

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
M.W.TRADE S.A.
ZA 2023 ROK**

SPIS TREŚCI

Rachunek zysków i strat.....	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.....	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki.....	10
2.1. Rada Nadzorcza	10
2.1.1. Komitet Audytu działający w ramach struktury Rady Nadzorczej.....	10
2.2. Zarząd.....	11
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	11
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	11
4.1. Profesjonalny osąd.....	11
4.2. Niepewność szacunków	12
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
5.1. Oświadczenie o zgodności.....	13
5.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	13
6. Nowe standardy rachunkowości oraz interpretacje.....	13
7. Istotne zasady rachunkowości.....	15
7.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	15
7.2. Rzeczowe aktywa trwale.....	15
7.3. Nieruchomości inwestycyjne	16
7.4. Wartości niematerialne.....	16
7.5. Leasing.....	17
7.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	17
7.7. Koszty finansowania zewnętrznego	18
7.8. Inwestycje w jednostki zależne.....	18
7.9. Aktywa finansowe.....	19
7.10. Zasady tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości oraz na straty oczekiwane z tytułu aktywów finansowych	22
7.11. Należności handlowe, pozostałe należności i aktywa.....	24
7.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	25
7.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	25
7.14. Pozostałe zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania.....	25
7.15. Rezerwy	26
7.16. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	26
7.17. Płatności w formie akcji własnych.....	27
7.17.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych.....	27
7.18. Kapitał własny.....	27
7.19. Przychody z umów z klientami	28
7.19.1. Przychody związane z portfelem wierzycelności.....	28
7.19.2. Przychody finansowe.....	29

7.20.	Pozostałe przychody operacyjne.....	29
7.21.	Koszty.....	30
7.22.	Podatki.....	30
7.22.1.	Podatek bieżący.....	30
7.22.2.	Podatek odroczony.....	30
7.22.3.	Podatek od towarów i usług.....	31
7.23.	Zysk netto na akcję.....	31
8.	Porównywalność z wynikami poprzednich okresów.....	32
9.	Korekty błędów poprzednich okresów.....	32
10.	Koszty ponoszone nierównomiernie w ciągu roku obrotowego.....	32
11.	Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji.....	32
12.	Segmenty operacyjne.....	32
12.1.	Przychody związane z portfelem wierzytelności.....	32
12.2.	Pozostałe przychody operacyjne.....	33
12.3.	Koszty związane z finansowaniem portfela.....	33
12.4.	Koszty świadczeń pracowniczych, osób zarządzających i nadzorujących.....	33
12.5.	Pozostałe koszty operacyjne.....	34
12.6.	Przychody finansowe.....	34
12.7.	Koszty finansowe.....	34
12.8.	Usługi obce.....	34
13.	Podatek dochodowy.....	35
13.1.	Obciążenie podatkowe.....	35
13.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	35
13.3.	Odroczony podatek dochodowy.....	36
14.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	38
15.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	38
16.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	39
17.	Aktywa i zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania.....	40
18.	Wartości niematerialne.....	40
19.	Inwestycje w jednostki zależne.....	41
20.	Aktywa finansowe.....	42
21.	Pozostałe aktywa.....	43
22.	Świadczenia pracownicze.....	43
22.1.	Programy akcji pracowniczych.....	43
23.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	43
24.	Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe, rezerwowe i akcje własne.....	44
24.1.	Kapitał podstawowy.....	44
24.1.1.	Wartość nominalna akcji.....	44
24.1.2.	Prawa akcjonariuszy.....	44
24.1.3.	Akcjonariusze o znaczącym udziale.....	44
24.2.	Kapitał zapasowy.....	45
24.3.	Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	45
24.4.	Kapitał rezerwowy.....	45
24.5.	Akcje własne.....	45
25.	Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	46

25.1.	Pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)	46
25.2.	Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe).....	46
25.3.	Pozostałe zobowiązania.....	47
26.	Zobowiązania warunkowe	47
26.1.	Sprawy sądowe	47
26.2.	Rozliczenia podatkowe	47
27.	Informacje o podmiotach powiązanych	48
27.1.	Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej.....	48
27.2.	Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	49
27.3.	Jednostka stowarzyszona.....	49
27.4.	Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem	49
27.5.	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu.....	49
27.6.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	49
27.7.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	49
27.7.1.	Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki.....	49
28.	Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej	50
29.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	50
29.1.	Ryzyko stopy procentowej.....	51
29.2.	Ryzyko kredytowe.....	53
29.3.	Ryzyko związane z płynnością	53
29.4.	Ryzyko koncentracji	54
30.	Instrumenty finansowe.....	55
31.	Zarządzanie kapitałem.....	57
32.	Struktura zatrudnienia	58
33.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	58

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Działalność kontynuowana			
Przychody z tytułu odsetek związanych z portfelem wierzytelności	12.1	678	1.283
Koszty związane z finansowaniem portfela wierzytelności	12.3	(182)	(582)
Zysk (strata) związany z portfelem wierzytelności		496	701
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tyt. utraty wartości wierzytelności		19	17
Amortyzacja		(209)	(136)
Zużycie materiałów i energii		(57)	(58)
Usługi obce	12.8	(454)	(419)
Podatki i opłaty		(56)	(83)
Koszty świadczeń pracowniczych	12.4	(2.204)	(2.129)
Pozostałe koszty		(50)	(54)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(2.515)	(2.162)*
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	97	49
Pozostałe koszty operacyjne	12.5	(79)	(147)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(2.497)	(2.260)
Przychody finansowe	12.6	875	495
Koszty finansowe	12.7	(569)	(39)
Zysk (strata) brutto		(2.191)	(1.804)
Podatek dochodowy	13.1	161	(35)
Zysk (strata) netto		(2.352)	(1.769)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2.352)	(1.769)
Całkowity zysk (strata) na jedną akcję w PLN:			
– podstawowy za rok obrotowy		(0,92)	(0,36)
– rozwodniony za rok obrotowy		(0,92)	(0,36)

* różnica wynikająca z zaokrążeń

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Zysk (strata) netto za okres	(2.352)	(1.769)
Inne całkowite dochody netto	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	<u>(2.352)</u>	<u>(1.769)</u>
Całkowity dochód na jedną akcję w zł:		
– podstawowy za rok obrotowy	(0,92)	(0,36)
– rozwodniony za rok obrotowy	(0,92)	(0,36)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2023 roku

	Nota	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	1.218	1.264
Prawo do użytkowania aktywa z tytułu leasingu	17	539	690
Wartości niematerialne	18	19	3
Inwestycje w jednostki zależne	19	5.000	0
Aktywa finansowe (długoterminowe)	20	2.038	6.526
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.3	0	161
Pozostałe aktywa (długoterminowe)		1	0
		8.815	8.644
Aktywa obrotowe			
Aktywa finansowe	20	1.080	4.302
Pozostałe aktywa	21	165	100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	18.851	23.788
		20.096	28.190
SUMA AKTYWÓW		28.911	36.834
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	24.1	255	255
Kapitał rezerwowy	24.4	583	583
Kapitał zapasowy	24.2	22.466	24.235
Zyski zatrzymane		3.792	4.375
		27.096	29.448
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki		0	0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	25.1	427	4.000
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
		427	4.000
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		0	0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	25.2	146	2.625
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	25.3	1.242	761
		1.388	3.386
Zobowiązania razem		1.815	7.386
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ		28.911	36.834

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

	Nota	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(2.191)	(1.804)
Korekty o pozycje:		2.113	4.535
Amortyzacja		209	136
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(24)	(25)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		7.646	6.537
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(5.671)	(2.115)
Przychody z tytułu odsetek		(834)	(487)
Koszty z tytułu odsetek		79	39
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(3)	50
Zmiana stanu rezerw		221	400
Pozostałe (odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości zaangażowania w jednostkę zależną)		490	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(78)	2.731
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		31	69
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(34)	(5)
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych		(5.490)	0
Odsetki otrzymane		834	488
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4.659)	552
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji obligacji		0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(121)	(66)
Wydatki na skup akcji własnych		0	(29.391)
Spłata pożyczek/kredytów		0	0
Dywidendy wypłacone		0	0
Odsetki zapłacone		(79)	(39)
Odsetki otrzymane		0	0
Pozostałe – wpływy z tytułu emisji akcji		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(200)	(29.496)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(4.937)	(26.213)
Różnice kursowe netto		0	0
Środki pieniężne na początek okresu		23.788	50.001
Środki pieniężne na koniec okresu	23	18.851	23.788

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na 1 stycznia 2023 roku	255	24.235	4.375	583	-	29.448
Przeniesienie wyniku za rok 2022	-	(1.769)	1.769	-	-	-
Całkowity dochód za rok 2023			(2.352)			(2.352)
Na 31 grudnia 2023 roku	255	22.466	3.792	583		27.096

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na 1 stycznia 2022 roku	838	54.235	5.535	-	-	60.608
Skup akcji własnych	-	-	-	-	(29.391)	(29.391)
Umorzenie akcji własnych	(583)	(29.391)	-	583	29.391	-
Przeniesienie wyniku za rok 2021	-	(609)	609	-	-	-
Całkowity dochód za rok 2022	-	-	(1.769)	-	-	(1.769)
Na 31 grudnia 2022 roku	255	24.235	4.375	583	-	29.448

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 58 stanowią jego integralną część

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe M.W. Trade S.A. (Spółka, Emitent, Jednostka, M.W. Trade, MWT) obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

M.W. Trade S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z 6 sierpnia 2007 roku (Rep. A Nr 5586/2007) wraz z późniejszymi zmianami. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Powstańców Śląskich 125/200. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 286915. Spółce nadano numer statystyczny REGON 933004286.

Zgodnie ze Statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki była dotychczas działalność finansowa polegająca na oferowaniu produktów i usług finansowych dla podmiotów sektora publicznego. Obecnie Spółka dokonuje również inwestycji w spółki zależne.

Akcje M.W. Trade SA znajdują się w publicznym obrocie – notowane są na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Beyondream Investments Limited, a podmiotem dominującym wobec Beyondream Investments Limited jest Rafał Wasilewski. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała oddziałów.

W drugim kwartale 2023 Spółka stała się jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej poprzez objęcie kontrolą dwóch spółek zależnych MW Rail S.A. i MW Artist Sp. z o. o. Szczegółowe informacje i wyjaśnienia zawierają punkty 19 oraz 27 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.






Kapitał zakładowy Spółki M.W. Trade S.A. na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2023 roku, oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wynosi: 255 253,90 zł.

Władze Spółki składają się z organów zarządzających i nadzorczych. Organem zarządzającym jest Zarząd. Organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza (RN), w skład której wchodzi Komitet Audytu.

2. Skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki

2.1. Rada Nadzorcza



Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2023 roku był następujący:

-  Tomasz Mączka – Przewodniczący RN,
-  Bogdan Wasilewski – Wiceprzewodniczący RN,
-  Radosław Solan – Członek RN,
-  Krzysztof Piontek – Członek RN,
-  Dawid Sukacz – Członek RN.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2.1.1. Komitet Audytu działający w ramach struktury Rady Nadzorczej

Skład Komitetu Audytu działającego w ramach struktury Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2023 roku był następujący:

-  Radosław Solan – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny RN),
-  Krzysztof Piontek – Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny RN),

👤 Dawid Sukacz – Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny RN).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Komitetu Audytu.

2.2. Zarząd

Skład Zarządu na 31 grudnia 2023 roku był następujący:

- 👤 Rafał Wasilewski – Prezes Zarządu,
- 👤 Maciej Mizuro – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły żadne zmiany w składzie organu zarządzającego.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji 22 kwietnia 2024 roku. Spółka w 2023 roku wykazała stratę w wysokości 2.352 tys. PLN, która wynika głównie z utraty wyniku odsetkowego w związku ze splatami portfela oraz odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów jednostki zależnej.

Zarząd Spółki rekomenduje pokrycie straty netto w kwocie 2.352 tys. PLN z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za 2022 rok zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki (ZWZA) nr 5 z dnia 28 czerwca 2023 roku. Zgodnie z uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 28 czerwca 2023 roku, powstała w roku obrotowym 2022 strata netto w kwocie 1.769 tys. PLN została pokryta w całości z kapitału zapasowego Spółki.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

4.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wymaga od Zarządu Spółki profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, kapitałów i zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i przyszłych, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Profesjonalne osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także na szacunki powodujące istotne ryzyko znaczących zmian w przyszłych latach, zostały przedstawione w danych objaśniających.

Spółka dokonuje identyfikacji umów leasingu lub umów zawierających leasing w oparciu o ocenę czy na ich mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

W swoim portfelu aktywów Spółka wykazała umowy leasingu samochodów służbowych w odrębnej pozycji jako Prawo do użytkowania aktywa z tytułu leasingu.

Profesjonalny osąd dotyczy również zasad rozpoznawania umów sprzedaży i jednoczesnej dzierżawy nieruchomości, tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości oraz na oczekiwane straty aktywów finansowych, a także weryfikacji wartości bilansowej aktywów z tytułu podatku odroczonego.

4.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółka dokonała szacunków księgowych i założeń w ramach określenia kosztów amortyzacji środków trwałych, wyceny należności i pożyczek, wartości odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, wyceny zobowiązań, określenia wartości rezerw oraz wyceny aktywa z tytułu podatku odroczonego. Przyjęte założenia i szacunki księgowe mogą ulec zmianie w przyszłości i może mieć to istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki w przyszłych okresach.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku. Dane finansowe są przedstawione w złotych (PLN, zł), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN/złoty/zł.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie dwunastu miesięcy od daty sprawozdania finansowego.

W drugim kwartale 2023 Spółka utworzyła i objęła kontrolą dwie spółki zależne MW Rail S.A. i MW Artist Sp. z o. o. tworząc z nimi Grupę Kapitałową. Głównym przedmiotem działalności MW Rail S.A. jest wynajem wagonów kolejowych (tzw. model ROSCO – Rolling Stock Company) zaś MW Artist Sp. z o. o. jest działalność na rynku impresaryjnym i eventowym.

Spółka będzie kontynuowała swoją działalność poprzez inwestycje w wyżej opisane podmioty zależne i to stanie się jej głównym przedmiotem działalności. Równocześnie kontynuować będzie obsługę operacyjną istniejącego portfela wierzycielności opartego na restrukturyzacji zobowiązań bądź finansowania bezpośredniego jednostek samorządu terytorialnego do czasu jego spłaty. Spółka nie posiada aktualnie zobowiązań z tytułu kredytów, obligacji i wykupów, w skład zobowiązań pozabilansowych wchodzi poręczenia kredytów udzielonych przez Idea Bank S.A. (obecnie PeKaO S.A.) udzielone w ramach wcześniejszych usług pośrednictwa kredytowego.

Na dzień 31.12.2023 r. obie spółki zależne są istotne z punktu widzenia Grupy Kapitałowej, Jednostka Dominująca sporządziła sprawozdanie skonsolidowane Grupy.

Zarząd Spółki zwraca szczególną uwagę na analizowanie możliwych skutków w przyszłości i oszacowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki w związku z projektem reformy szpitalnictwa, nieobligatoryjnym pokrywaniem ujemnych wyników przez organy założycielskie. W Spółce utrzymywany jest bufor płynności na ewentualne zdarzenia o charakterze kredytowym.

Opis kluczowych zdarzeń oraz wskazanie kluczowych ryzyk, na które narażona jest Spółka, zawarto w punkcie II.10 sprawozdania z działalności.

Charakterystykę pozostałych czynników istotnych dla perspektyw Spółki przedstawiono w punkcie II.23 sprawozdania z działalności.

Zarząd uznał za zasadne przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Spółka zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 22 grudnia 2010 roku sporządza sprawozdanie finansowe według MSSF, zatwierdzonych do stosowania w Unii Europejskiej oraz wydanych do nich interpretacji, ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską (UE) według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

5.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

6. Nowe standardy rachunkowości oraz interpretacje

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku:

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” zastąpi standard MSSF 4 „Umowy Ubezpieczeniowe”, który umożliwia kontynuowanie ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach i co w rezultacie oznacza stosowanie wielu różnych rozwiązań. MSSF 17 wprowadza wymóg spójnego ujmowania wszystkich umów ubezpieczeniowych. Zobowiązania wynikające z umów będą ujmowane w wartościach bieżących zamiast kosztu historycznego. Zastosowanie standardu ma nastąpić w podejściu retrospektywnym pełnym (jeżeli jest niemożliwe do zastosowania, jednostka powinna zastosować zmodyfikowane podejście retrospektywne lub podejście według wartości godziwej). Standard obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wprowadza nową definicję szacunków księgowych. Zgodnie z nową definicją szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniach finansowych, które są objęte niepewnością wyceny. Wprowadzenie definicji szacunków księgowych oraz innych poprawek do MSR 8 ma na celu pomóc jednostkom odróżnić zmiany zasad rachunkowości od zmian w szacunkach księgowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 “Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 “Podatek dochodowy” – globalny minimalny podatek dochodowy (Pilar Two) (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 17 “Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 I MSSF 9 – informacje porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2023 rok.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, wydane przez RMSR, zatwierdzone do stosowania w UE, przy czym nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego (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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do istniejących standardów. Według szacunków Spółki, wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, wydane przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone do stosowania w UE

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 według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe ujawnienia informacji - Ustalenia dotyczące finansowania dostawców. Zmiany wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w celu zwiększenia przejrzystości umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności. Początkiem okresu obowiązywania jest 1 stycznia 2024.

Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak wymienialności. Zmiany wprowadzają wymóg ujawniania informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut. Początkiem okresu obowiązywania jest 1 stycznia 2025.

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Zarząd M.W. Trade S.A. nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

7. Istotne zasady rachunkowości

7.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

7.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Po początkowym ujęciu, rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę zakupu powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub niższej niż 500,00 PLN zaliczane są bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów. Środki trwałe o wartości początkowej ponad 500,00 PLN do 10.000,00 PLN wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania. Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 10.000,00 PLN amortyzuje się z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

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

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Stosowane stawki amortyzacyjne przedstawia poniższa tabela:

Typ	Stawka amortyzacyjna
Budynki i budowle	2,5%
Maszyny i urządzenia techniczne	4,5-30%
Środki transportu	20%
Pozostałe środki trwałe	10-25%

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

7.3. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu, wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

7.4. Wartości niematerialne

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

Spółka ustala czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane odpisom aktualizującym z tytułu utraty wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na taką utratę. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie, a także za każdym razem, gdy wystąpią przesłanki, poddawane weryfikacji (testom) pod kątem ewentualnej utraty wartości w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Spółka stosuje dla wartości niematerialnych następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Typ	Stawka amortyzacyjna
Licencje	20-50%

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

7.5. Leasing

Leasing to umowa lub jej część, która przenosi prawo do użytkowania aktywa na określony okres czasu w zamian za wynagrodzenie, przy czym przeniesienie prawa ma miejsce w odniesieniu do zidentyfikowanego aktywa, kontrolowanego przez leasingobiorcę. Ma on prawo praktycznie do wszystkich korzyści ekonomicznych związanych z tym aktywem. Do identyfikacji umów leasingu Spółka stosuje model kontroli, wprowadzając rozróżnienie na umowy leasingu i umowy o świadczenie usług w zależności od tego, czy występuje składnik aktywów kontrolowany przez klienta. MWT rozpoznaje aktywa będące przedmiotem leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz odpowiadające im zobowiązania, za wyjątkiem krótkoterminowych umów leasingowych do 12 miesięcy oraz umów leasingowych dotyczących nieistotnych kwotowo składników aktywów. W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu zgodnie z MSSF 16.24, a zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie MWT stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Po początkowym ujęciu rozpoznawane są koszty amortyzacji aktywa będącego przedmiotem leasingu oddzielnie od kosztów odsetek z tytułu zobowiązania leasingowego w rachunku zysków i strat. Ponadto Spółka szacuje i dokonuje okresowej weryfikacji opłat leasingowych indeksowanych do stóp procentowych lub inflacji. MWT jest leasingodawcą w umowach sprzedaży i leasingu zwrotnego a sposób rozliczania takich transakcji zależy od tego, czy przekazane aktywa spełniają kryteria MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, umożliwiające ujęcie go jako sprzedaż aktywów. Jeżeli przeniesienie składnika aktywów przez sprzedawcę-leasingobiorcę nie spełnia wymogów MSSF 15 dotyczących ujęcia jako sprzedaż składnika aktywów nabywca-leasingodawca (MWT) nie ujmuje przeniesionego składnika aktywów, natomiast ujmuje składnik aktywów finansowych odpowiadający wpływom z przeniesienia zgodnie z MSSF 9. W przeciwnym przypadku, tj. w sytuacji gdy przeniesienie składnika aktywów przez sprzedawcę-leasingobiorcę spełnia wymogi MSSF 15 dotyczące ujęcia jako sprzedaż składnika aktywów nabywca-leasingodawca (MWT) ujmuje zakup składnika aktywów, stosując obowiązujące standardy, oraz leasing, stosując wymogi rachunkowości określone dla leasingodawcy w MSSF 16.

7.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub jego wartości użytkowej zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, będących w większości niezależnymi od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej.

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

7.7. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych/ środków trwałych w budowie. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstające w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się w późniejszym terminie z dwóch: rozpoczęcie inwestycji lub rozpoczęcie finansowania. Spółka zaprzestaje aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego w momencie oddania do użytkowania aktywa trwałego. Spółka zawiesza aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego w dłuższym okresie, w którym zawiesiła prace związane z dostosowywaniem składnika aktywów.

7.8. Inwestycje w jednostki zależne

Spółka ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych według kosztu. Na koniec okresu sprawozdawczego dokonywana jest ocena czy istnieją jakiegokolwiek obiektywne przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości zaangażowania w jednostki zależne. Przesłankami takimi są nie tylko występująca aktualnie strata na działalności operacyjnej oraz ujemne rzeczywiste przepływy pieniężne netto (MSR 36 pkt 12f i 14), ale także występowanie wysokiego ryzyka związanego z brakiem możliwości generowania dodatnich przepływów pieniężnych w najbliższej przyszłości. Zaistnienie przesłanek utraty wartości jest związane z koniecznością oszacowania wartości odzyskiwalnej aktywu, a w sytuacji wystąpienia nadwyżki wartości bilansowej danego składnika aktywów nad jego wartością odzyskiwalną, zachodzi konieczność dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości jednostek zależnych są odnoszone na wynik finansowy i ujmowane w pozycji koszty finansowe.

7.9. Aktywa finansowe

Kategoria, do której klasyfikowany jest dany instrument finansowy, zależy od jego charakterystyki i celu oraz przeznaczenia.

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej („zamortyzowany koszt”);
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody („FVOCI” – ang. fair value through other comprehensive income);
- Instrumenty finansowe (kapitałowe, dłużne, pochodne) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy („FVP&L” – ang. fair value through profit or loss);
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody („FVOCI” – ang. fair value through other comprehensive income).

O ile nie wykorzystano możliwości wyznaczenia w pierwotnym ujęciu instrumentu dłużnego jako wycenianego wg wartości godziwej przez wynik finansowy, Spółka podejmuje decyzje o klasyfikacji składnika aktywów finansowych jako wycenianego po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie analizy swojego modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tj. oceny czy przepływy pieniężne wynikające z umów obejmują wyłącznie płatności kapitału (kwoty głównej) i odsetek (SPPI)).

Kwota główna jest wartością godziwą składnika aktywów finansowych w momencie początkowego ujęcia. Kwota główna może jednak ulec zmianie w ciągu całego okresu życia składnika aktywów finansowych (np. w przypadku spłaty kwoty głównej). Odsetki obejmują zapłatę za wartość pieniądza w czasie, za ryzyko kredytowe związane z kwotą główną pozostałą do spłaty w określonym czasie i za inne podstawowe ryzyka i koszty związane z udzielaniem finansowania, a także marżę zysku.

Model biznesowy odzwierciedla sposób, w jaki Spółka zarządza łącznie grupami aktywów finansowych, aby zrealizować określony cel biznesowy. Model biznesowy jednostki dotyczy sposobu, w jaki jednostka zarządza aktywami finansowymi, by wygenerować przepływy pieniężne. Wyróżnia się trzy grupy modeli biznesowych: „utrzymywanie”, „utrzymywanie i sprzedaż” oraz „sprzedaż”. Jeśli instrument dłużny jest utrzymywany celem uzyskania przepływów pieniężnych i spełnia wymóg SPPI to wycena następuje w zamortyzowanym koszcie. W sytuacji, gdy instrument spełniający wymóg SPPI jest utrzymywany zarówno w celu generowania przepływów pieniężnych jak i sprzedaży aktywów wycenia się go w wartości godziwej, a skutki wyceny odnosi na inne całkowite dochody. Pozostałe instrumenty dłużne są wyceniane w wartości godziwej ze skutkami wyceny wpływającymi na wynik finansowy.

W odniesieniu do aktywów kapitałowych - instrumenty przeznaczone do obrotu są klasyfikowane jako FVP&L, natomiast w przypadku pozostałych instrumentów kapitałowych, Spółka ma możliwość zastosowania opcji wyceny FVOCI. Przy zastosowaniu FVOCI, na inne całkowite dochody odnoszona jest zmiana wartości godziwej, za wyjątkiem dywidend, które rozpoznaje się w wyniku finansowym. Tak odniesione na inne dochody całkowite zmiany wartości godziwej nie będą nigdy podlegać przeniesieniu na wynik finansowy, natomiast skutki wyceny można przenosić w ramach kategorii kapitałów własnych.

Niezależnie od innych regulacji Spółka może w momencie początkowego ujęcia nieodwołalnie wyznaczyć składnik aktywów finansowych jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny lub ujęcia (tzw. niedopasowanie księgowe), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad. Podstawowe powody korzystania z tej możliwości dotyczą sytuacji:

- gdy wyznaczenie usuwa lub znacząco zmniejsza niedopasowanie księgowe;

- zarządzania grupą zobowiązań finansowych lub grupą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych oraz oceny jej wyników na podstawie wartości godziwej.

Spółka nabywa i utrzymuje wierzytelności wyłącznie w celu pozyskania umownych przepływów pieniężnych. Modelem biznesowym Spółki jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych w całym okresie życia instrumentów wynikających z wierzytelności wobec publicznych podmiotów leczniczych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Posiadane aktywa składają się z wartości nominalnej oraz odsetkowej z prawem naliczania dalszych odsetek o charakterze umownym bądź ustawowym, zgodnie z regulacjami odpowiednio Kodeksu cywilnego (t.j. Dz. U. z 1964 r., Nr 16, poz. 93 z późn. zm.), Ustawy o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 403 z późn. zm.) oraz Ustawy o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia zatorów płatniczych (Dz.U. 2019 r. poz. 1649), stanowiącym zapłatę za wartość pieniądza w czasie, za ryzyko kredytowe związane z kwotą główną pozostałą do spłaty w określonym czasie jak i za inne podstawowe ryzyka i koszty związane z udzielonym finansowaniem oraz marżę zysku.

Spółka dokonała charakterystyki przepływów pieniężnych generowanych przez posiadane aktywa finansowe, wyróżniając trzy grupy homogeniczne produktów:

- Hospital Fund i pożyczki;
- zlecenia windykacji;
- leasing zwrotny składników majątku JST (zakup składnika majątku JST w celu jego dzierżawy JST z obowiązkiem odkupu przez JST w określonej dacie w pierwotnej kwocie zakupu).

Analiza stosowanego przez Spółkę modelu biznesowego pozwoliła zaklasyfikować posiadany portfel aktywów finansowych do grupy „utrzymywanie” – Held to collect (H2C). Spółka wycenia posiadane aktywa finansowe amortyzowanym kosztem metodą efektywnej stopy procentowej z zastosowaniem odpisów na utratę wartości.

Aktywa finansowe Spółki charakteryzują się bardzo niskim ryzykiem kredytowym. W skład portfela wchodzi wierzytelności wobec podmiotów, które:

- zgodnie z art. 6 Ustawy Prawo upadłościowe (t.j. Dz.U. 2003 Nr 60 poz. 535 z późn. zm.) nie mogą podlegać upadłości;
- działają w oparciu o Ustawę o działalności leczniczej (t.j. Dz.U. 2011 Nr 112 poz. 654 z późn. zm.), z której wynika w przypadku likwidacji SPZOZ przejęcie przez Organ założycielski należności i zobowiązań likwidowanego podmiotu; w przypadku przekształcenia SP ZOZ w spółkę kapitałową - przejęcie min. 50% zobowiązań;
- działają w oparciu o Ustawę o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych (Dz.U. 2004 Nr 210 poz. 2135 z późn. zm.), regulującą 4-letnie ryczałtowe umowy SPZOZ z Narodowym Funduszem Zdrowia (NFZ).

Klasyfikacji instrumentów finansowych dokonuje się na moment zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy, czyli na dzień 1 stycznia 2018 roku oraz w momencie ujęcia instrumentu. Zmiany klasyfikacji możliwe są jedynie w przypadku istotnej zmiany modelu biznesowego i powinny występować rzadko.

W przypadku, gdy wynikające z umowy przepływy pieniężne związane ze składnikiem aktywów finansowych podlegają renegotjacji lub jakiegokolwiek innej modyfikacji, które nie prowadzą do zaprzestania ujmowania danego składnika aktywów finansowych, Spółka dokonuje ponownego obliczenia wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, a zysk/stratę wynikającą z modyfikacji ujmuje jednorazowo w wyniku finansowym w momencie przeprowadzenia modyfikacji. Spółka ocenia, czy ryzyko kredytowe danego instrumentu finansowego znacząco wzrosło po jego początkowym ujęciu, porównując ryzyko kredytowe na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego (na zmodyfikowanych warunkach) z ryzykiem na moment początkowego ujęcia (na warunkach sprzed modyfikacji). Wartość bilansową brutto składnika aktywów finansowych Spółka oblicza jako obecną wartość renegotjowanych/zmodyfikowanych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, dyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy

procentowej składnika aktywów finansowych (lub efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe w przypadku zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe) bądź, w stosownych przypadkach, według zaktualizowanej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie poniesione koszty i opłaty korygują wartość bilansową zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych i są amortyzowane w okresie pozostającym do daty wymagalności zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych.

Jeżeli renegotjacja lub innego rodzaju modyfikacja umownych przepływów pieniężnych generowanych przez składnik aktywów finansowych skutkuje jego wysięgowaniem zgodnie z MSSF 9, zmodyfikowany instrument traktuje się jako nowy.

Spółka dokonuje ujęcia danego instrumentu finansowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyłącznie w sytuacji związania postanowieniami danego instrumentu.

Istotnym czynnikiem z punktu ujęcia jest kwestia zachowania praw do przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów, a w przypadku ich przeniesienia, kluczowe jest określenie zachowania ryzyk i korzyści wynikających z danych aktywów, w przypadku transferu których ocenić należy z kolei zachowanie kontroli nad danym aktywem. Spółka zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych wyłącznie w sytuacji, gdy:

- wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych,
- doszło do przeniesienia składnika, tj. przeniesiono umowne prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów, bądź zachowano je, jednak z jednoczesnym zobowiązaniem umownym do przekazania tych przepływów na rzecz innego podmiotu przy spełnieniu jednocześnie poniższych warunków:
 1. jednostka nie ma obowiązku wypłaty kwot ostatecznym odbiorcom dopóki nie otrzyma odpowiadających im kwot, które wynikają z pierwotnego składnika aktywów, a krótkoterminowe zaliczki dokonywane przez jednostkę z prawem do odzyskania pełnej pożyczonej kwoty powiększonej o naliczone odsetki ustalone na podstawie stóp rynkowych nie stanowią naruszenia tego warunku;
 2. na mocy umowy przeniesienia jednostka nie może sprzedać lub zastawić pierwotnego składnika aktywów w inny sposób niż jako ustanowione na rzecz ostatecznych odbiorców zabezpieczenie zobowiązania do przekazywania na ich rzecz przepływów pieniężnych;
 3. jednostka jest zobowiązana do przekazania wszystkich przepływów pieniężnych otrzymanych przez nią w imieniu ostatecznych odbiorców bez istotnej zwłoki. Dodatkowo jednostka nie jest upoważniona do reinwestowania tych przepływów pieniężnych, z wyjątkiem inwestycji w środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w krótkim okresie rozliczeniowym pomiędzy dniem otrzymania i wymaganym dniem przekazania do ostatecznych odbiorców, przy czym uzyskane odsetki z takich inwestycji są przekazywane ostatecznym odbiorcom.
- przeniesiono zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem danego aktywa finansowego,
- nie dokonano przeniesienia ale i jednocześnie zasadniczo nie zachowano całego ryzyka i wszystkich korzyści przy równoczesnej utracie kontroli nad danym składnikiem aktywów – wówczas ujmowane są oddzielnie jako aktywa lub zobowiązania wszelkie prawa i obowiązki powstałe bądź zachowane w wyniku przeniesienia.

Ocena przeniesienia ryzyka i korzyści następuje poprzez porównanie narażenia jednostki, przed i po dokonaniu przeniesienia, na ryzyko zmienności kwot i rozkładu w czasie przepływów pieniężnych netto związanych z przeniesionym składnikiem aktywów. Jednostka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, jeśli jej narażenie na ryzyko zmienności wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych netto ze składnika aktywów finansowych nie zmienia się istotnie w wyniku przeniesienia. Jednostka przenosi zasadniczo całe ryzyko

i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, jeśli jej narażenie na ryzyko takiej zmienności przestało być istotne w porównaniu z całkowitą zmiennością wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych netto związanych ze składnikiem aktywów finansowych.

Z kolei zachowanie kontroli nad przeniesionym składnikiem aktywów zależy od tego, czy podmiot przejmujący ma zdolność sprzedania go, rozumianą jako praktyczną możliwość sprzedania składnika aktywów w całości na rzecz niepowiązanej strony trzeciej, realizowaną bez konieczności nakładania dodatkowych ograniczeń na przeniesienie – wówczas jednostka przenosząca traci kontrolę. W przeciwnym razie nie doszło do utraty kontroli przez Spółkę.

W sytuacji przeniesienia składnika aktywów będącego częścią większego składnika aktywów finansowych, gdy część przenoszona kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania w całości, to poprzednią wartość bilansową większego składnika aktywów finansowych przypisuje się między część, która będzie w dalszym ciągu ujmowana, oraz część, którą przestaje się ujmować, w proporcji do odpowiadających tym częściom wartości godziwych na dzień przeniesienia. Do tego celu zatrzymane aktywa z tytułu obsługi traktuje się jako część, która będzie w dalszym ciągu ujmowana. Różnicę pomiędzy wartością bilansową części, którą przestaje się ujmować, na dzień zaprzestania ujmowania a zapłatą otrzymaną z tytułu tejże części (z uwzględnieniem nowo powstałego składnika aktywów pomniejszonego o wszelkie nowo powstałe zobowiązania), ujmuje się w wyniku finansowym.

W sytuacji, gdy w wyniku przeniesienia zaprzestano ujmowania składnika aktywów finansowych w całości, lecz przeniesienie powoduje powstanie dla jednostki nowego składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, albo zobowiązania z tytułu obsługi, jednostka ujmuje nowy składnik aktywów finansowych, zobowiązanie finansowe lub zobowiązanie z tytułu obsługi w wysokości jego wartości godziwej.

W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych w całości, różnicę pomiędzy wartością bilansową na dzień zaprzestania ujmowania a otrzymaną zapłatą (z uwzględnieniem nowo powstałego składnika aktywów pomniejszonego o wszelkie nowo powstałe zobowiązania) ujmuje się w wyniku finansowym.

Jeżeli dokonano przeniesienia bez zaprzestania ujmowania, zachowując zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem przeniesionego składnika aktywów, poza ujmowaniem przeniesionego składnika aktywów w całości, ujmowane jest zobowiązanie finansowe z tytułu otrzymanej zapłaty. W następnych okresach ujmowane są wszelkie przychody z tytułu przeniesionego składnika aktywów oraz wszelkie koszty poniesione w związku ze zobowiązaniem finansowym.

Jeżeli dokonano istotnej modyfikacji składnika aktywów finansowych lub doszło do zmiany stosunku prawnego związanego z danym składnikiem, dany składnik aktywów wygasa i ujmowany jest jako nowe aktywo finansowe.

7.10. Zasady tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości oraz na straty oczekiwane z tytułu aktywów finansowych

W zakresie utraty wartości model strat poniesionych został zastąpiony modelem strat oczekiwanych. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości dotyczą dłużnych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, zobowiązań do udzielenia pożyczki oraz gwarancji finansowych, należności leasingowych podlegających MSSF 16 oraz aktywów kontraktowych podlegających MSSF 15.

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych. Z uwagi na specyfikę dłużników i charakter zawieranych umów Spółka przeprowadza badanie indywidualnie do każdej pojedynczej ekspozycji wobec danego dłużnika.

Zgodnie z ogólną zasadą utrata wartości jest mierzona jako 12 miesięczne oczekiwane straty kredytowe albo dożywotnie oczekiwane straty kredytowe. Podstawa pomiaru zależy od tego czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Aktywa finansowe alokowane są do 3 koszyków (stage):

- Koszyk 1 dla grupy aktywów, dla których w momencie początkowego ujęcia aktywów nabytych/powstałych bez utraty wartości nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, a ujmowanie straty następuje w wysokości 12-miesięcznej oczekiwanej straty kredytowej;
- Koszyk 2 dotyczy aktywów, dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, a utrata wartości jest wyceniana na podstawie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres istnienia instrumentu;
- Koszyk 3 z kolei dotyczy portfela, dla którego spełniona jest definicja credit-impaired na datę sprawozdawczą, a strata kredytowa jest obliczana za cały okres życia instrumentu.

Proces oceny utraty wartości składa się z następujących etapów:

- na dzień sprawozdawczy dokonywany jest przegląd wszystkich ekspozycji znajdujących się w portfelu Spółki pod kątem czy wystąpiły przesłanki utraty wartości;
- dla ekspozycji, w przypadku których wystąpiły przesłanki utraty wartości, dokonuje się oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych z danej wierzytelności, które następnie są dyskontowane za pomocą efektywnej stopy procentowej stosownej dla danej ekspozycji (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu lub z ostatniego przeszacowania dla ekspozycji opartych bądź indeksowanych zmienną stopą);
- jeżeli suma zdyskontowanych szacowanych przepływów pieniężnych jest niższa niż wartość bilansowa ekspozycji na dzień bilansowy, Spółka tworzy odpis z tytułu utraty wartości w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a sumą zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową szacowanych przepływów pieniężnych.

Spółka przyjmuje następujące zdarzenia jako przesłanki utraty wartości ekspozycji wobec jednostek sektora publicznego na poziomie indywidualnym:

- wystąpienie opóźnienia w płatnościach przekraczające 90 dni po dacie wymagalności, gdzie kwota przeterminowania przekracza 1% wartości bilansowej ekspozycji, przy czym wartość ta nie może być niższa niż 10 tys. PLN lub
- wypowiedzenie umowy przez Spółkę.

W przypadku zaistnienia ekspozycji wobec podmiotu prowadzącego działalność w formie spółki prawa handlowego przesłanką utraty wartości będzie ponadto prawdopodobieństwo upadłości lub inna reorganizacja finansowa dłużnika. Ekspozycje, w stosunku do których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości, są analizowane pod kątem czy nie wystąpiły przesłanki znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia danego aktywa finansowego w bilansie.

Do przesłanek wskazujących na znaczący wzrost ryzyka kredytowego zalicza się:

- faktyczne lub przewidywane pogorszenie się sytuacji finansowej dłużnika, w połączeniu z faktycznym lub przewidywanym obniżeniem wsparcia finansowego ze strony organu założycielskiego,
- opóźnienie w realizacji zobowiązań powyżej 60 dni, jeżeli kwota przeterminowania przekracza 1% wartości bilansowej ekspozycji, przy czym wartość ta nie może być niższa niż 10 tys. PLN,
- w przypadku ekspozycji wobec spółek prawa handlowego - faktyczne lub przewidywane pogorszenie się sytuacji finansowej dłużnika,
- opóźnienie w realizacji zobowiązań powyżej 30 dni, jeżeli nastąpi utrata kontraktu z NFZ – w przypadku podmiotów leczniczych,
- wprowadzenie zarządu komisarycznego - w przypadku jednostek samorządu terytorialnego.

Dla ekspozycji, dla których rozpoznano przesłanki wzrostu ryzyka kredytowego oraz przesłanki utraty wartości Spółka tworzy odpis na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia aktywa.

Dla ekspozycji, dla których nie stwierdzono przesłanek wzrostu ryzyka kredytowego Spółka tworzy odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12 – miesięcznym oczekiwanim stratom.

Jeżeli na dzień sprawozdawczy ustalono, iż ustaly przesłanki wzrostu ryzyka kredytowego dla danej ekspozycji, Spółka wycenia dla tej ekspozycji odpis na oczekiwane straty kredytowe równe 12 – miesięcznym stratom oczekiwanym.

Spółka bada każdy realizowany nowy projekt na dzień nabycia danej ekspozycji - czy ekspozycja jest dotknięta utratą wartości w momencie nabycia. Aktywa finansowe nabyte lub powstałe z utratą wartości oraz aktywa po istotnej modyfikacji skutkującej ponownym ujęciem aktywa z utratą wartości to takie aktywa, które już w momencie początkowym cechują się wysokim ryzykiem kredytowym lub inne okoliczności świadczą o tym, iż utrata wartości jest ich cechą. Wówczas przepływy pieniężne wykorzystywane do obliczenia efektywnej stopy procentowej powinny uwzględniać oczekiwaną utratę wartości. Efektywna stopa obliczana dla takiej grupy aktywów określana jest w MSSF 9 jako efektywna stopa procentowa skorygowana o ryzyko kredytowe.

Do przesłanek wskazujących, że ekspozycja jest dotknięta utratą wartości w momencie nabycia zalicza się:

- wystąpienie opóźnienia w płatnościach przekraczającego 90 dni po dacie wymagalności, gdzie kwota przeterminowania przekracza 1% wartości bilansowej ekspozycji, przy czym wartość ta nie może być niższa niż 10 tys. PLN w stosunku do innej ekspozycji wobec danego klienta;
- wypowiedzenie umowy klientowi, wynikającej z innej posiadanej wobec niego ekspozycji;
- nabycie ekspozycji z dyskontem w stosunku do kwoty należnej (suma kwoty głównej oraz odsetek należnych na dzień umowy) przekraczającym 20%.

Weryfikacja czy dane aktywo zostało nabyte/udzielone z utratą wartości dotyczy zarówno ekspozycji nabytych/udzielonych wobec klientów, którzy dotychczas istnieją lub istnieli w portfelu Spółki jak i nowych klientów, z którymi Spółka dotychczas nie współpracowała.

W przypadku aktywów dotkniętych utratą wartości w momencie nabycia Spółka szacuje efektywną stopę procentową z uwzględnieniem strat oczekiwanych w przewidywanym okresie życia ekspozycji. W celu określenia właściwej efektywnej stopy procentowej Spółka szacuje efektywną stopę procentową na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych z ekspozycji oraz pomniejsza się tak oszacowaną efektywną stopę procentową o stawkę oczekiwanych strat w całym okresie życia instrumentu.

Z uwagi na charakter wierzytelności wchodzących w skład portfela Spółka szacuje oczekiwane straty z uwzględnieniem ryzyka zaprzestania realizacji zobowiązań przez Klientów Spółki, które jest równoważne z ryzykiem zaprzestania realizacji zobowiązań przez Skarb Państwa (w wyniku realizacji m.in. ryzyk makroekonomicznych).

Wycena strat oczekiwanych dokonywana jest metodą ekspercką na podstawie przewidywanego poziomu prawdopodobieństwa niewywiązania się przez Skarb Państwa z zobowiązań (0,5%) oraz przewidywanej stopy odzysku w przypadku realizacji takiego scenariusza (50%).

7.11. Należności handlowe, pozostałe należności i aktywa

Pozostałe aktywa obejmują w szczególności należności handlowe. Należności handlowe traktowane są jako instrumenty finansowe i wyceniane według zamortyzowanego kosztu zgodnie ze stosowanym przez Spółkę modelem biznesowym, którego celem jest uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umów w określonych terminach, które stanowią wyłączną spłatę wartości nominalnej i odsetek. Spółka stosuje, dopuszczone przez MSSF 9, uproszczenie do krótkoterminowych należności handlowych niezawierających elementu finansującego, aktywów z umowy sprzedaży lub należności z umów leasingu. Polegają one na tym, że nie są przeprowadzane analizy wzrostu ryzyka kredytowego – straty z tytułu utraty wartości zawsze analizuje się dla całego życia instrumentu.

Pozostałe aktywa obejmują także rozliczenia międzyokresowe czynne, zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z działalności finansowej odrębną pozycję.

7.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

7.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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 dyskonta, lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej wynik na usunięciu jest ujmowany w zysku lub stracie.

Zobowiązania finansowe, których termin wymagalności przypada w okresie do dwunastu miesięcy od dnia bilansowego, Spółka prezentuje jako zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązania finansowe, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż dwanaście miesięcy od dnia bilansowego, Spółka prezentuje jako zobowiązania finansowe długoterminowe.

Odsetki od obligacji długoterminowych oraz krótkoterminowych, które są wymagalne w okresie do dwunastu miesięcy od dnia bilansowego, prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania krótkoterminowe.

7.14. Pozostałe zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena, jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe, których termin wymagalności przypada w okresie do dwunastu miesięcy od dnia bilansowego, Spółka prezentuje jako zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązania finansowe, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż dwanaście miesięcy od dnia bilansowego, Spółka prezentuje jako zobowiązania finansowe długoterminowe.

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

W przypadku zobowiązań finansowych, są one ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej póki istnieje obowiązek określony w umowie do realizacji przez Spółkę, zobowiązanie nie wygasło bądź nie zostało umorzone. Zobowiązanie finansowe lub jego część wygasa, gdy dokonano spłaty wykorzystując środki pieniężne, inne aktywa finansowe czy usługi bądź doszło do zwolnienia z odpowiedzialności decyzją sądową bądź za zgodą wierzyciela. Zamiana danego zobowiązania na inne, charakteryzujące się zasadniczo odmiennymi warunkami, powoduje wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Analogiczne rozwiązanie stosowane jest przy znaczącej modyfikacji warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego. Różnicę pomiędzy wartością bilansową zobowiązania finansowego lub jego części, które wygasło lub zostało przeniesione na inną stronę, a kwotą zapłaty, z uwzględnieniem wszystkich przeniesionych aktywów niebędących środkami pieniężnymi lub przyjętych zobowiązań, ujmuje się w wyniku finansowym.

Znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec urzędu skarbowego, pracowników i rozliczenia międzyokresowe bierne. Pozostałe zobowiązania ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty. Pozostałe zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie do dwunastu miesięcy od dnia bilansowego, Spółka prezentuje jako zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązania finansowe, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż dwanaście miesięcy od dnia bilansowego, Spółka prezentuje jako zobowiązania finansowe długoterminowe.

7.15. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

7.16. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia pracownika. Spółka zakłada tworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez Spółkę na każdy dzień bilansowy. Wysokość tych zobowiązań na 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku ze względu na niewielką wartość nie została odniesiona w księgach jako niemająca istotnego wpływu na wynik oraz sprawozdanie finansowe. Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych.

7.17. Płatności w formie akcji własnych

Pracownicy (w tym członkowie Zarządu) Spółki mogą otrzymywać nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

7.17.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy, zgodny z MSSF 2. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności wyników i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności/wyników lub/i świadczenia pracy bądź usług.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Dotyczy to również nagród, w przypadku których warunki inne niż warunki nabycia uprawnień będące pod kontrolą Spółki lub pracownika nie są spełnione. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza - w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w akapicie powyżej.

Rozwadniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji.

7.18. Kapitał własny

Na kapitał własny Spółki składają się: kapitał podstawowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy oraz zyski zatrzymane. Kapitałem podstawowym jest kapitał zakładowy wniesiony zgodnie z regulacjami Kodeksu Spółek Handlowych (ksh) w kwocie odpowiadającej wartości nominalnej wyemitowanych i objętych akcji zwykłych serii A. Wartość nominalna wynosi 0,10 zł za akcję. Kapitał zapasowy jest tworzony ustawowo, z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji pomniejszonej o koszty emisji oraz z odpisów z zysku. W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze umorzenia akcji własnych, utworzony został kapitał rezerwowy, do którego Spółka przeksięgowała kwotę 583.190,10 zł uzyskaną z obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Na pozycję zyski zatrzymane oprócz wyników bieżącego okresu

sprawozdawczego oraz zysków w trakcie zatwierdzenia wpływają, zgodnie z regulacjami MSR 8, skutki zmian polityki rachunkowości.

7.19. Przychody z umów z klientami

Spółka ujmuje przychody z umów z klientami w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie odpowiadającej wynagrodzeniu, do którego - zgodnie z oczekiwaniami - Spółka będzie uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przychody z umów z klientami obejmują przychody z tytułu odsetek związane z portfelem wierzytelności oraz pozostałe przychody ze sprzedaży. Ujęcie przychodu następuje w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane są w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w czasie, w związku z tym, że klient otrzymuje i jednocześnie czerpie korzyści ze świadczenia wykonanego przez Spółkę w miarę, jak jest ono przez nią wykonywane. Spółka ocenia, że warunek ten jest spełniony, ponieważ praca dotychczas przez nią wykonana, nie musiałaby zostać w znacznym stopniu ponownie wykonana przez inną jednostkę, gdyby musiała spełnić pozostałe zobowiązanie do wykonania świadczenia wobec klienta. Przychody ze sprzedaży materiałów, towarów i wyrobów gotowych rozpoznawane są w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Moment przeniesienia kontroli jest tożsamy z chwilą, w której zostały przekazane znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

7.19.1. Przychody związane z portfelem wierzytelności

Przychody z tytułu świadczonych usług obejmują przychody z tytułu odsetek i prowizji, które są ustalane za każdy okres sprawozdawczy według metody zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek z posiadanego portfela aktywów obejmują odsetki uzyskane i naliczone. Odsetki naliczane są według efektywnej stopy procentowej poprzez odniesienie do niespłaconej kwoty kapitału. W przypadku aktywów finansowych wyemitowanych bądź nabytych bez początkowej utraty wartości, które utraciły wartość w związku z pogorszeniem jakości kredytowej lub nie utraciły wartości od momentu początkowego ujęcia, przychody odsetkowe oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej odniesioną do wartości bilansowej brutto tj. od kwoty przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące („metodą brutto”). Dla aktywów finansowych wyemitowanych bądź nabytych bez początkowej utraty wartości, które następnie utraciły wartość wskutek realizacji ryzyka kredytowego, przychody odsetkowe oblicza się metodą zastosowania efektywnej stopy procentowej do salda zamortyzowanego kosztu, obliczanego jako wartość bilansowa brutto skorygowana o odpisy z tytułu strat kredytowych („metodą netto”). Jeżeli po okresie stosowania metody netto ryzyko kredytowe danego instrumentu finansowego ulegnie poprawie tak, że instrument nie jest już aktywem, dla którego występuje utrata wartości, a poprawę tę można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które wystąpiło w trakcie stosowania metody netto, przy obliczaniu przychodów odsetkowych Spółka powraca do zastosowania metody brutto. W przypadku aktywów finansowych wyemitowanych bądź nabytych z początkową utratą wartości, przychody odsetkowe ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe odniesionej do salda zamortyzowanego kosztu. Efektywna stopa procentowa skorygowana o ryzyko kredytowe to stopa taka, że wartość sumy zdyskontowanych przy jej użyciu przepływów pieniężnych prognozowanych w chwili początkowego ujęcia instrumentu (z bezpośrednim uwzględnieniem oczekiwanych strat kredytowych oraz warunków umownych danego instrumentu finansowego) jest równa zamortyzowanemu kosztowi tego instrumentu w chwili początkowego ujęcia.

Prowizje z tytułu świadczenia usług stanowią wynagrodzenie Spółki w ramach prowadzonych działań windykacyjnych na zlecenie, prowizje związane z restrukturyzacją zadłużenia oraz prowizje za poręczenia kredytów i pośrednictwo finansowe.

W przypadku prowizji windykacyjnych przychód rozpoznawany jest w momencie odzyskania kwoty długu, co jest jednoznaczne z wykonaniem usługi zlecenia windykacji, chyba że zlecenie windykacji związane jest z wypłatą kaucji – w tym przypadku jak i w przypadku prowizji związanych z restrukturyzacją wierzytelności przychody prowizyjne są ujmowane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej przez okres życia produktu, którego dotyczą. Przychody z tytułu prowizji za poręczenia są uzależnione od wysokości poręczanego w danym okresie zadłużenia. Spółka rozpoznaje wtedy przychody w okresach miesięcznych. Przychody z tytułu prowizji za poręczenia mogą być ujmowane w przychody jednorazowo jeśli traktowane są jako wynagrodzenie za czynność udzielenia poręczenia. Przychody z tytułu prowizji za pośrednictwo finansowe Spółka ujmuje w momencie uruchomienia kredytu przez bank. Wartość przychodów jest ustalana według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Jeśli środki pieniężne lub ich ekwiwalenty są odroczone, wartość godziwa zapłaty może być niższa niż nominalna wartość środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów należnych lub otrzymanych. Przychody z tytułu wynagrodzenia dodatkowego Spółki będą wtedy ujęte w wartości wiarygodnie oszacowanych przepływów z części odsetkowej wynagrodzenia zdyskontowanych na moment wykonania usługi pośrednictwa w sprzedaży kredytów.

Zarówno przychody odsetkowe, jak i prowizyjne uzyskiwane w wyniku świadczonych usług Spółka prezentuje w rachunku zysków i strat jako przychody związane z portfelem wierzytelności.

Spółka może dokonać zmiany szacunków odnośnie rozpoznawania przychodów z tytułu posiadanych wierzytelności, dla których nie został ustalony i potwierdzony z dłużnikiem harmonogram spłat. Bazując na posiadanych danych historycznych spłat i obserwowalnych zachowań dłużników, Spółka opracowała modele, na podstawie których dokonuje bardziej adekwatnych oszacowań oczekiwanych przepływów z tytułu spłat. Spółka ujmuje przychody z tego tytułu (tj. dla produktów bez harmonogramu) według efektywnej stopy procentowej.

7.19.2. Przychody finansowe

Przychody odsetkowe uzyskiwane w wyniku gromadzenia środków pieniężnych na rachunkach bankowych spółka prezentuje w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody finansowe.

Przychody z tytułu odsetek z działalności finansowej są ujmowane sukcesywnie w miarę ich uzyskiwania lub naliczania. Są to przede wszystkim odsetki od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych Spółki.

7.20. Pozostałe przychody operacyjne

Na pozostałe przychody operacyjne składają się głównie:

- ▣ zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych,
- ▣ zwrot opłat sądowych,
- ▣ przyznane przez ubezpieczyciela odszkodowania,
- ▣ przychody z tytułu refakturowania podatku od nieruchomości,
- ▣ rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy utworzonej w pozostałe koszty operacyjne,
- ▣ zyski z tytułu odwrócenia oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności handlowych i leasingowych,
- ▣ Przychody z umów najmu oraz usług księgowych,
- ▣ dopłaty, dotacje, subwencje.

7.21. Koszty

Zasadnicza część operacyjnych kosztów ponoszonych przez Spółkę dotyczy prowizji i odsetek związanych z finansowaniem portfela wierzytelności.

Odsetki i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem zobowiązań finansowych, dotyczące emisji obligacji, pożyczek oraz kredytów są rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów związanych z finansowaniem portfela wierzytelności.

Odsetki i prowizje dotyczące kredytów o nieustalonych terminach płatności rat i nieustalonych zmianach oprocentowania, np. kredytów w rachunku bieżącym są rozliczane w czasie metodą liniową przez okres życia produktu, którego dotyczą, oraz ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów związanych z finansowaniem portfela wierzytelności.

Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi ponoszonymi przez Spółkę są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi jako koszt finansowania portfela.

Do kosztów operacyjnych zalicza się także:

- 📌 wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tyt. utraty wartości wierzytelności,
- 📌 koszty świadczeń pracowniczych,
- 📌 usługi obce,
- 📌 amortyzację,
- 📌 zużycie materiałów i energii
- 📌 kosztowe podatki i opłaty dotyczące działalności operacyjnej.

Zyski z tytułu odwrócenia oczekiwanych strat kredytowych oraz zyski z tytułu utraty wartości są rozpoznawane jako korekta kosztów. Ponadto w działalności operacyjnej ujmuje się także zyski/straty z tytułu modyfikacji przepływów pieniężnych związane z wyceną portfela wierzytelności.

Pozycja pozostałe koszty operacyjne dotyczy przekazanych darowizn, podatku od nieruchomości oraz odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności handlowych, utworzenia rezerw klasycznych, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi, odszkodowań, kar i grzywien.

Na koszty finansowe składają się głównie koszty związane z umowami leasingu finansowego oraz odsetki od kredytów bankowych niezwiązanych z finansowaniem portfela wierzytelności.

7.22. Podatki

7.22.1. Podatek bieżący

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

7.22.2. Podatek odroczony

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

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

- 📌 z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową,

- 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, że 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.

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

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

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

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

7.22.3. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej,
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z działalności finansowej jako część należności lub zobowiązań.

7.23. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

8. Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Korekty poprzednich okresów Spółka dokonuje, jeśli stwierdzono pominięcia lub nieprawidłowości w sprawozdaniach finansowych Jednostki, które miały miejsce w poprzednim okresie bądź też w kilku wcześniejszych okresach.

Na dzień bilansowy Spółka nie dokonała korekty lat ubiegłych.

9. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych korekt istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów. Błędy takie nie wystąpiły.

10. Koszty ponoszone nierównomiernie w ciągu roku obrotowego

W Spółce nie występuje sytuacja ponoszenia nierównomiernie kosztu w ciągu roku obrotowego.

11. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.

12. Segmenty operacyjne

W ramach działalności Spółki nie wyróżniono dla celów zarządczych segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8. Spółka jest traktowana jako jeden segment operacyjny. Zarząd analizuje sytuację finansową Jednostki (jako jednego segmentu operacyjnego) na podstawie sprawozdań finansowych.

12.1. Przychody związane z portfelem wierzytelności

Przychody z tytułu odsetek i prowizji od oferowanych przez Spółkę instrumentów finansowych ustalane są za każdy okres sprawozdawczy według metody zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek z posiadanego portfela aktywów obejmują odsetki uzyskane i naliczone. Odsetki naliczane są według efektywnej stopy procentowej poprzez odniesienie do niespłaconej kwoty kapitału. W przypadku aktywów finansowych wyemitowanych bądź nabytych bez początkowej utraty wartości, które utraciły wartość w związku z pogorszeniem jakości kredytowej lub nie utraciły wartości od momentu początkowego ujęcia, przychody odsetkowe oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej odniesioną do wartości bilansowej brutto, tj. od kwoty przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące („metodą brutto”).

Poniższa tabela przedstawia przychody zrealizowane w podziale na pożyczki i na należności własne:

	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Odsetki i prowizje z umów porozumień	553	663
Odsetki i prowizje od udzielonych pożyczek	158	629
Przychody prowizyjne	(33)	(9)
Razem	678	1.283

W okresie sprawozdawczym doszło do całkowitej przedterminowej spłaty ekspozycji pozabilansowej w kwocie 5,7 mln PLN, co skutkowało dokonaniem korekty przychodów prowizyjnych o kwotę 33 tys. PLN.

12.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Zwrot opłat sądowych	13	0
Przychody z tytułu refakturowania podatku od nieruchomości	9	11
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	0	12
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	24	25
Przyznane odszkodowania	4	0
Pozostała sprzedaż (najem, usługi księgowe, refaktury)	46	0
Inne	1	1
Razem	97	49

12.3. Koszty związane z finansowaniem portfela

Koszty związane z finansowaniem portfela są efektem finansowania się Spółki poprzez sprzedaż z dyskontem wierzytelności w ramach umów generalnych zawartych z bankami.

	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Odsetki od umowy wykupu wierzytelności	168	568
Inne	14	14
Razem	182	582

12.4. Koszty świadczeń pracowniczych, osób zarządzających i nadzorujących

	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Koszty wynagrodzeń	2.024	1.896
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	180	233
Razem	2.204	2.129

Spółka dokonała kalkulacji kosztów na przyszłe świadczenia urlopowe i emerytalne. Na koszt przyszłych świadczeń urlopowych została utworzona rezerwa na łączną kwotę 108 tys. Z uwagi na nieistotność kosztów na przyszłe świadczenia emerytalne nie ujęto ich w rezerwach Spółki w sprawozdaniu finansowym.

12.5. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Koszty podatku od nieruchomości	9	11
Koszty podlegające refakturowaniu	2	0
Odpisy aktualizujące należności	0	130
Koszty sądowe	3	0
Darowizny	10	2
Inne	55	4
Razem	79	147

12.6. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Przychody z tytułu odsetek bankowych	875	495
Razem	875	495

12.7. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki zależne	490	0
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	79	39
Razem	569	39

12.8. Usługi obce

	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Usługi prawne i doradcze	251	229
Usługi telekomunikacyjne	10	11
Usługi najmu i dzierżawy	33	29
Usługi informatyczne	73	72
Usługi bankowe	6	8
Usługi remontowe i naprawcze	12	7
Opłaty pocztowe, kurierskie	1	1
Inne	68	62
Razem	454	419

13. Podatek dochodowy

13.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku opisano w notach poniżej.

	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Rozwiązana rezerwa/aktywo na podatek odroczony związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych.	161	(35)
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	161	(35)

13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej z podatkiem dochodowym, liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(2.191)	(1.804)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2022: 19%)	(416)	(343)
Nieujęte straty podatkowe	298	285
Utworzenie odpisów aktualizujących na aktywo na podatek odroczony z tyt. straty podatkowej	0	0
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego – w tym odwrócenie odpisów aktualizujących aktywo oraz zweryfikowana szacunkowa wartość odpisu rezerwy na odroczony podatek	152	0
Różnice trwałe między wynikiem rachunkowym a podatkowym	127	21
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (7)% (2022: 2%)	161	(35)*

* różnica wynikająca z zaokrągleń

Efektywna stawka podatkowa w 2023 roku uzyskała wartość (7)% straty brutto. Główną przyczyną odbiegania efektywnej stawki podatkowej od ustawowej 19% jest wystąpienie straty podatkowej, dla której

Spółka rozwiązała aktywo na podatek odroczony. W okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2022 efektywna stawka podatkowa uzyskała wartość 2% straty brutto. Główną przyczyną odbiegania efektywnej stawki podatkowej od ustawowej 19% jest wystąpienie straty podatkowej, dla której Spółka nie utworzyła aktywa na podatek odroczony.

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych) oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględnia także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty obciążeń podatkowych prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych

13.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<i>Rezerwa na podatek odroczony</i>				
Odsetki od należności z tytułu umów porozumień i pożyczek oraz wykupów wycenianych bilansowo efektywną stopą procentową skorygowane o zweryfikowane szacunkowe wartości	15	0	15	0
Rezerwa brutto na podatek odroczony	15	0	-	-
Rezerwa netto na podatek odroczony	0	0	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	15	0

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Odsetki od należności z tytułu umów porozumień i pożyczek oraz wykupów wycenianych bilansowo efektywną stopą procentową	0	43	(43)	(46)
Korekta - weryfikacja wartości różnic przejściowych	0	0	0	0
Naliczone niezapłacone odsetki	0	0	0	0
Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia, świadczenia i premie	47	40	7	23
Rezerwa na koszty przyszłych okresów	101	66	35	57
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	18	12	6	0
Straty podatkowe z lat ubiegłych	6.641	6.641	0	0
Korekty dot. strat podatkowych	(6.087)*	(6.087)*	0	0
Odwrócenie w 2021 roku aktywa z tytułu straty podatkowej	(554)	(554)	0	0
Strata podatkowa 2023	0	0	0	0
Odwrócenie w 2023 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego	(151)	0	(151)	0
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	15	161	146	(35)*
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	0	161	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			161	(35)*

*różnica wynikająca z zaokrągleń

Nowe przepisy podatkowe umożliwiają Spółce rozliczyć straty poniesione od 2019 roku szybciej tzn. pozwalają obniżyć jednorazowo dochód w jednym z najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu lat podatkowych o kwotę nieprzekraczającą 5.000 tys. PLN. Wówczas nieodliczona kwota podlegać będzie rozliczeniu w pozostałych latach tego pięcioletniego okresu, z tym że kwota obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% wysokości tej straty. Zgodnie z MSR 12.56 wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego, przy czym jednostka obniża wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie zysku do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Takie obniżki koryguje się w górę, w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego dochodu do opodatkowania staje się prawdopodobne. Oceniając prawdopodobieństwo uzyskania zysku do opodatkowania, od którego będzie można odpisać nierozliczone straty podatkowe uwzględnia między innymi następujące kryteria:

- czy jednostka posiada wystarczające dodatnie różnice przejściowe dotyczące podatku płatnego do tej samej władzy podatkowej i tego samego podatnika, które spowodują pojawienie się kwot do opodatkowania, od których będzie można odpisać nierozliczone straty podatkowe lub niewykorzystane ulgi podatkowe przed wygaśnięciem prawa do ich rozliczenia/wykorzystania;
- czy jest prawdopodobne, że osiągnie zysk do opodatkowania, zanim wygaśnie prawo do rozliczenia nierozliczonych strat podatkowych lub wykorzystania niewykorzystanych ulg podatkowych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka przeprowadziła analizę możliwości zrealizowania dochodu do opodatkowania i na podstawie sporządzonych prognoz finansowych Spółka nie utworzyła aktywa na podatek odroczone powstały z tytułu straty podatkowej za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku. Spółka nie ujmuje w aktywach z tytułu podatku odroczonego strat z lat ubiegłych ze względu na niskie prawdopodobieństwo ich rozliczenia.

Straty podatkowe z lat ubiegłych możliwe do wykorzystania w kolejnych latach według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku (Spółka nie aktywowała strat podatkowych, bo nie przewiduje możliwości ich rozliczenia w przyszłości).			
<i>Rok wystąpienia straty podatkowej</i>	<i>Wysokość straty podatkowej</i>	<i>Rozliczenie straty podatkowej w poszczególnych latach</i>	<i>Wysokość straty podatkowej możliwej do wykorzystania w kolejnych latach</i>
2019	9.072	-	9.072
2020	1.305	-	1.305
2021	0	-	0
2022	1.380	-	1.380
łącznie	11.757	-	11.757

14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka w 2023 roku jak i w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2022 roku nie wypłacała dywidend na rzecz akcjonariuszy z zysków wypracowanych.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe), przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe (program opcji pracowniczych).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Zysk (strata) netto	(2.352)	(1.769)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	2.552.539	4.869.322
Wpływ rozwodnienia:		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	2.552.539	4.869.322

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne zdarzenia dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Grunty	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	127	1.715	296	33	8	0	2.180*
Nabycia			14		4		18
Sprzedaż				(33)			(33)
Likwidacja							
Przyjęcie do użytku							
Wartość brutto na 31 grudnia 2023	127	1.715	310	0	12	0	2.164
Umorzenie na 1 stycznia 2023	0	593	292	22	8	0	916*
Odpis amortyzacyjny za okres		43	6	4	4		56*
Odpis aktualizujący							
Sprzedaż				(26)			(26)
Likwidacja							
Umorzenie na 31 grudnia 2023	0	636	298	0	12	0	946
Wartość netto na 1 stycznia 2023	127	1.122	4	11	0	0	1.264
Wartość netto na 31 grudnia 2023	127	1.079	12	0	0	0	1.218

* różnica wynikająca z zaokrągleń

Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku	Grunty	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2022	127	1.715	309	33	8	0	2.193*
Nabycia			5				5
Sprzedaż							
Likwidacja			(18)				(18)
Przyjęcie do użytku							
Wartość brutto na 31 grudnia 2022	127	1.715	296	33	8	0	2.180*
Umorzenie na 1 stycznia 2022	0	550	295	11	8	0	865*
Odpis amortyzacyjny za okres		43	14	11			68
Odpis aktualizujący							
Sprzedaż							
Likwidacja			(17)				(17)
Umorzenie na 31 grudnia 2022	0	593	292	22	8	0	916*
Wartość netto na 1 stycznia 2022	127	1.165	14	22	0	0	1.328
Wartość netto na 31 grudnia 2022	127	1.122	4	11	0	0	1.264

* różnica wynikająca z zaokrągleń

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek do rozpoznania utraty wartości środków trwałych.

17. Aktywa i zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania

Na 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała dwie aktywne umowy leasingu finansowego samochodów służbowych. Umowy zawarte zostały w czerwcu 2022 roku oraz sierpniu 2022 roku z okresem obowiązywania wynoszącym 36 miesięcy.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania przedmiotu leasingu finansowego ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji prawo do użytkowania aktywa z tytułu leasingu zaś zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujmowane są jako pozostałe zobowiązania finansowe odpowiednio długoterminowe i krótkoterminowe.

	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania przedmiotu leasingu finansowego	539	690
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	570*	691
- krótkoterminowe	144	121
- długoterminowe	427	570
<hr/>		
	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Koszty amortyzacji aktywa będącego przedmiotem leasingu finansowego	151	67
Koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu	79	39

* różnica wynikająca z zaokrągleń

18. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie komputerowe	Prawa autorskie	Razem
Rok zakończony 31 grudnia 2023 roku			
Wartość brutto na 1 stycznia 2023	423	0	423
Nabycia	9	9	18
Sprzedaż	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
Wartość brutto na 31 grudnia 2023	432	9	441
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2023	420	0	420
Odpis amortyzacyjny za okres	2	0	2
Odpis aktualizujący	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2023	422	0	422
Wartość netto na 1 stycznia 2023	3	0	3
Wartość netto na 31 grudnia 2023	10	9	19

Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku	Oprogramowanie komputerowe
Wartość brutto na 1 stycznia 2022	423
Nabycia	0
Sprzedaż	0
Likwidacja	0
Wartość brutto na 31 grudnia 2022	423
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2022	419
Odpis amortyzacyjny za okres	1
Odpis aktualizujący	0
Sprzedaż	0
Likwidacja	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2022	420
Wartość netto na 1 stycznia 2022	4
Wartość netto na 31 grudnia 2022	3

19. Inwestycje w jednostki zależne

W drugim kwartale 2023 Spółka utworzyła i objęła kontrolą dwie spółki zależne MW Rail S.A. i MW Artist Sp. z o. o. tworząc z nimi Grupę Kapitałową. Głównym przedmiotem działalności MW Rail S.A. jest wynajem wagonów kolejowych zaś MW Artist Sp. z o. o. jest działalność na rynku impresaryjnym i eventowym..

Zgodnie z MSR 36 na koniec okresu sprawozdawczego Zarząd MWT dokonał oceny, czy istnieją jakiegokolwiek obiektywne przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości zaangażowania w jednostkę zależną MW Artist Sp. z o. o. Zdaniem Zarządu wystąpiły takie przesłanki skutkujące dokonaniem odpisu aktualizującego. Odpisu dokonano z uwagi na to, że w ciągu okresu wystąpiła strata na działalności operacyjnej oraz ujemne rzeczywiste przepływy pieniężne netto (MSR 36 pkt 12f i 14). Dokonanie oszacowania wartości odzyskiwalnej, zarówno wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia jak i wartości użytkowej, okazało się niewykonalne w praktyce. Spółka dopiero rozpoczęła działalność, brak jest danych historycznych, MWA praktycznie nie zawiera umów, stąd w tej sytuacji i tak niestabilnym otoczeniu nie jest możliwe przygotowanie racjonalnych szacunków przyszłych przepływów pieniężnych. Uwzględniając powyższe oraz z uwagi na aktualny i przewidywany brak wystarczających wpływów pieniężnych w stosunku do ponoszonych kosztów, Zarząd postanowił dokonać odpisu aktualizującego w pełnej wysokości.

Zgodnie z MSR 36 na koniec okresu sprawozdawczego Zarząd MWT dokonał oceny czy istnieją jakiegokolwiek obiektywne przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości zaangażowania w jednostkę zależną MW Rail S.A. Zdaniem Zarządu nie wystąpiły takie przesłanki.

Rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Inwestycja w MW Rail S.A.	Inwestycja w MW Artist S.A.	Razem
Wartość na 1 stycznia 2023	0	0	0
Nabycia akcji/udziałów	5.000	490	5.490
Sprzedaż akcji/udziałów	0	0	0
Odpisy aktualizujące	0	(490)	(490)
Wartość na 31 grudnia 2023	5.000	0	5.000

20. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w Spółce powstały w wyniku realizacji projektów restrukturyzujących zadłużenie Samodzielnych Publicznych Zakładów Opieki Zdrowotnej oraz Jednostek Samorządu Terytorialnego, a także udzielania tym podmiotom pożyczek średnio- i krótkoterminowych.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku, a także w okresie porównawczym 2022 roku Spółka nie dokonała istotnej modyfikacji aktywów finansowych.

Spółka, zarówno w 2023 jak i 2022 roku, nie rozpoznała w swoim portfelu aktywów dotkniętych utratą wartości w momencie nabycia (POCI). Weryfikacji czy aktywo zostało czy nie dotknięte utratą wartości na moment nabycia dokonano na podstawie wewnętrznych procedur Spółki.

	31.12.2023	31.12.2022
Portfel wierzytelności z umów porozumień	3.101	5.129
Pożyczki udzielone	0	5.628
Pośrednictwo kredytowe	7	71
Pozostałe	10	0
Razem	3.118	10.828
- krótkoterminowe	1.080	4.302
- długoterminowe	2.038	6.526

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku, jak i w 2022 roku Spółka wyceniała utratę wartości aktywów finansowych zgodnie z modelem strat oczekiwanych w związku z wymaganiami związanymi ze stosowania MSSF9.

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu:

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa brutto			Utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
31 grudnia 2023	3.126	0	0	(8)	0	0	3.118
31 grudnia 2022	10.855	0	0	(27)	0	0	10.828

Poniżej przedstawiono analizę należności finansowych, które na 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne.

	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane					w sądzie
			< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni	
31 grudnia 2023	3.118	3.118	0	0	0	0	0	0
31 grudnia 2022	10.828	10.828	0	0	0	0	0	0

Spółka dokonuje wiekowania należności na podstawie aktualnych harmonogramów płatności wynikających z umów zawartych z podmiotami leczniczymi oraz JST. Umowne harmonogramy spłat, transakcje z przystąpieniem do długu bądź przejęciem zobowiązań dłużnika przez podmioty trzecie mają charakter nowacji w stosunku do terminów, które obowiązywały pierwotnie.

21. Pozostałe aktywa

Krótkoterminowe	31.12.2023	31.12.2022
Prenumeraty	17	11
Opłaty sądowe	1	4
Inne	147	85
Razem	165	100

Długoterminowe	31.12.2023	31.12.2022
Prenumeraty	1	0
Razem	1	0

22. Świadczenia pracownicze

22.1. Programy akcji pracowniczych

Na dzień bilansowy nie jest prowadzony w Spółce żaden program akcji pracowniczych.

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie różni się od ich wartości bilansowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31 grudnia 2023 roku wyniosła 18.851 tys. PLN:

	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne w banku i w kasie	1.851	1.788
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania*	0	100
Lokaty krótkoterminowe	17.000	22.000
Razem	18.851	23.788

* Środki o ograniczonej możliwości dysponowania wynikają z blokady środków na rachunku bankowym w związku z generalną umową o wykup rat wierzytelności.

Szczegółowa informacja na temat zmian zadłużenia, w ramach inicjatywy dotyczącej ujawnień zadłużenia netto znajduje się w tabeli poniżej:

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”

Pozycja	Stan na 31.12.2022	Nabycie (zaciągnięcie)	Naliczone odsetki/ zmiana prowizji	Różnice kursowe	Zbycie (spłata)	Stan na 31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	691		79		(200)	570

24. Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe, rezerwowe i akcje własne

24.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	31.12.2023	31.12.2022
Akcje zwykłe serii A/ akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda	255.253,9	255.253,9
Razem	255.253,9	255.253,9

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2023 roku kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

24.1.1. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 zł i zostały w pełni opłacone.

24.1.2. Prawa akcjonariuszy

Akcjom serii A przypada jeden głos na akcję. Akcje są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

24.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Na 31 grudnia 2023 roku akcjonariat przedstawiał się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w głosach i kapitale zakładowym
Beyondream Investments Ltd*	1 532 000	1 532 000	153 200,0	60,02%
Marcin Billewicz**	200 000	200 000	20 000,0	7,84%
Maciej Mizuro	148 898	148 898	14 889,8	5,83%
Pozostali	671 641	671 641	67 164,1	26,31%
Razem	2 552 539	2 552 539	255.253,9	100,00%

* podmiot zależny od Pana Rafała Wasilewskiego, Prezesa Zarządu;

** łączny stan posiadania przez Pana Marcina Billewicza bezpośrednio oraz za pośrednictwem spółki Certus Development Sp. z o.o. K59 S.K.A

W okresie sprawozdawczym, zgodnie z wiedzą MWT, nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu.

24.2. Kapitał zapasowy

	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	203	203
Z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	20.529	20.529
Z przeznaczenia zysku za rok 2010	7.035	7.035
Ze zrealizowanych opcji	629	629
Z przeznaczenia zysku za rok 2011	9.008	9.008
Z przeznaczenia zysku za rok 2012	4.571	4.571
Z przeznaczenia zysku za rok 2013	7.087	7.087
Z przeznaczenia zysku za rok 2014	8.610	8.610
Z przeznaczenia zysku za rok 2015	9.758	9.758
Z przeznaczenia zysku za rok 2016	6.380	6.380
Z przeznaczenia zysku za rok 2017	3.913	3.913
Z przeznaczenia zysku za rok 2018	31	31
Strata netto za rok 2019	(2.067)	(2.067)
Wyplacona dywidenda w roku 2020	(17.607)	(17.607)
Strata netto za rok 2020	(3.844)	(3.844)
Strata netto za rok 2021	(609)	(609)
Umorzenie akcji własnych	(29.391)	(29.391)
Strata netto za rok 2022	(1.769)	-
Razem	22.466*	24.235*

* różnica wynikająca z zaokrągleń

Kapitał zapasowy Spółki na 31 grudnia 2023 roku wynosił 22.466 tys. PLN, na dzień bilansowy okresu porównawczego zakończonego 31 grudnia 2022 roku był on na poziomie 24.235 tys. PLN. Kapitał zapasowy tworzony jest ustawowo z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną oraz z zysku Spółki.

24.3. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przekazuje się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na 31 grudnia 2023 roku nie istnieją inne regulacyjne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

24.4. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy Spółki na 31 grudnia 2023 roku, podobnie jak w okresie zakończonym 31 grudnia 2022 roku wynosił 583 tys. PLN.

24.5. Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2023 roku, podobnie jak w okresie zakończonym 31 grudnia 2022 roku, Spółka nie posiadała akcji własnych

25. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

25.1. Pozostałe zobowiązania finansowe (długoterminowe)

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu sprzedaży aktywów finansowych (wykupy)	0	3.430
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	427	570
Razem	427	4.000

Struktura wiekowa pozostałych zobowiązań finansowych:

	31.12.2023	31.12.2022
Zapadające od 1-2 lat	427	2.412
Zapadające od 2-3 lat	0	1.588
Zapadające od 3-4 lat	0	0
Zapadające od 4-5 lat	0	0
Zapadające powyżej 5 lat	0	0
Razem	427	4.000

Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych (wykupy) obejmowały na koniec 2022 roku sprzedaż z dyskontem wierzytelności w ramach umów generalnych, które Spółka zawarła w 2011 roku z bankiem z Grupy (obecnie Bank Pekao S.A.). Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań z tego tytułu.

25.2. Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu sprzedaży pozostałych aktywów finansowych (wykupy i inne)	0	2.504
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	144	121
Pozostałe	2	0
Razem	146	2.625

Struktura wiekowa pozostałych zobowiązań finansowych:

	31.12.2023	31.12.2022
Zapadające do 1 miesiąca	13	409
Zapadające od 1-3 miesięcy	23	402
Zapadające powyżej 3 miesięcy	110	1.814
Razem	146	2.625

25.3. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu podatków innych niż dochodowy, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	326	99
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	15
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	235	208
Inne rezerwy	626	439
Razem	1.242	761
- krótkoterminowe	1.242	761
- długoterminowe	0	0

26. Zobowiązania warunkowe

W latach 2015-2017 roku Spółka podpisywała umowy poręczenia z Idea Bank S.A. Zgodnie z treścią umów Spółka udzieliła bezwarunkowego i nieodwołalnego poręczenia zabezpieczonych kredytów bankowych, zawartych przez jednostki służby zdrowia. Poręczenia są udzielone na czas oznaczony ustalony każdorazowo w umowie. Na 31 grudnia 2023 roku saldo poręczonych kredytów wobec Bank Pekao S.A. (wcześniej Idea Bank S.A.) wynosiło 6.700 tys. zł.

Zestawienie poszczególnych sald umów poręczeń na 31 grudnia 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku znajduje się w punkcie III.4 Sprawozdania z działalności Spółki.

M.W. Trade S.A. poza podstawową działalnością nie udzielała poręczeń i gwarancji, które nie były umowami typowymi dla działalności Spółki i których charakter nie wynikałby z bieżącej działalności operacyjnej.

26.1. Sprawy sądowe

Na 31 grudnia 2023 roku nie zostało wszczęte ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, istotne postępowania dotyczące wiarygodności lub zobowiązań Spółki.

26.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. W 2023 roku oraz w okresie porównawczym w Spółce nie miała miejsca kontrola podatkowa.

Na 31 grudnia 2023 roku zdaniem Zarządu Spółki nie zidentyfikowano obszarów, w których istnieje ryzyko podatkowe, gdzie wskazane byłoby utworzenie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

27. Informacje o podmiotach powiązanych

W dniu 25 marca 2022 r. nastąpiło przeniesienie własności 4.298.301 szt. akcji Spółki, których posiadaczem był Getin Holding S.A., zgodnie z zakończonym wezwaniem ogłoszonym przez M.W. Trade S.A. oraz Beyondream Investments Limited do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki z dnia 27 stycznia 2022 roku. Na skutek tej transakcji Getin Holding S.A. utracił status jednostki dominującej i powiązanej względem Spółki.

Na dzień sprawozdawczy podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Beyondream Investments Limited, a podmiotem dominującym wobec Beyondream Investments Limited jest Pan Rafał Wasilewski.

W drugim kwartale 2023 Spółka stała się jednostką dominującą poprzez objęcie kontrolą dwóch spółek kapitałowych MW Rail S.A. i MW Artist Sp. z o. o. tworząc Grupę Kapitałową.

Wszelkie transakcje pomiędzy Emitentem a podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za bieżący i poprzedni rok obrotowy według stanu na dzień bilansowy: Informacja o wynagrodzeniu Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu została zaprezentowana w nocie 27.1.1.

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:					
Beyondream Investments Limited	2023	0	0	0	0
	2022	0	0	0	0
Getin Holding SA*	2023	-	-	-	-
	2022	0	(2)	0	0
Zarząd Spółki	2023	0	1.196	0	76
	2022	0	710	0	76
Jednostka zależna**:					
MW Artist Sp. z o. o.	2023	18	0	5	0
MW Rail S.A.	2023	26	0	7	0

* jednostka dominująca w stosunku do Spółki do dnia 25.03.2022 r.

** Wzajemne transakcje w nowopowstałej grupie kapitałowej dotyczyły świadczonych przez jednostkę dominującą spółkom zależnym usług księgowych oraz najmu

27.1. Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej

Na 31 grudnia 2023 roku podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Beyondream Investments Limited, a podmiotem dominującym wobec Beyondream Investments Limited jest Pan Rafał Wasilewski.

Na 31 grudnia 2022 roku podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Beyondream Investments Limited, a podmiotem dominującym wobec Beyondream Investments Limited jest Pan Rafał Wasilewski. Do dnia 25 marca 2022 roku Spółka należała do Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej była Getin Holding S.A., a podmiotem dominującym wobec Getin Holding S.A. i jej Grupy był dr Leszek Czarnecki.

27.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na 31 grudnia 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku Pan Rafał Wasilewski, będący jednocześnie Prezesem Zarządu, był pośrednio właścicielem 60,02% akcji zwykłych M.W. Trade S.A.

27.3. Jednostka stowarzyszona

Na 31 grudnia 2023 roku ani na 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

27.4. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na 31 grudnia 2023 roku ani na 31 grudnia 2022 roku Spółka nie była stroną wspólnego przedsięwzięcia, w którym jest współnikiem.

27.5. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W roku 2023 oraz w 2022 Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

27.6. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W roku 2023 oraz w roku 2022 Spółka nie zawierała innych transakcji z udziałem Członków Zarządu.

27.7. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki**27.7.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki**

Wynagrodzenia należne uwzględnione w rachunku wyników za:	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Zarząd	1.196*	1.100
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, narzuty na wynagrodzenia oraz inne świadczenia)	923	935
Rozwiązanie rezerw na premie		
Inne krótkoterminowe świadczenia należne w okresie zatrudnienia	274	165
Rada Nadzorcza	259	177
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	259	177
Razem	1.455	1.277

* różnica wynikająca z zaokrągleń

ZARZĄD

Imię i nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto w tys. zł wypłacone w 2023 roku	Wynagrodzenie należne za 2023 rok ujęte w rachunku wyników
Rafał Wasilewski	Prezes Zarządu	692	692
Maciej Mizuro	Wiceprezes Zarządu	505	505
Imię i nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto w tys. zł wypłacone w 2022 roku	Wynagrodzenie należne za 2022 rok ujęte w rachunku wyników
Rafał Wasilewski	Prezes Zarządu	367	411
Maciej Mizuro	Wiceprezes Zarządu	267	299
Marlena Panenka-Jakubiak	Prezes Zarządu	324	247
Grzegorz Rojewski	Członek Zarządu	166	142

RADA NADZORCZA

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Wynagrodzenie brutto w tys. zł wypłacone w 2023 roku</i>	<i>Wynagrodzenie należne za 2023 rok ujęte w rachunku wyników</i>
Tomasz Mączka	129	134
Bogdan Wasilewski	56	57
Radosław Solan	22	23
Krzysztof Piontek	22	23
Dawid Sukacz	22	23

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Wynagrodzenie brutto w tys. zł wypłacone w 2022 roku</i>	<i>Wynagrodzenie należne za 2022 rok ujęte w rachunku wyników</i>
Tomasz Mączka	63	71
Bogdan Wasilewski	31	35
Radosław Solan	13	15
Krzysztof Piontek	13	15
Dawid Sukacz	12	13
Jakub Malski	4	4
Bogdan Frąckiewicz	12	12
Stanisław Wlazło	12	12

28. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należne za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (w tym przegląd sprawozdania półrocznego i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego)*	103	77
Inne usługi poświadczające	0	0
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Szkolenie	0	0
Raport atestacyjny**	10	5
Razem w tys. zł	113	82

* w 2022 r. wynagrodzenie obejmuje: badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i rocznego pakietu konsolidacyjnego, przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego i śródrocznego pakietu konsolidacyjnego oraz list do zarządu. W 2023 roku wynagrodzenie obejmuje: badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego oraz list do zarządu

** w 2022 r. u wynagrodzenie obejmuje raport z oceny sprawozdania o wynagrodzeniach, w 2023 roku wynagrodzenie obejmuje raport z oceny sprawozdania o wynagrodzeniach, weryfikacja zgodności z Rozporządzeniem ESEF.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej za badanie sprawozdania finansowego spółki zależnej w 2023 roku wyniosło 18 tys. PLN.

29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę ma charakter inwestycyjny. Instrumenty finansowe będące w posiadaniu lub wyemitowane przez Spółkę mogą powodować wystąpienie jednego lub kilku rodzajów ryzyka. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystała Spółka, należą środki pieniężne

i lokaty. Ich głównym celem jest zapewnienie środków finansowych na podstawową działalność Spółki. W bilansie widnieją również inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Wśród głównych rodzajów ryzyk wynikających z posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych należy wyróżnić ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności oraz ryzyko koncentracji. Typowym ryzykiem jest również ryzyko cen rynkowych towarzyszące wszystkim posiadanym przez Spółkę instrumentom finansowym.

29.1. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko poniesienia strat w wyniku zmian poziomów rynkowych stóp procentowych, w tym także zmian wysokości odsetek ustawowych. Wysokość przychodów Spółki jest wrażliwa na zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych. Grupa uzyskuje przychód z portfela wierzytelności w postaci odsetek, co powoduje, że rentowność projektów jest powiązana z poziomem bieżących stóp procentowych.

Oprocentowanie stałe

według stanu na 31 grudnia 2023 roku

	<1 roku	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Nieokr.	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, Wartości niematerialne oraz Prawo do użytkowania aktywa z tyt. leasingu	-	-	-	-	-	-	1.776	1.776
Aktywa finansowe	13	2	-	-	-	-	-	15
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	165	-	-	-	-	-	5.001	5.166
Kapitał własny	-	-	-	-	-	-	27.096	27.096
Zobowiązania z tytułu wykupów	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności	2	-	-	-	-	-	-	2

Oprocentowanie zmienne

według stanu na 31 grudnia 2023 roku

	<1 roku	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Nieokr.	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.851	-	-	-	-	-	-	18.851
Aktywa finansowe	1.067	1.012	1.013	11	-	-	-	3.103
Zobowiązania z tytułu wykupów	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	144	427	-	-	-	-	-	571
Pozostałe zobowiązania	1.242	-	-	-	-	-	-	1.242

Oprocentowanie stałe

według stanu na 31 grudnia 2022 roku

	<1 roku	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Nieokr.	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, Wartości niematerialne oraz Prawo do użytkowania aktywa z tyt. leasingu	-	-	-	-	-	-	1.957	1.957
Aktywa finansowe	57	24	6	-	-	-	-	87
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	-	161	161
Pozostałe aktywa	100	-	-	-	-	-	-	100
Kapitał własny	-	-	-	-	-	-	29.448	29.448
Zobowiązania z tytułu wykupów	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności	16	-	-	-	-	-	-	16

Oprocentowanie zmienne

według stanu na 31 grudnia 2022 roku

	<1 roku	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Nieokr.	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23.788	-	-	-	-	-	-	23.788
Aktywa finansowe	4.245	3.303	2.169	1.013	11	-	-	10.741
Zobowiązania z tytułu wykupów	2.504	2.268	1.162	-	-	-	-	5.934
Zobowiązania z tytułu leasingu	121	144	426	-	-	-	-	691
Pozostałe zobowiązania	745	-	-	-	-	-	-	745

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu aktualizowane jest w okresach miesięcznych, kwartalnych, półrocznych i rocznych. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Wzrost zmiennej stopy oprocentowania na 31 grudnia 2023 roku o 0,5 p.p., przy założeniu niezmienności innych czynników, spowodowałby wzrost osiągniętego przez Spółkę wyniku brutto o 21.192 zł. Analogicznie wzrost stóp procentowych o 1,0 p.p. miałby dodatnie odzwierciedlenie w wyniku brutto w wysokości 42.384 zł. Natomiast spadek stóp procentowych o 1,0 p.p. miałby ujemne odzwierciedlenie w wyniku brutto w wysokości 42.384 zł. Analiza ta została przeprowadzona w oparciu o średniomiesięczne saldo należności i zobowiązań o zmiennym oprocentowaniu.

W okresie porównawczym na 31 grudnia 2022 roku wzrost zmiennej stopy oprocentowania na 31 grudnia 2022 roku o 0,5 p.p., przy założeniu niezmienności innych czynników, spowodowałby wzrost osiągniętego przez Spółkę wyniku brutto o 32.258 zł. Analogicznie wzrost stóp procentowych o 1,0 p.p. miałby dodatnie odzwierciedlenie w wyniku brutto w wysokości 64.515 zł. Natomiast spadek stóp procentowych o 1,0 p.p. miałby ujemne odzwierciedlenie w wyniku brutto w wysokości 64.515 zł. Analiza ta została przeprowadzona w oparciu o średniomiesięczne saldo należności i zobowiązań o zmiennym oprocentowaniu.

Ewentualna możliwość zrównoważenia wzrostu kosztów poprzez zwiększenie rentowności realizowanych projektów może być odroczone w czasie i uzależniona od średnich okresów zapadalności aktualnych aktywów oraz możliwości przeniesienia wzrostu kosztów finansowania na kontrahentów.

29.2. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko niewywiązania się kontrahentów z ich zobowiązań względem Spółki, wynikające z zaprzestania spłat lub powstania opóźnień w spłacie zobowiązań. Ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka wynika głównie z należności od podmiotów publicznych, z którymi współpracuje oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Spółka kontynuuje obsługę operacyjną własnego portfela opartego na restrukturyzacji zobowiązań bądź finansowania bezpośredniego podmiotów medycznych i jednostek samorządu terytorialnego do czasu jego całkowitej spłaty.

Spółka nie posiada aktualnie zobowiązań z tytułu kredytów, obligacji i wykupów, w skład zobowiązań pozabilansowych wchodzi poręczenia kredytów udzielonych przez Idea Bank S.A. (obecnie PeKaO S.A.) udzielone w ramach wcześniejszych usług pośrednictwa kredytowego.

Spółka, dążąc do ograniczenia ryzyka kredytowego, dokonuje okresowej oceny ilościowej i jakościowej klientów oraz na bieżąco monitoruje regulowanie przez nich zobowiązań, konieczność potencjalnych restrukturyzacji oraz statusy jednostek.

Spółka przechowuje swoje środki pieniężne jedynie w bankach o najwyższej reputacji. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej posiadanych środków pieniężnych.

29.3. Ryzyko związane z płynnością

Spółka, w segmencie działalności finansowej, narażona jest na ryzyko braku terminowej obsługi zadłużenia przez podmioty publiczne, z którymi współpracuje. Przesunięcie lub brak dodatnich przepływów pieniężnych mogą spowodować, że Spółka okresowo nie będzie posiadała środków pieniężnych na pokrycie bieżących zobowiązań.

Zobowiązania Spółki aktualnie wynikają głównie z generowanych kosztów bieżącej działalności tworząc bieżące i przyszłe ujemne przepływy pieniężne. Spółka pokrywa je z dodatnich przepływów pieniężnych wynikających z posiadanego portfela należności i ewentualnie nowo zaciągniętych zobowiązań. Spółka ogranicza ryzyko pojawienia się ujemnych przepływów pieniężnych poprzez utrzymywanie adekwatnego do portfela aktywów poziomu dostępnych środków pieniężnych, stanowiącego bufor bezpieczeństwa płynności Spółki.

Na moment zatwierdzenia sprawozdania Spółka nie odnotowała istotnych problemów płatniczych na ekspozycjach bilansowych. Monitoring płatności i bieżącej sytuacji płynnościowej klientów odbywa się w trybie ciągłym.

W jednostce zależnej MW Rail S.A. na ryzyko płynności wpływa skuteczność utylizacji (tj. wdzierżawiania) taboru (pool-u) wagonowego. Brak kontraktów na wynajem wagonów może skutkować koniecznością ponoszenia kosztów stałych działalności oraz kosztów finansowania floty wagonów bez pokrycia ich przychodami z najmu. Ryzyko płynności może pogłębiać konieczność ponoszenia opłat za parkowanie niezutilizowanego taboru na bocznicach. Z kolei w spółce zależnej MW Artist Sp. z o. o. ryzyko płynności mogą generować niedostateczne przychody ze sprzedaży usług.

MWT jako podmiot kontrolujący MW Rail S.A. i MW Artist Sp. z o. o. wobec urzeczywistnienia ww. opisanych ryzyk może przyjąć główny ciężar finansowania Jednostek Zależnych.

Strukturę zapadalności aktywów oraz kapitałów i zobowiązań przedstawia poniższa tabela:

Okres bieżący

	<1roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Nieokr.	Ogółem
Aktywa	20.096	1.014	1.013	11	-	-	6.777	28.911
Kapitały i zobowiązania	1.388	427	-	-	-	-	27.096	28.911
Per saldo	18.708	587	1.013	11	-		(20.319)	0

Okres porównawczy

	<1roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Nieokr.	Ogółem
Aktywa	28.190	3.327	2.175	1.013	11	-	2.118	36.834
Kapitały i zobowiązania	3.386	2.412	1.588	-	-	-	29.448	36.834
Per saldo	24.804	915	587	1.013	11		(27.330)	0

Ryzyko płynności również jest ryzykiem niesymetrycznym o wyłącznie negatywnym wpływie na funkcjonowanie Spółki. Dlatego też monitoring płynności odbywa się w trybie dziennym, miesięcznym i rocznym, a zadaniem Działu Finansowego jest budowanie strategii finansowania w horyzoncie krótko- i średnioterminowym, niwelującej występowanie negatywnych skutków w działalności Spółki.

Poniższa tabela przedstawia podział spłat niezdyktowanych zobowiązań łącznie z odsetkami na 31 grudnia 2023 roku:

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania Spółki łącznie z odsetkami	110	428	139	0	0	0	677

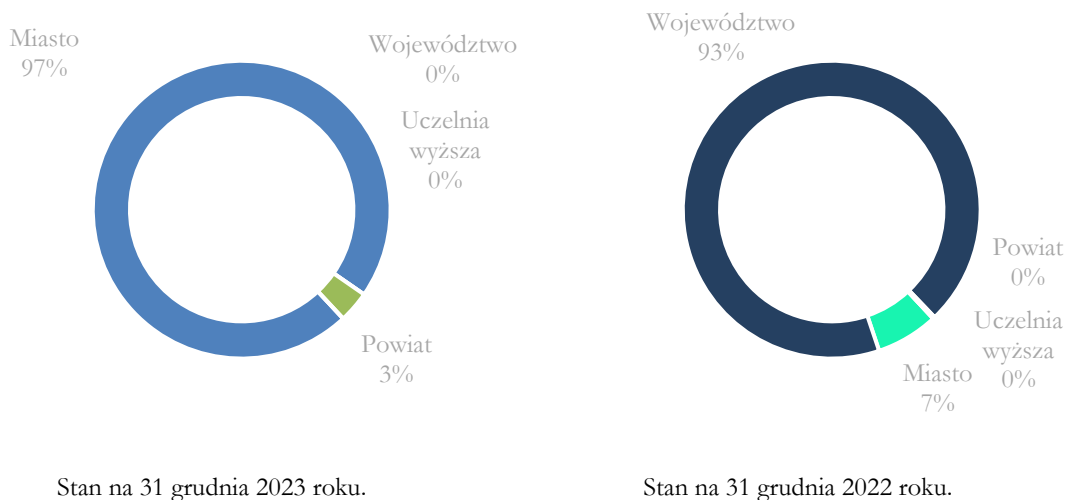
Poniższa tabela przedstawia podział spłat niezdyktowanych zobowiązań łącznie z odsetkami na 31 grudnia 2022 roku:

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania Spółki łącznie z odsetkami	2.851	2.555	1.627	0	0	0	7.033

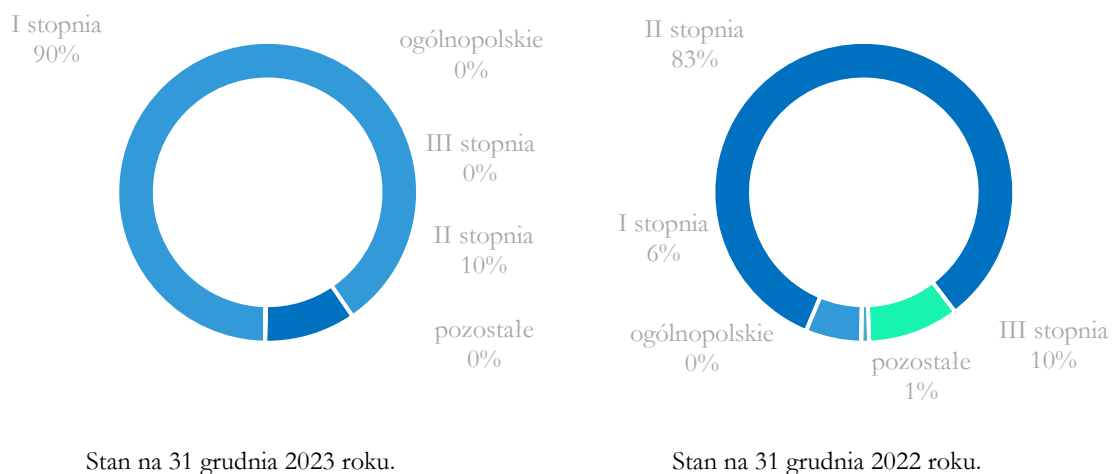
29.4. Ryzyko koncentracji

Ryzyko koncentracji wiąże się ze zbyt dużym zaangażowaniem środków wobec pojedynczych klientów lub grup klientów wyekspozowanych na ten sam czynnik ryzyka. Wysoki poziom koncentracji w portfelu należności będzie potęgował skutki ryzyka kredytowego i ryzyka płynności. Spółka stosuje politykę koncentracji, dzięki której zdefiniowana jest górna granica zaangażowania w dany podmiot w portfelu. Niemniej jednak Spółka nie ma wpływu na przedterminowe spłaty portfela, które powodują zaburzenia w wysokości tego wskaźnika. Zaangażowanie w dziesięciu największych Kontrahentów na 31 grudnia 2023 roku stanowi 100% wartości sumy bilansowej. Na koniec okresu porównawczego zakończonego 31 grudnia 2022 roku zaangażowanie w dziesięciu największych Kontrahentów stanowiło 100% sumy bilansowej.

Struktura portfela Spółki według rodzaju organu założycielskiego (dotyczy portfela wobec SP ZOZ):



Struktura portfela szpitalnego Spółki według profili zdefiniowanych w sieci szpitali, zgodnie z wykazami zamieszczonymi przez Dyrektorów oddziałów wojewódzkich NFZ:



Wierzytelności wobec jednostek samorządu terytorialnego stanowią 98% portfela bilansowego.

30. Instrumenty finansowe

Na początek okresu, za który jest sporządzane niniejsze sprawozdanie finansowe największy udział w strukturze bilansu Spółki miały instrumenty finansowe, którym po stronie zobowiązań odpowiadały zobowiązania z tytułu wykupu wierzytelności względem banków.

Zobowiązania finansowe są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, póki istnieje obowiązek określony w umowie do realizacji przez Spółkę, zobowiązanie nie wygasło bądź nie zostało umorzone.

W miesiącu kwietniu 2023 nastąpiła całkowita spłata ekspozycji bilansowej od Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego w Zgierzu. W związku z tym dokonano rozliczenia (zamknięcia) pozycji zobowiązań z tytułu wykupu wierzytelności względem banku PEKAO S.A. (dawniej Idea Bank).

Po stronie aktywów główne instrumenty finansowe stanowią należności powstałe z tytułu podpisanych porozumień restrukturyzacyjnych w szpitalach oraz Jednostkach Samorządu Terytorialnego („JST”). Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych do zabezpieczania wartości aktywów i zobowiązań oraz nie stosuje formalnej rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka wycenia swoje aktywa i zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

Zgodnie z MSSF 13, mającym zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, który wprowadza wymóg ustalania i ujawniania wartości godziwej instrumentów finansowych, Spółka przeprowadziła analizę poszczególnych składników instrumentów finansowych i dokonała ich wyceny według wartości godziwej. Celem wyceny według wartości godziwej jest oszacowanie, jaka byłaby cena transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania pomiędzy uczestnikami rynku w dniu wyceny i w aktualnych warunkach rynkowych.

W ocenie Spółki wartość godziwa poszczególnych pozycji instrumentów finansowych jest porównywalna do wartości księgowej. Zarówno aktywa i zobowiązania finansowe oparte są w zdecydowanej części o zmienną stopę procentową. Najczęściej stosowaną stawką bazową oprocentowania jest stopa referencyjna dla sześciomiesięcznych kredytów na polskim rynku międzybankowym.

Środki pieniężne i lokaty są aktywami krótkoterminowymi, toteż przyjęto, że wartość godziwa jest równa wartości księgowej.

Wartość godziwa pozostałych zobowiązań finansowych równa jest wartości bilansowej.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2023 roku:

- nie nastąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych MWT, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym,
- nie nastąpiły przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych, zgodnie z regulacjami MSSF 7,
- najistotniejszym zdarzeniem mającym wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto i przepływy pieniężne, które było nietypowe ze względu na wielkość była:
 - spłata w miesiącu kwietniu ekspozycji bilansowej od Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego w Zgierzu. W związku z tym dokonano rozliczenia (zamknięcia) pozycji zobowiązań z tytułu wykupu wierzytelności względem banku PEKAO S.A. (dawniej Idea Bank),
- nie nastąpiły zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.

Stan na 31.12.2023 roku:

	Wartość księgowa tys. PLN	Wartość godziwa tys. PLN	Różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.851	18.851	0
Aktywa finansowe	3.118	3.118	0
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	573	573	0

Stan na 31.12.2022 roku:

	Wartość księgowa tys. PLN	Wartość godziwa tys. PLN	Różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23.788	23.788	0
Aktywa finansowe	10.828	10.828	0
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.625	6.625	0

31. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem, by zagwarantować zdolność kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Głównym celem takiego działania jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić politykę wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

Na Spółkę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka, na pokrycie straty musi utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego zysków nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz akcjonariuszy.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	31.12.2023	31.12.2022
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1.814	7.386
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(18.851)	(23.788)
Zadłużenie netto	(17.037)	(16.402)
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	27.096	29.448
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	27.096	29.448
Kapitał i zadłużenie netto	10.059	13.046
Wskaźnik dźwigni	(1.69)	(1.26)

Spółka nie wykorzystuje, ani nie obraca instrumentami finansowymi w celach spekulacyjnych.

32. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
Zarząd Spółki	2	2
Finanse, Administracja	4	3
Dział sprzedaży	1	3
Razem	7	8

33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, tj. 31 grudnia 2023 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu, wystąpiły następujące zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki:

- spółka udzieliła czterech pożyczek dla Spółki MW Rail na łączną kwotę 4,0 mln PLN oraz trzech pożyczek dla Spółki MW Artist na kwotę 0,18 mln PLN;

Wrocław, 22 kwietnia 2024 roku

Rafał Wasilewski
Prezes Zarządu

Maciej Mizuro
Wiceprezes Zarządu

Iwona Bednarska
Główna Księgowa