klienta na rynku oraz w swoim portfelu.

Aby osiągnąć te cele, Aasa Polska S.A. monitoruje i raportuje dwie główne kategorie ryzyka:

- Jakość portfela,
- Skuteczność karty scoringowej.

21.6. Funkcje zarządzania ryzykiem

Dział Zarządzania Ryzykiem w ramach spółki pełni ważną rolę kontroli i opieki nad ryzykami w spółce. Dział Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialny za bieżące zarządzanie portfelem i zarządzaniem ryzykiem w Spółce. Dział Ryzyka jest odpowiedzialny za opracowywanie, walidację i kalibrację wewnętrznych modeli scoringowych.

Windykacja zajmuje się windykacją wewnętrzną we współpracy z zewnętrznymi firmami windykacyjnymi i sądami. W roku 2023 nie wdrożono zmian w podejściu do oceny ryzyka.

21.7. Ograniczanie ryzyka

Aby nie tylko reagować na już zaistniałe ryzyka i niewypłacalność, ale także łagodzić ich przyszłe skutki, Aasa Polska S.A. ustanowiła następujący zestaw działań zapobiegawczych:

- Przegląd i zarządzanie uprawnieniami użytkowników systemu,
- Dokumentacja bieżących procesów i ściślejsza kontrola podpisywanych umów,
- Poprawa grupowych i lokalnych procedur, polityk i wytycznych,
- Integracja dodatkowych źródeł danych, które mogą ujawnić więcej informacji o ryzykach dla firmy,
- Monitorowanie wyników karty wyników i sygnały wczesnego ostrzegania,
- Doskonalenie technik modelowania kart scoringowych.

W roku 2023 nie wdrożono zmian w podejściu do oceny ryzyka.

22. Zarządzanie kapitałem

Podstawowym celem zarządzania kapitałem Spółki jest wzrost jej wartości dla akcjonariuszy. Zarządzanie kapitałem w spółce prowadzone jest w sposób zapewniający adekwatność kapitałową i zgodność z wymogami regulacyjnymi. Bieżące zarządzanie pozwala również na efektywne wykorzystanie kapitału, który będzie wspierał działalność biznesową przedsiębiorstwa, ryzyko i wypłacalność przedsiębiorstwa w różnych scenariuszach rynkowych. W celu odpowiedniego zarządzania kapitałem niezbędne jest oszacowanie i przeanalizowanie

przyszłych potrzeb firmy, różnych scenariuszy otoczenia rynkowego i regulacyjnego oraz kontynuacji działalności. W okresie sprawozdawczym podejście Zarządu nie uległo zmianie w porównaniu do poprzednich okresów.

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Oprocentowane pożyczki i kredyty	35 449.11	23 703.14
Wartość zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	8 647.70	10 945.21
Zadłużenie całkowite	44 096.81	34 648.35
Kapitał własny	99 836.44	94 562.48
Kapitał razem	99 836.44	94 562.48
Kapitał i dług razem	143 933.25	129 210.83
Dźwignia finansowa	0.31	0.27

23. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym 31 grudnia 2023 i 31 grudnia 2022 było następujące:

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2022</i>
Zarząd	0	0
Administracja	1	2
Sprzedaż	1	1
Pozostałe	21	24
Całkowite	23	27

Prezentowane dane obrazują stan zatrudnienia na 31 grudnia 2023 roku.

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Z dniem 01 stycznia 2024 roku nadzór nad Spółką przejmuje Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) na mocy Ustawy z dnia 6 października 2022 r. o zmianie ustaw w celu przeciwdziałania lichwie.

.....
Ovais Siddiqui
Prezes Zarządu

.....
Paweł Pawlukiewicz
Członek Zarządu

.....
Patrycja Gołębicka
Członek Zarządu

.....
Marcin Kondraciuk
Członek Zarządu