



AASA Polska S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2024

Warszawa, 03.06.2025

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
1. Informacje ogólne.....	8
2. Skład Zarządu Spółki	8
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	9
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	34
12. Wartości niematerialne	37
13. Pozostałe aktywa	41
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
15. Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy	41
16. Oprocentowane pożyczki i pożyczki bankowe	43
17. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	44
18. Zobowiązania warunkowe	45
19. Informacje o podmiotach powiązanych.....	45
20. Informacje na temat wynagrodzenia ustawowego biegłego rewidenta, lub firmy audytorskiej	46
21. Zarządzanie ryzykiem	46
22. Zarządzanie kapitałem.....	52
23. Struktura zatrudnienia	52
24. Zdarzenia po dniu sporządzenia bilansu	53

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024

	Noty	rok zakończony 31 grudnia 2024	rok zakończony 31 grudnia 2023
Przychody odsetkowe i zrównane z nimi	8.3	46 651.42	57 510.94
Koszty odsetkowe i zrównane z nimi	8.3	-6 826.48	-5 117.20
Przychody odsetkowe netto		39 824.94	52 393.74
Przychody z opłat i prowizji	8.3	20 503.70	21 576.00
Koszty opłat i prowizji	8.6	-4 199.81	-3 013.01
Przychody z opłat i prowizji netto		16 303.89	18 562.99
Przychody finansowe	8.4	109.19	2 282.75
Koszty finansowe	8.5	458.85	539.96
Przychody finansowe netto		568.03	2 822.70
Koszt straty kredytowej aktywów finansowych	8.8	-29 745.56	-38 297.07
Zyski / (straty) netto z jednorazowej sprzedaży portfela	8.9	1 898.10	3 987.60
Pozostałe przychody operacyjne	8.1	987.63	519.48
Przychód operacyjny netto		29 837.04	39 989.45
Koszty osobowe	8.7	-10 551.25	-12 287.19
Amortyzacja ŚT i WNiP	11/12	-1 180.71	-822.90
Koszty operacyjne	8.2	-14 548.06	-11 190.97
Całkowite koszty operacyjne		-26 280.02	-24 301.06
Zysk przed opodatkowaniem		3 557.02	15 688.39
Podatek dochodowy	9	-1 647.96	-10 414.44
Zysk netto		1 909.06	5 273.95
Inne całkowite dochody		0.00	0.00
Łączne całkowite dochody		1 909.06	5 273.95

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 2024 roku

	Noty	rok zakończony 31 grudnia 2024	rok zakończony 31 grudnia 2023
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	4 050.55	3 145.08
Należności od klientów	10	142 491.04	128 126.15
Rzeczowe aktywa trwałe	11	872.68	1 074.73
Wartości niematerialne	12	9 507.86	6 366.05
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9.2	5 692.17	7 871.69
Należność z tyt. podatku dochodowego CIT	9.1	2 695.91	36.92
Pozostałe należności	13.1	12 309.97	583.44
Aktywa razem		177 620.18	147 204.06
ZOBOWIĄZANIA			
Kredyty i pożyczki	16	67 696.19	35 449.11
Pozostałe zobowiązania	17.1	6 619.61	8 647.70
Rezerwy na zobowiązania	17.2	1 558.88	3 270.82
Zobowiązania		75 874.68	47 367.63
Kapitał zakładowy		42 000.00	42 000.00
Kapitał zapasowy		98 611.55	98 611.55
Strata z lat ubiegłych		-40 775.11	-46 049.06
Zysk za okres bieżący		1 909.06	5 273.95
Kapitał własny	15	101 745.49	99 836.44
Pasywa razem		177 620.18	147 204.06

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024

	rok zakończony 31 grudnia 2024	rok zakończony 31 grudnia 2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	3 557.02	15 688.39
Amortyzacja	1 180.71	822.90
Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	-458.85	-556.33
Zmiany kapitału obrotowego:		
Zmiany w należnościach od klientów	-14 364.89	-8 749.14
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych należności	-11 726.52	16.29
Wzrost / (spadek) w handlu i innych zobowiązaniach	-2 061.09	-2 297.50
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rezerw	-1 711.94	-14 482.71
Zapłacone podatki dochodowe	-2 127.42	-4 366.76
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-27 679.98	-13 924.88
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 120.47	-4 900.24
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 120.47	-4 900.24
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływ z pożyczek	82 964.27	21 887.31
Spłata pożyczek	-49 808.27	-7 140.96
Inne przepływy pieniężne związane z finansowaniem	-450.08	-2 444.05
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	32 705.93	12 302.30
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	905.47	-6 522.81
Gotówka na początku okresu	3 145.08	9 667.89
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	905.47	-6 522.81
Gotówka na koniec okresu	4 050.55	3 145.08

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 2024

	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Premia emisyjna</i>	<i>Zyski zatrzymane / niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Według stanu na 1 stycznia 2024	42 000.00	98 611.55	-40 775.11	99 836.44
Zysk / (strata) netto za rok	0.00	0.00	1 909.06	1 909.06
Na dzień 31 grudnia 2024	42 000.00	98 611.55	-38 866.05	101 745.49

	<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

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe spółki Aasa Poland S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2023 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 2024 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 sporządzone w terminie ustawowym do 31.03.2025 roku. Zatwierdzenie nastąpi do dnia 30.06.2025 roku.

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 2024 nie wprowadzano zmian w obszarze szacunków w porównaniu do lat ubiegłych.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Wycena odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu aktywów finansowych wycenianych według amortyzowanego 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.

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

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.

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 w postaci rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych 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.

Ustawa o kredycie konsumenckim

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

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

w którym poszczególne symbole oznaczają:

MPKK – maksymalną wysokość poza odsetkowych kosztów kredytu,

K – całkowitą kwotę kredytu,

n – okres spłaty wyrażony w dniach,

R – liczbę dni w roku

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

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 pokojów 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 z późniejszymi zmianami) 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 złoty polski - 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 niefinansowych 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 2024 oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2023 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 2024	31 Grudnia 2023
USD	4,1012	3,9350
EUR	4,2730	4,3480

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 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 wynosi:

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

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

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.

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 wyłączane 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 wiekowania 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.

Przychody z tytułu opłat i prowizji obejmują przychody z tytułu produktów dodatkowych 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. 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 dodatkowo 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 przede wszystkim 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

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

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

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	31.12.2024			
MSSF 9	Wartość portfela brutto	ECL Razem	Wartość portfela netto	# pożyczek
Etap				
Etap I	144 872	10 123	134 748	20 805
Etap II	7 379	2 651	4 728	1 047
Etap III	7 154	4 253	2 901	1 053
POCI	199	85	114	17
Razem	159 604	17 113	142 491	22 922

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2024
(tys. PLN)

In '000 PLN				
31.12.2023				
MSSF 9 Etap	Wartość portfela brutto	ECL Razem	Wartość portfela netto	# pożyczek
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
TOTAL	155 459	27 333	128 126	25 064

In '000 PLN				
31.12.2024 - 31.12.2023				
MSSF 9 Etap	Δ Wartość portfela brutto	Δ ECL Razem	Δ Wartość portfela netto	Δ # pożyczek
Etap I	30 753	3 622	27 132	1 306
Etap II	-3 825	-396	-3 428	-719
Etap III	-22 784	-13 430	-9 354	-2 716
POCI	1	-15	16	-13
TOTAL	4 145	-10 220	14 365	-2 142

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

Poniższe standardy jak i zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (dalej: „RMSR”) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2024 rok:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Zobowiązania długoterminowe z kowenantami, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”: Umowy finansowania dostawców, zatwierdzone w UE w dniu 15 maja 2024 r.

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

(obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później).

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 oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, które nie weszły w życie a Spółka nie zdecydowała się na ich wcześniejsze zastosowanie:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności walut, zatwierdzone w UE w dniu 12 listopada 2024 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później).
MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:
- Poprawki do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później),
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie w sprawozdaniach finansowych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),
- MSSF 19 „Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności: ujawnianie informacji” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później).
- Coroczne poprawki do standardów MSSF (vol. 11, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później), obejmujące zmiany do: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”: metoda kosztowa.
- Umowy odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od sił natury (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7) (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później).

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 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Wynagrodzenie z tytułu pozyskania klienta	817.36	496.91
Pozostałe	170.27	22.57
Pozostałe przychody operacyjne	987.63	519.48

8.2. Koszty operacyjne

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Usługi informatyczne i telekomunikacyjne	4 308.72	3 962.20
Zewnętrzne usługi doradcze	1 497.31	1 195.17
Usługi windykacyjne	1 690.96	1 603.05
Usługi Call Center	1 923.56	1 911.07
Usługi marketingowe i reklamowe	2 537.07	1 342.51
Koszt wynajmu powierzchni biurowej	380.54	625.14
Pozostałe	2 209.90	551.82
Total pozostałe koszty operacyjne	14 548.06	11 190.97

8.3. Przychody z tytułu odsetek i prowizji

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Odsetki od pożyczek udzielonych	46 651.42	57 510.94
Odsetki od pożyczek uzyskanych od pozostałych jednostek	-4 145.15	-344.43
Odsetki od pożyczek uzyskanych od jednostek powiązanych	-2 526.01	-4 686.08
Pozostałe	-155.33	-86.68
Całkowity przychód z odsetek	39 824.94	52 393.74

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Przychód z opłat pozostałych	131.45	666.2613
Przychód z usług dodatkowych	20 372.25	20 909.74
Całkowity przychód z opłat pozostałych	20 503.70	21 576.00

8.4. Przychody finansowe

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Przychody finansowe	59.34	44.87
Dodatnie różnice kursowe	49.85	2 237.87
Całkowite przychody finansowe	109.19	2 282.75

8.5. Koszty finansowe

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Ujemne różnice kursowe	458.85	556.33
Przychody związane z relacjami z jednostkami zewnętrznymi	0.00	-16.37
Total koszty finansowe	458.85	539.96

8.6. Opłaty i prowizje

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Koszty usług biur kredytowych	3 800.03	2 399.52
Koszty usług pocztowych i kurierskich	243.05	430.62
Inne	156.72	182.87
Całkowite opłaty i prowizje	4 199.81	3 013.01

8.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Wynagrodzenia wraz z bonusem	1 774.15	5 703.47
Wynagrodzenia podwykonawców	7 626.95	4 998.47
Koszty ubezpieczenia społecznego	563.40	903.96
Pozostałe korzyści pracownicze	586.75	681.29
Całkowite koszty pracownicze	10 551.25	12 287.19

8.8. Utrata wartości pożyczek udzielonych klientom

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Odpisy aktualizujące pożyczek udzielonych	29 745.56	38 297.07
Całkowity koszt odpisów aktualizujących	29 745.56	38 297.07

8.9. Sprzedaż portfela

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2024 Spółka dokonała pięciokrotnej sprzedaży aktywów wycenionych amortyzowanym kosztem, które przed zbyciem prezentowane były w pozycji Należności od klientów. Jednocześnie Spółka podjęła decyzję biznesową o rozpoczęciu cyklicznej sprzedaży wierzytelności. Pierwsza taka transakcja została dokonana z datą raportową 31.10.2024r. Spółka oświadcza, że nie ciąży już na Niej 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>
9 424	64.77 mln PLN

9. Obciążenia z tytułu podatku dochodowego

9.1. Podatek bieżący

Główne składniki obciążenia z tytułu podatku dochodowego za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku są następujące:

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Uwzględnione w rachunku zysków i strat		
Bieżące obciążenie podatkowe	-531.60	2 156.46

9.2. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans / sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	<i>Bilans / sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	<i>Rachunek zysków i strat / zestawienie całkowitych dochodów za rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2024</i>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>			
Rozliczenia międzyokresowe bierne - przyszłe wydatki	327.57	681.45	-353.88
Odsetki naliczone	43.56	76.37	-32.81
Rezerwa na koszty zw. z UOKiK	296.19	621.46	-325.27
Odpisy aktualizujące należności od kontrahentów	86.94	86.97	-0.03
Aktywo dot. portfela wierzytelności - przyszłe przychody prowizyjne bilansowo rozliczane metodą ESP	5 117.32	6 405.45	-1 288.13
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 871.58	7 871.70	-2 000.12
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 871.58	7 871.70	-2 000.12
Rezerwa z tyt. Podatku odroczonego	179.40	0.00	-179.40

9.3. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Zysk/Strata przed opodatkowaniem	3 557.02
Koszty reprezentacji	414.98
Opłaty członkowskie i ubezpieczenia	80.64
Pośrednictwo kredytowe (korekty EIR)	-10 464.00
Płatności do budżetu państwa	440.87
Opłaty komornicze	-1.00
MSSF 16	-109.70
 Sprzedaż portfela kredytowego	 -12 392.00
Odpis z tyt. utraty wartości portfela kredytowego	26 742.95
 Pozostałe	 -253.59
Skorygowany zysk przed opodatkowaniem	8 016.17
Obciążenie podatkowe	1 648.00
ESP (po korektach)	20.56%

10. Należności od klientów

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Pożyczki udzielone	159 603.98	155 459.05
Odpis na oczekiwaną stratę kredytową	-17 112.94	-27 332.90
Wartość portfela netto	142 491.04	128 126.15

Z wykazanego powyżej portfela należności od klientów wydzielono umowy stanowiące zabezpieczenie zaciągniętego zobowiązania od Banku nabywającego wierzytelności. W związku z faktem, iż Spółka zasadniczo zachowała ryzyko po swojej stronie, sprzedaż wierzytelności nie spełnia wymogów wyłączenia z bilansu zgodnie z MSSF 9.

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2024
(tys. PLN)

Poniższa tabela wykazuje wartość księgową brutto należności oraz odpis na oczekiwaną stratę kredytową pożyczek na których ustanowiono zabezpieczenie. Współpraca z Bankiem rozpoczęła się w 2024r. dlatego brak danych porównawczych.

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>
Pożyczki udzielone	53 538.77
Odpis na oczekiwaną stratę kredytową	-4 060.68
Wartość portfela netto	49 478.08

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Etap I	134 748.21	107 616.65
Etap II	4 727.99	8 156.16
Etap III	2 901.02	12 255.21
POCI	113.83	98.13
Total	142 491.04	128 126.15

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2024
(tys. PLN)

		Etap I	Etap II	Etap III	POCI	Razem	
31.12.2022		-	7 372 727.48	-3 885 071.55	-12 398 299.64	-	-23 656 098.67
Wypłata	2023	-4 757 503.39	-1 898 831.77	-7 270 878.28	0.00		-13 927 213.44
Etap stabilny	2022	2 262 459.96	35 742.39	872 282.84	0.00		3 170 485.19
Etap stabilny	2023	-1 725 863.92	-19 521.05	-703 655.71	-26 299.89		-2 475 340.57
Etap wzrostu	2022	0.00	101 065.25	825.11	0.00		101 890.36
Etap wzrostu	2023	-18 169,02	0,00	-71 292,72	-22 311,06		-111 772,80
Spadek etapu	2022	1 301 279.92	321 861.49	0.00	0.00		1 623 141.41
Spadek etapu	2023	0.00	-1 129 147.92	-9 636 236.22	-25 166.02		-10 790 550.16
Rozwiązanie	2023	3 808 184.83	3 426 402.42	11 525 191.69	0.00		18 759 778.94
Odkup	2023	-467.97	0.00	-1 381.30	-26 169.45		-28 018.72
31.12.2023		-6 502 004.30	-3 047 500.74	-17 683 444.23	-99 946.42		-27 332 895.69
Wypłata	2024	-7 639 128.76	-1 638 775.21	-1 267 310.79	0.00		-10 545 214.76
Etap stabilny	2023	2 654 331.40	65 286.38	1 280 123.51	58 378.64		4 058 119.93
Etap stabilny	2024	-2 432 860.63	-59 390.19	-1 154 825.27	-85 082.10		-3 732 158.19
Etap wzrostu	2023	0.00	200 646.85	0.00	0.00		200 646.85
Etap wzrostu	2024	-51 500.29	0.00	0.00	0.00		-51 500.29
Spadek etapu	2023	438 166.38	161 805.11	0.00	0.00		599 971.49
Spadek etapu	2024	0.00	-952 863.25	-1 831 201.10	0.00		-2 784 064.35
Rozwiązanie	2024	3 409 506.52	2 619 762.40	16 403 320.72	41 567.78		22 474 157.42
31.12.2024		-10 123 489.68	-2 651 028.65	-4 253 337.16	-85 082.10		-17 112 937.59

11. Rzeczowe aktywa trwałe

11.1. Rzeczowe aktywa trwałe

rok zakończony 31 grudnia 2024

Maszyny i urządzenia

Wartość brutto na 1 stycznia 2024	664.92
Zwiększenie	0.00
Zmniejszenie	0.00
Inwestycje w budowie	0.00
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024	664.92
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2024	627.94
Amortyzacja za okres	11.80
Zmniejszenie	0.00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024	639.75
Wartość netto na 1 stycznia 2024	36.98
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024	25.17

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

rok zakończony 31 grudnia 2023

Maszyny i urządzenia

Wartość brutto na 1 stycznia 2023	639.92
Zwiększenie	25.00
Zmniejszenie	0.00
Inwestycje w budowie	0.00
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023	664.92
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023	601.40
Amortyzacja za okres	26.54
Zmniejszenie	0.00
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

11.2. Prawo do użytkowania

Na wartość aktywa składa się przede wszystkim prawo do użytkowania aktywa z tyt. najmu powierzchni biurowej. Łączne prawo do użytkowania wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz prawo do użytkowania Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. ustala się następująco:

rok zakończony 31 grudnia 2024

Prawo do użytkowania aktywa

Wartość brutto na 1 stycznia 2024	4 062.49
Zwiększenie	310.51
Zmniejszenie	
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024	4 373.00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2024	3 024.73
Amortyzacja za okres	500.75
Zmniejszenie	0.00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024	3 525.48
Wartość netto na 1 stycznia 2024	1 037.76
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024	847.52

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2024
(tys. PLN)

rok zakończony 31 grudnia 2023	<i>Prawo do użytkowania aktywa</i>
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	2 992.93
Zwiększenie	1 069.56
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	0.00
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

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 2023 Spółka podjęła decyzję o przedłużeniu umowy najmu do 09.2026r.

Całkowite zobowiązanie z tytułu leasingu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2024 roku oraz zobowiązanie Spółki z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2024 roku ustala się następująco:

	<i>1 stycznia 2024</i>	<i>31 grudnia 2024</i>
Wykazywane zobowiązania	1 108.63	911.23

	<i>zobowiązanie z tytułu najmu</i>
Według stanu na 1 stycznia 2024	1 108.63
Wzrost	338.07
Koszt odsetek	153.18
Kwoty spłacone	-688.65
Na dzień 31 grudnia 2024 roku	911.23

	<i>1 stycznia 2023</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
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

12. Wartości niematerialne

W roku 2021 Spółka zdecydowała dokonać zmiany systemu operacyjnego służącego do zarządzania rozliczeń pożyczkowych udzielanych przez Spółkę. System zawiera różne funkcjonalności wymagające oddzielnych licencji, które Spółka ujmuje jako WNIPI.

rok zakończony 31 grudnia 2024	<i>Patenty i licencje</i>
Wartość brutto na 1 stycznia 2024	1 282.47
Zwiększenie	0.00
Zmniejszenie	0.00
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024	1 282.47

AASA Polska S.A.
 Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2024
 (tys. PLN)

Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2024	362.72
Amortyzacja za okres	125.82
Zmniejszenie (odpis aktl.)	0.00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024	488.53
Wartość netto na 1 stycznia 2024	919.69
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024	793.94
rok zakończony 31 grudnia 2023	Patenty i licencje
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	1 282.47
Zwiększenie	0.00
Zmniejszenie	0.00
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
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023	919.69

W latach 2023 – 2024 Spółka wdrożyła system informacji zarządczej, rozbudowała istniejące funkcjonalności systemu Debt Manager, stworzyła narzędzie raportowe na potrzeby rozliczeń pozyskanego finansowania przez Spółkę w roku 2024 oraz wdrożyła aplikację mobilną.

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2024
(tys. PLN)

rok zakończony 31 grudnia 2024	<i>Zakończone prace rozwojowe</i>
Wartość brutto na 1 stycznia 2024	4 844.28
Zwiększenie	2 089.59
Zmniejszenie	1031.26
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024	5 902.60
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2024	201.18
Amortyzacja za okres	542.32
Zmniejszenie	128.91
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024	614.59
Wartość netto na 1 stycznia 2024	4 643.10
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024	5 288.01
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
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023	4 643.10

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 2024
(tys. PLN)

rok zakończony 31 grudnia 2024	<i>Niezakończone prace rozwojowe</i>
Wartość brutto na 1 stycznia 2024	803.20
Zwiększenie	5 029.27
Zmniejszenie	2 406.56
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024	3 425.92
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2024	0.00
Amortyzacja za okres	0.00
Zmniejszenie	0.00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024	0.00
Wartość netto na 1 stycznia 2024	803.20
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024	3 425.92
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
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023	803.20

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

13. Pozostałe aktywa

Zawarta umowa przez Spółkę o współpracy z Bankiem w roku 2024 wymaga zabezpieczenia w formie depozytu środków pieniężnych. Kwota wpłaconego depozytu ujęta została w pozostałych aktywach.

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Pozostałe aktywa	12 309.97	583.44
Całkowite	12 309.97	583.44

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 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 050.55	3 145.08
Razem	4 050.55	3 145.08

15. Kapitał zakładowy i kapitał zapasowy

15.1. Kapitał zakładowy

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</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.
- 1 000 000 nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii F o numerach od 0000001 do 1 000 000.

Akcje mają pełne pokrycie na dzień 31 grudnia 2024 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 2024 oraz 31 grudnia 2023 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 2024	rok zakończony 31 grudnia 2023
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 2024 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 2024 roku przedstawia poniższa tabela wraz ze szczegółami dotyczącymi jego treści.

	<i>Oprocentowanie roczne %</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Krótkoterminowe			
Zabezpieczona pożyczka w PLN		27 424.35	
Zabezpieczona pożyczka w EUR	8.00%	2 760.42	947.77
Długoterminowy			
Zabezpieczona pożyczka w PLN		19 263.70	
Pożyczka zabezpieczona w EUR	11.00%	13 549.56	6 367.62
Pożyczka zabezpieczona w EUR	14.00%	4 698.16	28 133.73

16.1. Spłata kapitału

		<i>rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Supernova	Przyznana kwota	0.00	14 091.26
	Spłata	-22 869.96	- 7 140.69
Aasa Finance	Przyznana kwota	10 258.57	7 796.05
	Spłata	-920.65	0.00
Banki	Przyznana kwota	69 705.71	0.00
	Spłata	-23 017.66	0.00
Pozostałe	Przyznana kwota	3 000.00	0.00
	Spłata	-3 000.00	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 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia społecznego	51.40	57.03
Podatek dochodowy od osób fizycznych	54.57	48.50
VAT	65.60	40.72
Zobowiązania handlowe	3 194.18	3 604.08
Zobowiązania wynikające z umów z klientami	0.00	132.71
Pozostałe	3 253.87	4 764.66
Całkowite	6 619.61	8 647.70

Warunki spłaty powyższych zobowiązań finansowych:

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

17.2. Rezerwy

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>Zawiązanie</i>	<i>Rozwiązanie</i>	<i>Wykorzystanie</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Rezerwy na:					
Rezerwa na zobowiązania z tytułu Decyzji UOKiK	1 558.88	0.00	0.00	1 711.94	3 270.82
Całkowite	1 558.88	0.00	0.00	1 711.94	3 270.82

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 (provizji) oraz rozliczeń z konsumentami, Spółka ustanowiła rezerwę w 2020 roku wynikającą z konieczności dokonania korekt w rozliczeniach z klientami Spółki. Zwroty klientom nadpłaconej opłaty przygotowawczej (provizji) Spółka rozpoczęła w roku 2022 sukcesywnie rozwiązując wykorzystaną część utworzeni rezerwy.

18. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 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. Decyzja została wykonana w większości w roku 2022 poprzez zwroty dokonane klientom. Rezerwa na dzień 31.12.2024 wynosi 1,6 mln PLN.

19. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za lata zakończone 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku w ramach Grupy:

		<i>przychód</i>	<i>Koszty z tyt. zapłaconych odsetek</i>	<i>należności od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania wobec jednostek powiązanych</i>
Jednostka nadrzędna:					
Supernova JV Sarl.					
	2024	0.00	2 526.01	0.00	4 614.84
	2023	0.00	4 686.08	0.00	27 783.72
osobowo:					
Aasa Finance OY					
	2024	0.00	1 431.99	0.00	16 621.97
	2023	0.00	285.79	0.00	7 513.34
Ovais Siddiqui					
	2024	0.00	68.23	0.00	0.00
	2023	0.00	0.00	0.00	0.00
Wynagrodzenie Członków Zarządu					
	2024	0.00	4 670.51	0.00	0.00
	2023	0.00	4 604.64	0.00	0.00

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

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

19.1. Podmiot zależny

Na dzień 31 grudnia 2024 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</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Wynagrodzenie Członków Zarządu	3 328,83	3 113.42
Bonus Członków Zarządu	1 341,68	1 491.22
Całkowite	4 670,51	4 604.64

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 2024 i 31 grudnia 2023 roku w podziale na rodzaj wykonywanej pracy:

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego badanie pakietu konsolidacyjnego	185.00	185.00
Całkowite	185.00	185.00

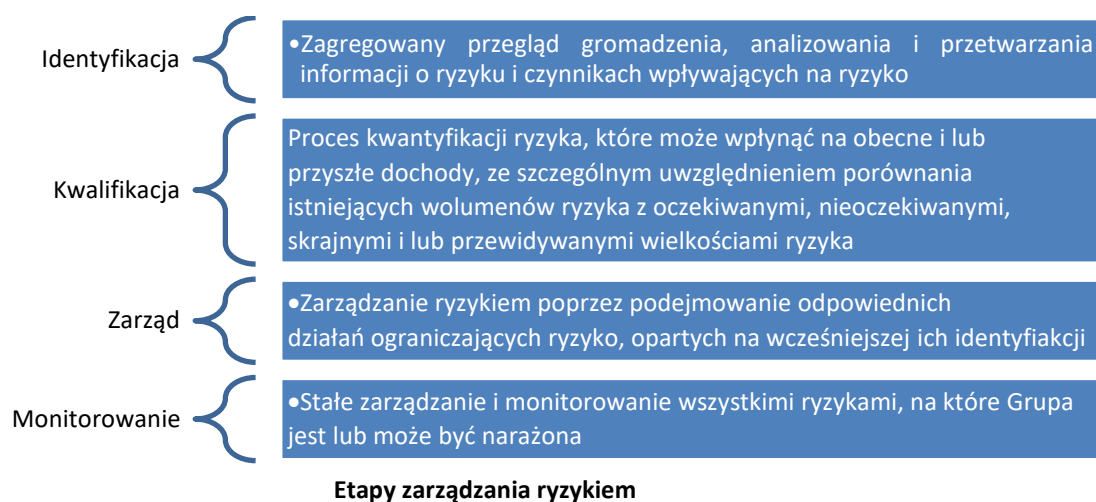
21. Zarządzanie ryzykiem

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 31.12.2024:

- Według kanału pozyskania: online i offline (75% vs 25%).
- Według typu klienta: nowy, powtarzający się, refinansowane (odpowiednio 53% vs 38% vs 9%)
- Według produktów: osoby prywatne i MŚP (odpowiednio 98% vs 2%)

Segment	Kwota główna razem	Całkowity udział według kwoty głównej	Liczba pożyczek
Offline	40 903	25%	5 354
Online	122 775	75%	17 568
RAZEM	163 678	100%	22 922

AASA Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2024
(tys. PLN)

Nowy	86 796	53%	12 133
Powracający	61 997	38%	8 830
Refinansowane	14 885	9%	1 959
RAZEM	163 678	100%	22 922

Osoba prywatna	160 192	98%	22 532
SME	3 486	2%	390
RAZEM	163 678	100%	22 922

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 nocie 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. Wewnętrzne modele scoringowe są cyklicznie aktualizowane i dostosowywane do bieżących warunków ekonomicznych i rynkowych.

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 2024 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 z punktu widzenia dłużnika. Aktywa w postaci udzielanych pożyczek podlegają zmiennym stopom procentowym od października 2021r. Od października 2023r. stopy procentowe są utrzymane na niezmienionym poziomie.

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 2023 oraz 2024 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 December 2024 - EUR	1%	-212.37
	-1%	212.37
31 December 2023 - EUR	1%	-352.97
	-1%	352.97

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 3% wszystkich pozycji. Jednostka nie stosuje instrumentów zabezpieczających w celu ograniczenia ryzyka walutowego. W roku 2024 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 2023 oraz 2024 Spółka podjęła negocjacje z potencjalnymi partnerami zewnętrznymi w celu uzyskania finansowania. Pozycja płynnościowa Spółki na dzień bilansowy pozostaje pod stałą kontrolą.

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 2024 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 2024 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 2024 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. 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 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Oprocentowane pożyczki i kredyty	67 696.19	35 449.11
Wartość zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	6 619.61	8 647.70
Zadłużenie całkowite	74 315.81	44 096.81
Kapitał własny	101 745.49	99 836.44
Kapitał razem	101 745.49	99 836.44
Kapitał i dług razem	176 061.30	143 933.25
Dźwignia finansowa	0.42	0.31

23. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym 31 grudnia 2024 i 31 grudnia 2023 było następujące:

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2023</i>
Zarząd	0	0
Administracja	1	1
Sprzedaż	1	1
Pozostałe	18	21
Całkowite	20	23

Prezentowane dane obrazują stan zatrudnienia na 31 grudnia 2024 roku.

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym spółka nie odnotowała istotnych zdarzeń.

.....
Agnieszka Łuszczewska
Dyrektor Finansowy

.....
Ovais Siddiqui
Prezes Zarządu

.....
Patrycja Gołębicka
Członek Zarządu

.....
Paweł Pawlukiewicz
Członek Zarządu

.....
Marcin Kondraciuk
Członek Zarządu