

LINDORFF S.A.
(DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2015R.

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ,
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

LINDORFF

WROCŁAW, 21 MARCA 2016

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	11
Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające	11
1. Segmenty operacyjne	27
2. Wartości niematerialne	29
3. Rzeczowe aktywa trwałe	31
4. Aktywa w leasingu	32
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	35
6. Inwestycje w jednostkach zależnych	36
7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	37
8. Pochodne instrumenty zabezpieczające	44
9. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	44
10. Zapasy	46
11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48
13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	48
14. Kapitał własny	48
15. Świadczenia pracownicze	50
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51
17. Rozliczenia międzyokresowe	52
18. Przychody i koszty operacyjne	52
19. Przychody i koszty finansowe	54
20. Podatek dochodowy	55
21. Wyplacone dywidendy	55
22. Transakcje z jednostkami powiazanymi	56
23. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	57
24. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	59
25. Zarządzanie kapitałem	67
26. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających, znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w opracowaniu	68
27. Zdarzenia po dniu sporządzenia jednostkowych sprawozdań z sytuacji finansowej	68
28. Pozostałe informacje	68
29. Zatwierdzenie do publikacji	74

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2015	31.12.2014 Przekształcone*	31.12.2013 Przekształcone*
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	2	6 480	2 425	1 655
Rzeczowe aktywa trwałe	3	4 309	4 547	4 025
Inwestycje w jednostkach zależnych	6	94 663	52 472	35 107
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5	24 752	7 200	
Długoterminowe aktywa finansowe	7	15 921	45 118	29 510
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	4	4	6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 441	1 884	644
Aktywa trwałe		147 570	113 650	70 947
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	10 357	5 336	5 918
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				29
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	20 014	6 748	9 063
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	303	645	273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	6 541	5 644	5 003
Aktywa obrotowe		37 215	18 373	20 286
Aktywa ogółem		184 785	132 023	91 233

* NOTA 28.2

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2015	31.12.2014 Przekształcone*	31.12.2013 Przekształcone*
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	14	480	418	418
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		23 650	3 711	3 711
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		40 508	33 521	17 313
Zyski zatrzymane		(7 054)	(3 746)	1 314
Kapitał własny		57 584	33 904	22 756

Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.4	108 899	69 637	44 719
Leasing finansowy	4.1	1 351	1 456	1 550
Pochodne instrumenty zabezpieczające			102	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	357	514	187
Zobowiązania inwestycyjne	7.4	2 448		
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	15.2	4	4	4
Zobowiązania długoterminowe		113 059	71 713	46 460
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	5 514	2 714	1 873
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.4	4 857	19 975	15 982
Leasing finansowy	4.1	998	1 046	1 024
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	15.2	2 773	2 671	3 138
Zobowiązania krótkoterminowe		14 142	26 406	22 017
Zobowiązania ogółem		127 201	98 119	68 477
Pasywa ogółem		184 785	132 023	91 233

* NOTA 28.2

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Noty	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 Przekształcone*
Przychody operacyjne		40 678	22 912
Przychody	18.1	40 259	22 735
Pozostałe przychody operacyjne	18.2	419	177
Koszty operacyjne	18.3	(44 405)	(35 003)
Amortyzacja		(1 882)	(1 636)
Koszty usług obcych		(14 952)	(12 622)
Koszty świadczeń pracowniczych	15	(22 481)	(17 099)
Pozostałe koszty operacyjne	18.4	(5 090)	(3 646)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej		(3 727)	(12 091)
Przychody finansowe	19.1	10 901	13 548
Koszty finansowe	19.2	(10 196)	(6 230)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(3 022)	(4 773)
Podatek dochodowy	20	(286)	913
Zysk/(strata) netto		(3 308)	(3 860)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		(3 308)	(3 860)

	Noty	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ (PLN)			
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy i rozwodniony	14.5	(0,79)	(0,92)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy i rozwodniony	14.5	(0,79)	(0,92)

* NOTA 28.2

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 Przekształcone*
Zysk (strata) netto	(3 308)	(3 860)
<i>Inne całkowite dochody</i>		
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku finansowego		
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne po opodatkowaniu		(102)
Wycena spółek zależnych i stowarzyszonych	6 885	16 140
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	3 577	12 178

* NOTA 28.2

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 ROKU

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 roku (przekształcony kapitał własny)		418	3 711	33 521	(3 746)	33 904
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku						
Emisja akcji		62	19 939			20 001
Transakcje z właścicielami ogółem		62	19 939			20 001
Zysk/ (Strata) netto za okres					(3 308)	(3 308)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres (wycena instrumentu zabezpieczającego)				102		102
Wycena spółek zależnych i stowarzyszonych				6 885		6 885
Całkowite dochody ogółem		62	19 939	6 987	(3 308)	23 680
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 roku		480	23 650	40 508	(7 054)	57 584

Zwiększenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 marca 2016 roku.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 ROKU**

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 roku (zgodnie z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku)		418	3 711	17 313	3 223	24 665
Wpływ zmian polityki rachunkowości i korekt błędów	28.2				(1 909)	(1 909)
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 roku (przekształcony kapitał własny)		418	3 711	17 313	1 314	22 756
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku						
Dywidendy					(1 200)	(1 200)
Transakcje z właścicielami ogółem					(1 200)	(1 200)
Zysk/(Strata) netto za okres					(3 860)	(3 860)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres (wycena instrumentu zabezpieczającego)				(102)		(102)
Wycena spółek zależnych				16 310		16 310
Całkowite dochody ogółem				16 208	(3 860)	12 348
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 roku (przekształcony kapitał własny)		418	3 711	33 521	(3 746)	33 904

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 Przekształcone*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(3 022)	(4 773)
Korekty:		324	(5 956)
Amortyzacja		1 882	1 636
Zysk ze sprzedaży inwestycji		(3 010)	
Strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		47	24
Koszty odsetek		9 405	6 159
Przychody z odsetek i dywidend		(8 035)	(13 350)
Inne korekty		35	(425)
Zmiany w kapitale obrotowym		1 035	1 320
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		2 812	734
Zmiana stanu należności		(5 021)	582
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		2 800	841
Zmiana stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		102	(467)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		342	(370)
Zapłacony podatek dochodowy/zwrot nadpłaty podatku dochodowego			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 663)	(9 409)

	Noty	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(5 171)	(2 115)
Nabycie certyfikatów inwestycyjnych		(50 501)	(7 200)
Nabycie udziałów		(414)	
Zbycie udziałów		3 800	
Nabycie obligacji		(20 000)	(28 500)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		2 235	8 714
Pożyczki udzielone		(3 565)	(8 000)
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		156	26
Wpływy z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych		34 500	14 500
Otrzymane dywidendy		5 793	10 666
Otrzymane odsetki		2 191	1 147
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(30 976)	(10 762)

* NOTA 28.2

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		117 397	90
Wypuk dlužnych papierów wartościowych		(78 825)	(10 000)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			44 000
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału		20 001	
Spłata kredytów i pożyczek		(16 058)	(5 332)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 169)	(936)
Odsetki zapłacone		(7 810)	(5 810)
Dywidendy wypłacone	21		(1 200)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		33 536	20 812
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		897	641
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		5 644	5 003
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		6 541	5 644

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Dane porównawcze za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2014 r. zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym różnią się od danych zawartych w zbadanym i zatwierdzonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., w związku z dokonanych zmianami zasad rachunkowości oraz korektami stwierdzonych błędów. Informacje dotyczące dokonanych zmian zasad rachunkowości oraz korekt stwierdzonych błędów zawarte są w nocie nr 28.2.

a) Informacje o jednostce

Nazwa Spółki

Lindorff Spółka Akcyjna (dawniej Casus Finanse Spółka Akcyjna) dalej „Lindorff” lub „Spółka”.

W dniu 11 marca 2016 została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy Spółki z Casus Finanse S.A. na Lindorff S.A.

Siedziba Spółki

ul. Kleczkowska 43
50-227 Wrocław

Data założenia - rejestracji

Casus Spółka Cywilna została założona w 1997 r.

Data przekształcenia: 31.12.2002 r.- przekształcenie ze Spółki Cywilnej w Spółkę Jawną uchwałą Wspólników

Data przekształcenia: 20.08.2003 r.- przekształcenie ze Spółki Jawnej w Spółkę z o.o. uchwałą Wspólników

Data przekształcenia: 3 stycznia 2012 r. – przekształcenie ze Spółki z o.o. w Spółkę Akcyjną uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników

Numer rejestru: KRS 0000414651

Numer NIP: 8942172018

Numer statystyczny REGON: 932938242

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Grabiszyńska 269, 53-235 Wrocław

Przedmiot działalności Spółki

Spółka jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej i pełni funkcję podmiotu holdingowego.

Spółka świadczy usługi związane z zarządzaniem wierzytelnościami oraz ryzykiem finansowym podmiotów gospodarczych, poprzez rozwinięty wachlarz komplementarnych usług z zakresu pozyskiwania informacji gospodarczych, monitoringu należności oraz windykacji należności. Ponieważ część procesów i funkcji jest realizowana przez inne podmioty z grupy ocena wyników na działalności powinna być analizowana wyłącznie na poziomie skonsolidowanym. Od 2007 roku Spółka rozszerzyła swoją działalność o nabywanie portfeli wierzytelności na własny rachunek (większość portfeli jest nabywana przez jednostkę zależną).

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Lindorff S.A.- dawniej Casus Finanse S.A. (dalej „Grupa”) i oprócz niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące sprawozdanie finansowe Spółki oraz jej jednostek zależnych. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2015 zostało zatwierdzone w dniu 21 marca 2016 r.

W dniu 19 sierpnia 2015 r. Zarząd Grupy Kapitałowej Lindorff S.A. poinformował o transakcji nabycia 100% akcji Casus Finanse przez Grupę Lindorff. Dzięki tej transakcji Grupa Casus Finanse dołączyła do europejskiego lidera w zakresie zarządzania wierzytelnościami.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Transakcja została zamknięta 18 sierpnia 2015 r. Dołączenie przez Lindorff S.A.(dawniej Casus Finanse S.A.) do Grupy Lindorff jest świadomą decyzją biznesową wynikającą ze strategii rozwoju spółek Grupy Lindorff S.A. (dawniej Casus Finanse S.A.) i realizacją najkorzystniejszej drogi rozwoju dla firmy.

Grupa Lindorff jest europejskim liderem branży zarządzania należnościami z wynikiem przychodów na poziomie 475 mln euro netto za 2014 r. Zatrudnia 2800 pracowników w 12 europejskich krajach: Szwecji, Norwegii, Finlandii, Estonii, Litwie, Łotwie, Rosji, Niemczech, Włoszech, Hiszpanii oraz Danii i Holandii. Obszarem, w którym się specjalizuje, jest obsługa klientów z branży finansowej.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego wchodził:

Sławomir Szarek	Prezes Zarządu,
Rafał Lasota	Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Krzysztof Mędrala - Wiceprezes Zarządu złożył rezygnację z pełnienia tej funkcji od dnia 12 lutego 2015 r.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2015 wchodził:

Ireneusz Wąsowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Tomasz Dobryniewski	Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Krasoń	Członek Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego wchodził:

Geir Inge Skalevik	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Alfonso Munoz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Trond Brandsrud	Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Krzysztof Mędrala – został powołany w dniu 10 marca 2015 roku do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Data rezygnacji 14 sierpnia 2015 r.,
- Artur Listwan – został powołany 30 czerwca 2015 roku do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Data odwołania 18 sierpnia 2015 r.,
- Tomasz Dobryniewski – został powołany 29 czerwca 2015 roku do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej (powołanie na następną kadencję). Data rezygnacji 14 sierpnia 2015 r.,
- Wojciech Krasoń – został powołany 29 czerwca 2015 roku do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej (powołanie na następną kadencję) . Data rezygnacji 18 sierpnia 2015 r.,
- Ireneusz Wąsowicz – został powołany 29 czerwca 2015 roku do pełnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej (powołanie na następną kadencję). Data rezygnacji 18 sierpnia 2015 r.,
- Geir Inge Skalevik – został powołany 18 sierpnia 2015 roku do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Alfonso Munoz - został powołany 18 sierpnia 2015 roku do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Trond Brandsrud - został powołany 17 grudnia 2015 roku do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej,

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Scott Danielson – został powołany 18 sierpnia 2015 roku do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Data odwołania 17 grudnia 2015 r.

c) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 21 marca 2016 r. (patrz nota 29).

d) Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską (dalej „MSSF UE”), obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2015 r.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

e) Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujących i zastosowanych przez Spółkę od 2015 roku

Zmiany standardów i interpretacji MSSF UE, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”), wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do różnych standardów „Doroczne ulepszenia MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Doroczne ulepszenia MSSF (cykl 2012-2014)”** – (opublikowano dnia 25 września 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze”** (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później),

- **Zmiany do MSSF 11 „Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności”** (opublikowano dnia 6 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 „Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji”** (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: rośliny produkcyjne”** (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 1 „Ujawnienia”** (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym”** (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** - MSSF 16 zastępuje MSR 17 Leasing oraz związane z tym standardem interpretacje (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy** - Ujmowanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych** - Inicjatywa dotycząca ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANCE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka nie dokonała jeszcze analizy wpływu nowych standardów i interpretacji na jej sytuację finansową i wyniki działalności. Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

f) Zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających, inwestycji w jednostkach zależnych, inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, przeznaczonych do obrotu, oraz aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Od 1 stycznia 2015 roku Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie wyceny pakietów wierzytelności z wartości godziwej przez wynik finansowy na zamortyzowany koszt.

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi – windykacja na zlecenie oraz windykacja portfeli własnych. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki. Zarząd Spółki analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie marży operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów.

Aktywa Spółki, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Jednostki zależne są to podmioty kontrolowane przez Spółkę. Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Inwestycje w jednostkach zależnych klasyfikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i wyceniane według wartości godziwej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych klasyfikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i wyceniane według wartości godziwej.

Transakcje w walutach obcych

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest również walutą funkcjonalną Spółki.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) wykazuje się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (NBP) obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień sprawozdawczy aktywa i zobowiązania

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP. Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie NBP obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walutach obcych nie podlegają powtórnemu przewalutowaniu.

Różnice kursowe ujmuje się w zysku lub stracie w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie, które włącza się do kosztów tych aktywów.

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. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień sprawozdawczy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Spółka	Okres
Prace rozwojowe	5-10 lat
Patenty i licencje (w tym oprogramowanie)	5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	5 lat

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w sprawozdaniach z zysków lub strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka	Okres
Budynki i budowle (w tym inwestycje w obcych budynkach)	10 lat
Maszyny i urządzenia	3-5 lat
Środki transportu	5 lat
Pozostałe środki trwałe	5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Okresy ekonomicznej użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę stawek amortyzacyjnych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z ksiąg po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą stan niespłaconego zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu niespłaconego zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w sprawozdaniach z zysków lub strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka dokonuje przeglądu wartości księgowych posiadanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANCE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta brutto uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość księgową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości księgowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w sprawozdaniach z zysków lub strat.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka przeprowadza test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych w toku wytwarzania.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z ksiąg w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień sprawozdawczy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień sprawozdawczy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Długoterminowe aktywa finansowe” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Krótkoterminowe aktywa finansowe”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składniki aktywów finansowych są kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych.

Aktywa finansowe są wyznaczone do wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje o kupnie i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Przy początkowym ujęciu, koszty transakcyjne związane z inwestycją zostają ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku finansowym. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień sprawozdawczy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wewnętrznych wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, które Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości księgowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w zysku lub stracie okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody za wyjątkiem różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w wyniku finansowym. W wyniku finansowym ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

W momencie wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału rezerwowego do wyniku finansowego oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

W tej kategorii Spółka ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych oraz inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Nabyte pakiety wierzytelności

Nabyte pakiety (portfele) wierzytelności stanowią pakiety nieregularnych przeterminowanych wierzytelności nabytych po cenach istotnie niższych od ich wartości nominalnej w momencie zawarcia cesji wierzytelności.

Spółka dokonuje regularnej wyceny portfeli wierzytelności. Zyski i straty wynikające z aktualizacji wartości nabytych portfeli wierzytelności prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach z zysków lub strat w pozycji „Przychody operacyjne”. Ujęcie przychodu i zasady wyceny pakietów wierzytelności na dzień sprawozdawczy zostały szczegółowo opisane w pkt „Ujmowanie przychodu”.

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające oraz zobowiązania finansowe z tytułu udzielonych gwarancji. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Pochodne instrumenty zabezpieczające

Spółka wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych wynikających z działalności finansowej. Na moment ustanowienia zabezpieczenia wyznacza się formalnie i dokumentuje powiązanie instrumentu zabezpieczającego i zabezpieczanego, jak również cel zarządzania ryzykiem.

Spółka na bieżąco prowadzi ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia nie wyższej od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość księgowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości księgowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Rzeczowe aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki z chwilą jego uchwalenia i opłacenia.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę lub konsolidowane spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny
- zyski zatrzymane

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również przekazane na kapitał uchwałami Walnego Zgromadzenia) oraz zysk lub strata bieżącego roku.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w jednostkowych sprawozdaniach z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności włączając koszty ubezpieczeń społecznych, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień sprawozdawczy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne

Pracownicy zatrudnieni w Spółce mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień sprawozdawczy jest szacowana przez wg metod aktuarialnych. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia sporządzenia jednostkowych sprawozdań z sytuacji finansowej. Informacje demograficzne oraz informacje

o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych oraz koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są w innych całkowitych dochodach.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

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. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Spółka tworzy rezerwy m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- restrukturyzacja.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sprawozdawczy, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. 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 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 koszt finansowy.

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 wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego składnika aktywów nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

Zobowiązanie warunkowe jest:

- a. możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki; lub
- b. obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ (i) nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub (ii) kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w jednostkowych sprawozdaniach z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w notach objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANCE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ujmowanie przychodu

Przychody ujmowane są w godziwej wartości należnych wpłat i reprezentują należności za usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty i podatek VAT. Grupa ujmuje przychody, kiedy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, jeśli podmiot osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne oraz po spełnieniu określonych kryteriów dla każdego rodzaju działalności Grupy, zgodnie z poniższym opisem:

- przychody z pakietów zleconych stanowią prowizje należne za zwindykowane wierzytelności. Przychody te rozpoznawane są w m-cu wykonania usługi wg stawek określonych w umowach z poszczególnymi kontrahentami w odniesieniu do zwindykowanych kwot,
- przychody z usług abonamentowych ujmowane są proporcjonalnie w okresie trwania umowy, zazwyczaj w okresie 12 miesięcy,
- przychody z innych usług ujmuje się wtedy, gdy odbywa się świadczenie usługi,
- przychody z portfeli wierzytelności są ujmowane przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zakupione portfele wierzytelności składają się na portfel zaległych długów konsumpcyjnych nabywanych po cenach znacznie niższych od ich wartości nominalnej. Spółka zalicza nabyte pakiety wierzytelności do kategorii pożyczki i należności i wycenia zgodnie z MSR 39 według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej, wartość bilansowa każdego portfela odpowiada bieżącej wartości prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych brutto zdyskontowanych za pomocą pierwotnej efektywnej stopy procentowej, ustalonej w dniu nabycia portfela. Metoda ta to również sposób alokacji dochodu odsetkowego za odpowiedni okres. Pierwotna efektywna stopa procentowa opiera się na relacji pomiędzy ceną nabycia a prognozowanymi przyszłymi przepływami pieniężnymi brutto na dzień nabycia.

Na podstawie prognozy przyszłych przepływów pieniężnych brutto oraz ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji, każdy portfel ma przypisaną pierwotną efektywną stopę procentową, która jest następnie wykorzystywana do dyskontowania przepływów pieniężnych przez okres trwania życia portfela. W razie potrzeby, efektywna stopa procentowa jest ponownie oceniana i dostosowana w okresie do 12 miesięcy od daty zakupu portfela należności przeterminowanych, aby odzwierciedlić udoskonalenia szacunków przyszłych przepływów pieniężnych brutto dokonanych przez Spółkę na podstawie danych i analiz przeprowadzonych w tym czasie.

Prognozy przepływów pieniężnych są monitorowane przez cały rok i aktualizowane na podstawie, między innymi, wyników windykacji, porozumień z dłużnikami w sprawie spłaty zadłużenia w systemie ratalnym oraz danych makroekonomicznych. Przepływy pieniężne są prognozowane na poziomie portfela, ponieważ każdy portfel wierzytelności składa się z relatywnie jednorodnych wierzytelności. Na podstawie zaktualizowanych prognoz przepływów pieniężnych i pierwotnej efektywnej stopy procentowej oblicza się, nową wartość bilansową dla portfela na dzień bilansowy.

Czynniki, które wpływają na zmianę wartości portfela to: upływ czasu, stopy procentowe oraz zmiana szacunków przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany w prognozach przepływów pieniężnych traktowane są symetrycznie, tzn. zarówno wzrost, jak i spadek prognozowanych przepływów wpływają na wartość księgową portfela, a w rezultacie także na przychód netto.

Dochód z portfeli jest naliczany co miesiąc na podstawie efektywnej stopy procentowej poszczególnych portfeli. Nadwyżka wpływów miesięcznych przepływów pieniężnych powyżej prognozy przepływów pieniężnych za ten sam okres są ujmowane jako przychody za ten okres. Analogicznie, niedobór miesięcznych wpływów pieniężnych w porównaniu do prognozy przepływów pieniężnych za ten sam okres jest ujmowany jako zmniejszenie przychodów za ten okres. Zmiana ceny nabycia portfeli nabytych jest ujmowana jako korekta wartości księgowej.

Spółka klasyfikuje przychody ze sprzedaży portfeli wierzytelności jako przychody z działalności podstawowej.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są w wysokości wartości godziwej otrzymanej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w jednostkowych sprawozdaniach z zysków lub strat zgodnie z zasadą memoriału. Spółka prezentuje w w/w sprawozdaniach koszty według rodzaju.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami księgowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Spółka ujmuje podatek odroczony od wszystkich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostki zależne, jednostki stowarzyszone i udziałami we wspólnych przedsięwzięciach, z wyjątkiem sytuacji, w których spełnione są łącznie następujące dwa warunki:

- Jednostka Dominująca, inwestor lub wspólnik wspólnego przedsięwzięcia są w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz
- jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym przyjęto, że oba warunki są spełnione dla inwestycji w Lindorff I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dawniej: Casus Finanse I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty).

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień sprawozdawczy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień sprawozdawczy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji.

Ustalanie wartości godziwej

- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. Należności o krótkim terminie wymagalności nie są dyskontowane ponieważ ich wartość księgowa odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej. Wartość godziwa szacowana jest jedynie w celu ujawnienia.

- Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawnienia, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kwoty głównej i zapłaty odsetek, zdyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej obowiązującej na koniec okresu sprawozdawczego. W przypadku leasingu finansowego, rynkową stopę procentową ustala się przez odniesienie do podobnych umów leasingowych. Zobowiązania o krótkim terminie płatności oraz zobowiązania, dla których stopy procentowe są na bieżąco aktualizowane o zmiany stóp bazowych nie są dyskontowane, ponieważ ich wartość księgowa odpowiada w przybliżeniu ich wartości godziwej.

- Inwestycje w jednostkach zależnych

Wartość godziwa inwestycji w jednostkach zależnych ustalana jest następująco:

- W przypadku jednostek zależnych w których większość aktywów to instrumenty finansowe – wartością godziwą jednostki jest wycena do wartości godziwej tych instrumentów finansowych pomniejszona o zobowiązania jednostki zależnej,
- W większości pozostałych przypadków wartość godziwa jednostki zależnej jest ustalana metodami bilansowymi.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Wycena nabytych pakietów wierzytelności

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwe do wiarygodnego zmniejszenia lub zwiększenia szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfeli wierzytelności. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią są poddawane regularnym przeglądom w celu identyfikacji różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością wpływów. Szczegółowe zasady wyceny nabytych pakietów wierzytelności zostały opisane w notce 7.2.

Inwestycje w jednostkach zależnych oraz stowarzyszonych

Zarząd ustala wartość godziwą jednostek zależnych w oparciu o najbardziej aktualne informacje o wartości godziwej posiadanych przez nie aktywów i pasywów, w szczególności o wartości godziwej posiadanych przez jednostki zależne instrumentów finansowych (portfeli wierzytelności, certyfikatów inwestycyjnych oraz obligacji). W dużej części wartość godziwa instrumentów finansowych zależna jest od zdarzeń przyszłych, których faktyczna realizacja może różnić się od przyjętych założeń. Może to w kolejnych okresach powodować zmiany wartości godziwej jednostek zależnych ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach zatwierdzonych przez Zarząd Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1. Segmenty operacyjne

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, dla której oprócz funkcji zarządczych wykonuje również część działalności podstawowej, zarówno w odniesieniu do windykacji portfeli własnych Spółki i Grupy Kapitałowej, jak również windykacji na zlecenie dla podmiotów niepowiązanych. Ponieważ wykonywane przez Spółkę funkcje nie stanowią całości procesów windykacyjnych Zarząd Spółki dokonuje analiz rentowności poszczególnych segmentów operacyjnych jedynie na poziomie Grupy Kapitałowej.

W związku z tym Zarząd nie uznał za celowe i niosące wartość informacyjną wyodrębnianie segmentów operacyjnych w Spółce.

Poniżej przedstawiono informacje o segmentach operacyjnych dla Grupy Kapitałowej Lindorff S.A. (dawniej Casus Finanse S.A.) Informacje te pochodzą z jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r., zatwierdzonego do publikacji w dniu 21 marca 2016 r. Różnice pomiędzy zagregowanymi wartościami przychodów i kosztów poszczególnych segmentów operacyjnych a danymi z jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat wynikają z danych jednostek zależnych oraz korekt konsolidacyjnych.

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Przychody z windykacji portfeli na rachunek własny	37 493	37 771
Usługi windykacyjne/usługi zarządzania portfelem inwestycyjnym	30 321	19 356
Przychody z call center (działalność zaniechana)	6 694	4 517
Pozostałe	581	24
Przychody	75 089	61 668
Koszty windykacji portfeli na rachunek własny	(11 596)	(9 458)
Usługi windykacyjne/ usługi zarządzania portfelem inwestycyjnym	(22 389)	(15 571)
Koszty call center(działalność zaniechana)	(6 199)	(5 463)
Pozostałe	(104)	
Koszty bezpośrednie i pośrednie	(40 288)	(30 492)
Windykacja portfeli na rachunek własny	25 898	28 313
Usługi windykacyjne/usługi zarządzania portfelem inwestycyjnym	7 932	3 786
Call center (działalność zaniechana)	495	(946)
Pozostałe	477	24
Marża operacyjna	34 801	31 177
Koszty ogólne	(15 566)	(14 060)
Amortyzacja	(2 093)	(1 866)
Pozostałe przychody operacyjne	432	231
Pozostałe koszty operacyjne (nieprzypisane)	0	(44)
Przychody/koszty finansowe	(14 093)	(5 882)
Przychody /koszty finansowe (działalność zaniechana)		(35)
Wynik ze sprzedaży działalności zaniechanej	1 811	
Wycena jednostek wycenianych metodą praw własności	1 603	
Zysk przed opodatkowaniem	6 894	9 521
Podatek dochodowy	1 540	(675)
Zysk netto w tym:	5 354	10 196
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 188	11 177
Zysk netto działalności zaniechanej	2 166	(981)

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Obszary geograficzne

Działalność operacyjna Spółki prowadzona jest w Polsce, w związku z czym całość przychodów jest realizowana oraz całość aktywów trwałych jest zlokalizowana w Polsce.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe oraz wartości niematerialne i prawne w trakcie wytwarzania.

	Patenty i licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Ogółem
Stan na 31.12.2015				
Wartość brutto	662	4 250	2 378	7 290
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(369)	(441)		(810)
Wartość netto	293	3 809	2 378	6 480
Stan na 31.12.2014				
Wartość brutto	537	1 452	946	2 935
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(260)	(250)		(510)
Wartość netto	277	1 202	946	2 425

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Patenty i licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 r.				
Wartość netto na dzień 01.01.2015	277	1 202	946	2 425
Zwiększenia (nabycie, leasing)	125			125
Wytworzenie we własnym zakresie			4 230	4 230
Przyjęcie do użytkowania		2 798	(2 798)	
Amortyzacja (-)	(109)	(191)		(300)
Wartość netto na dzień 31.12.2015	293	3 809	2 378	6 480

	Patenty i licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 r.				
Wartość netto na dzień 01.01.2014	290	916	449	1 655
Zwiększenia (nabycie, leasing)	68		84	152
Wytworzenie we własnym zakresie			875	875
Przyjęcie do użytkowania		462	(462)	
Amortyzacja (-)	(81)	(176)		(257)
Wartość netto na dzień 31.12.2014	277	1 202	946	2 425

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są koszty zakończonych prac rozwojowych, których wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 wyniosła 3 809 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2014 wyniosła 1 202 tys. PLN). Zwiększenie stanu kosztów zakończonych prac rozwojowych w 2015 r. w porównaniu do 2014 r. dotyczy zakończenia projektów: „Optymalizacja i rozbudowa systemu windykacyjnego” (1 151 tys. PLN), „Modernizacja systemu CMAS” (747 tys.), „Rozbudowa hurtowni danych” (685 tys.), „Automatyzacja instalacji i konfiguracji systemów teleinformatycznych przy użyciu systemu chef” (45 tys.), oraz „Modernizacja sieci szkieletowej” (169 tys.).

Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania dotyczą podprojektów do projektu „Optymalizacja i rozbudowa systemu windykacyjnego”. Projekt ten ma za zadanie optymalizację procesów windykacji masowej oraz B2B – systemy CMAS i Fenix. „Optymalizacja i rozbudowa systemu windykacyjnego” składa się z podprojektów, których efektem będzie stworzenie narzędzi przeznaczonych dla działu operacji Spółki wspierających ich bieżącą pracę. Główne obszary operacyjne, które będą wspierane to:

- Call Center;
- Windykacja terenowa;
- Procesy windykacji prawnej;
- Procesy windykacji polubownej;
- Optymalizacja istniejących rozwiązań IT;
- Windykacja B2B.

Przykładowe podprojekty „Optymalizacji i rozbudowy systemu windykacyjnego” to:

- Papirus;
- Ugody;
- Optymalizacja DB;
- Moduł SKIP.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Dane zaprezentowane w poniższej tabeli obejmują aktywa trwałe własne i aktywa trwałe w leasingu.

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Stan na 31.12.2015					
Wartość brutto	1 418	4 922	1 856	1 325	9 521
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(375)	(3 289)	(771)	(777)	(5 212)
Wartość netto	1 043	1 633	1 085	548	4 309
Stan na 31.12.2014					
Wartość brutto	1 474	4 330	1 896	1 250	8 950
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(261)	(2 718)	(820)	(604)	(4 403)
Wartość netto	1 213	1 612	1 076	646	4 547

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZMIANA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
--	----------------------	-------------------------	----------------------	-------------------------------	--------

za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku

Wartość księgowa netto na dzień 01.01.2015 r.	1 213	1 612	1 076	646	4 547
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	214	911	556	151	1 832
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(231)	(3)	(202)	(52)	(488)
Amortyzacja (-)	(153)	(887)	(345)	(197)	(1 582)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2015 r.	1 043	1 633	1 085	548	4 309

za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku

Wartość księgowa netto na dzień 01.01.2014 r.	988	1 425	1 155	457	4 025
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	356	917	334	344	1 951
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			(50)		(50)
Amortyzacja (-)	(131)	(730)	(363)	(155)	(1 379)
Wartość księgowa netto na dzień 31.12.2014 r.	1 213	1 612	1 076	646	4 547

W roku 2015 Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

4. Aktywa w leasingu

4.1. Leasing finansowy

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość księgowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WARTOŚĆ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W LEASINGU

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Stan na 31.12.2015				
Wartość brutto	3 757	1 517	785	6 059
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(2 727)	(557)	(461)	(3 745)
Wartość netto	1 030	960	324	2 314
Stan na 31.12.2014				
Wartość brutto	3 569	1 529	785	5 883
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(2 359)	(642)	(327)	(3 328)
Wartość netto	1 210	887	458	2 555

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień sprawozdawczy wynoszą:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość bieżąca opłat z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:					
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Ogółem	Odsetki	Przyszłe przepływy pieniężne
Stan na 31.12.2015						
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	998	1 351		2 349	188	2 537
Stan na 31.12.2014						
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 046	1 456		2 502	215	2 717

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Do najistotniejszych umów leasingu finansowego zawartych w 2015 roku należą umowy: 6131/Lg/15 (urządzenia telefoniczne) o wartości początkowej przedmiotu leasingu 143 tys. PLN, która została zawarta w dniu 03 sierpnia 2015 r. na okres 4 lat, 6106/Lg/15 (zestawy komputerowe) o wartości początkowej przedmiotu leasingu 113 tys. PLN, która została zawarta 24 lipca 2015 r. na okres 4 lat oraz 6065/Lg/15 (urządzenie wielofunkcyjne) zawarta 08.07.2015 r. na okres 4 lat. Wszystkie przedmioty leasingu po zakończeniu umów Spółka ma prawo nabyć na własność. Raty leasingu oprocentowane są stopą procentową kalkulowaną w oparciu o LIBOR lub EURIBOR. Zabezpieczeniem spłaty rat jest przedmiot leasingu oraz weksel in blanco, którymi leasingodawca może się posłużyć w przypadku nieterminowego wnoszenia opłat leasingowych lub innego naruszenia umów. Szczegółowy wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zaciągniętych przez spółkę Lindorff S.A. (dawniej: Casus Finanse S.A.) przedstawiono w notcie nr 7.5.

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występują opłaty subleasingowe.

4.2. Leasing operacyjny

Spółka jako leasingobiorca użytkuje powierzchnie biurowe na podstawie umów najmu zawartych na czas nieokreślony i czas określony (do dnia 31.03.2017 i 28.02.2017).

Pozostające do spłaty przyszłe opłaty z tytułu w/w umów według stanu na koniec okresów sprawozdawczych wynoszą:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW NAJMU

	Opłaty z tytułu umów najmu w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Ogółem
Stan na 31.12.2015				
Wartość przyszłych opłat najmu	1 391	1 007		2 398
Stan na 31.12.2014				
Wartość przyszłych opłat najmu	753	289		1 042

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

W pozycji Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych Spółka prezentuje nabyte certyfikaty inwestycyjne funduszy Trigon Profit NSFIZ, Trigon Profit II NSFIZ, Trigon Profit IV NSFIZ oraz Trigon Profit V NSFIZ („Fundusze”). Certyfikaty inwestycyjne, które są podporządkowane względem certyfikatów inwestycyjnych pozostałych uczestników (tj. nie mogą zostać umorzone przed umorzeniem certyfikatów innych uczestników), wyceniane są w wartości godziwej opartej o wycenę aktywów netto Funduszu. Spółka posiada znaczący udział w certyfikatach inwestycyjnych wszystkich Funduszy w wysokości minimum 20% oraz na podstawie umów zawartych z Funduszami zarządza sekurytyzowanymi wierzytelnościami nabytymi przez Fundusze. Z uwagi na powyższe, jak i wynikające ze statutów Funduszy szczególne uprawnienia, Spółka posiada znaczący wpływ na sposób i zakres uzyskiwanych przez Fundusze dochodów. Zgodnie z przeprowadzoną analizą Spółka nie posiada kontroli nad tymi Funduszami i w rezultacie inwestycja w certyfikaty inwestycyjne została sklasyfikowana jako „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” i jest wyceniana metodą praw własności. Na dzień 31 grudnia 2015 roku certyfikaty inwestycyjne zostały wycenione po wartości aktywów netto przypadającej na jeden certyfikat inwestycyjny, wycenionej dla każdego funduszu na dzień 31 grudnia 2015 roku. Udział Spółki w Funduszach na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawia poniższa tabela:

Jednostki Stowarzyszone	Ilość Certyfikatów Inwestycyjnych („CI”) objętych przez Spółkę [w szt.]	Wartość 1 CI na moment emisji	Całkowity nakład inwestycyjny Spółki	Ilość posiadanych CI Spółki na dzień 31.12.2015 [w szt.]	Wartość 1 CI na dzień 31.12.2015	Całkowita wartość CI Spółki na dzień 31.12.2015	Całkowita Wartość Aktywów Netto Funduszu na dzień 31.12.2015	Wynik Spółki na 31.12.2015
Trigon Profit NS FIZ	4 000	1,80	7 200	4 000	1,92	7 698	35 711	498
Trigon Profit II NS FIZ	2 900	1,80	5 220	2 900	1,97	5 709	28 546	489
Trigon Profit IV NS FIZ	18	180,00	3 240	18	207,69	3 738	18 277	498
Trigon Profit V NS FIZ	28	180,03	5 041	28	184,25	5 159	25 611	118
Trigon Profit NS FIZ – zobowiązanie inwestycyjne						2 448		
Ogółem						24 752	108 145	1 603

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość aktywów netto Funduszy wyniosła 108 145 tys. PLN zaś udział Spółki w sumie wyniósł 24 752 tys. PLN, z czego wartość 2 448 tys. PLN dotyczy wzrostu wartości certyfikatów inwestycyjnych Spółki poprzez oszacowanie naliczonego zobowiązania inwestycyjnego opisanego szczegółowo w nocie nr 23.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Spółki w kapitale:	
		31.12.2015	31.12.2014
Lindorff Service Sp. z o.o.(dawniej Casus Service SP. z o.o.)	Polska	100%	100%
Lindorff I NSFIZ (dawniej Casus Finanse I NSFIZ)	Polska	100%	100%
Casus Management (Cyprus) LTD	Cypr	100%	100%
Lindorff Detektyw Sp. z o.o.(dawniej Casus Detektyw Sp. z o.o.)	Polska	95%	95%
Lindorff Szczurowski&Wspólnicy Kancelaria Prawna sp.k. (dawniej Casus Szczurowski&Wspólnicy Kancelaria Prawna sp.k.)	Polska	99%	99%
BPO Management Sp. z o.o. (sprzedana)	Polska	0%	100%
Finotrex sp z o.o.	Polska	100%	100%
Finotrex sp z o.o.sp.k.	Polska	100%	100%
Casus Investments Sp. z o.o. (dawniej Portfolio SPV V sp. z o.o.)	Polska	100%	100%
Portfolio SPV V sp. z o.o. sp.k.	Polska	100%	100%
Portfolio SPV VI sp. z o.o. sp.k.	Polska	100%	0%
Portfolio SPV VI sp. z o.o.	Polska	100%	0%

Zmiany w Inwestycjach w jednostki zależne

	2015	2014
Wartość godziwa na początek okresu	52 472	35 107
Nabycia	37 000	1 679
Zbycie/umorzenie	(3 800)	
Zmiana wyceny wartości godziwej	8 991	15 686
Wartość godziwa na koniec okresu	94 663	52 472

Ustalenie wartości godziwej odbywa się na poziomie 3 (wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o obserwowalne dane rynkowe).

Przy ustalaniu wartości godziwej jednostek zależnych zarząd opiera się na następujących założeniach:

- Wycena spółek zależnych: w związku z prowadzeniem przez spółki zależne działalności w przeważającej mierze na potrzeby Grupy Kapitałowej, wycenę w przeważającej części przypadków przeprowadza się metodami bilansowymi w oparciu o aktualną wartość aktywów netto tych jednostek.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

7.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych

1 – pożyczki i należności (PiN)	5 – aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS)
2 – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – przeznaczone do obrotu (AWG-O)	6 – instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
3 – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W)	
4 – inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW)	

	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39						Ogółem
		PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	
Stan na 31.12.2015								
Aktywa trwałe:								
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			15 921					15 921
Aktywa obrotowe:								
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności		11	10 357					10 357
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według metody amortyzowanego kosztu		7.2	20 014					20 014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12	6 541					6 541
Kategoria aktywów finansowych ogółem			52 833					52 833
Stan na 31.12.2014 (przekształcone)								
Aktywa trwałe:								
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			45 118					45 118
Aktywa obrotowe:								
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności		11	5 336					5 336
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według metody amortyzowanego kosztu		7.2	6 748					6 748
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12	5 644					5 644
Kategoria aktywów finansowych ogółem			62 846					62 846

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 – zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – przeznaczone do obrotu (ZWG-O)	4 – instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W)	
3 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)	

Stan na 31.12.2015	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39				Ogółem
		ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3			108 899		108 899
Leasing finansowy	4.1			1 351		1 351
Zobowiązania inwestycyjne				2 448		2 448
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozost. zob.	16			5 514		5 514
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3			4 857		4 857
Leasing finansowy	4.1			998		998
Kategoria zobowiązań finansowych ogółem				124 067		124 067
Stan na 31.12.2014 (przekształcone)						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3			69 637		69 637
Leasing finansowy	4.1			1 456		1 456
Pochodne instrumenty zabezpieczające						
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozost. zob.	16			2 714	102	2 714
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3			19 975		19 975
Leasing finansowy	4.1			1 046		1 046
Kategoria zobowiązań finansowych ogółem				94 828	102	94 930

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANCE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.2. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w jednostkowych sprawozdaniach finansowych wyodrębnia klasę należności i pożyczek. W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Spółka odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje jednostkowych sprawozdań z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w notce nr 11.

	31.12.2015	31.12.2014 przekształcone
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności z tytułu objętych obligacji	7 000	24 000
Pożyczki	8 921	21 118
Należności i pożyczki długoterminowe	15 921	45 118
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 357	5 336
Należności z tytułu objętych obligacji	2 500	
Pożyczki	13 971	393
Nabyte pakiety wierzytelności	3 543	6 355
Należności i pożyczki krótkoterminowe	30 371	12 084
Należności i pożyczki, w tym:	46 292	57 202
Należności (nota nr 11)	10 357	5 336
Należności z tytułu objętych obligacji	9 500	24 000
Pożyczki	22 892	21 511
Nabyte pakiety wierzytelności	3 543	6 355

Aktywa finansowe wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu

Do inwestycji w tej kategorii Spółka zalicza m.in. nabyte portfele wierzytelności.

Ujęcie początkowe wartości portfela – wycena inwestycyjna zgodna z ceną nabycia obejmującą istotne koszty transakcyjne.

Nabycie portfela wierzytelności poprzedza szczegółowa analiza ilościowa oraz jakościowa pakietu wierzytelności. Dokonywana jest analiza charakterystyki pakietu wierzytelności oraz przeprowadzany jest proces badania portfela w zakresie operacyjnym i prawnym, mający na celu weryfikację dokumentacji oraz historii wierzytelności. W zależności od charakterystyki portfela wierzytelności Spółka uwzględnia wszystkie lub część z poniższej grupy kryteriów:

- Typ wierzytelności (produkt),
- Typ dłużnika (m.in. wiek, płeć),
- Stopień przeterminowania wierzytelności,
- Obszar geograficzny oraz wielkość miejscowości, z której pochodzi dłużnik,
- Informacje dot. wcześniejszej windykacji (etap postępowania windykacyjnego, czynnik windykacji zewnętrznej, rodzaj narzędzi windykacyjnych wcześniej stosowanych),
- Termin wymagalności (analiza ryzyka przedawnienia),
- Historia płatności przed nabyciem portfela,

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Informacje dot. aktualności danych kontaktowych (adresy, numery kontaktowe),
- Kompletność i jakość danych niezbędnych do dalszego efektywnego prowadzenia działań windykacyjnych,
- Wysokość i rozkład kwot zadłużenia,
- Informacje dot. zabezpieczeń wierzytelności,
- Informacje dot. współkredytobiorców i poręczycieli,
- Inne, dopasowane indywidualnie w zależności od charakterystyki pakietu wierzytelności.

Na podstawie analizy dobierany jest portfel referencyjny, który pod kątem dobranych kryteriów ma zbliżoną charakterystykę. W oparciu o krzywą odzysków dla portfela referencyjnego oraz na podstawie modeli ekonometrycznych oszacowywane są przyszłe strumienie przepływów pieniężnych z wycenianego pakietu wierzytelności (kwoty odzyskane).

Spółka wycenia portfele wierzytelności na każdy dzień sprawozdawczy. Wszystkie portfele wyceniane są metodą zamortyzowanego kosztu w oparciu o model przyszłych zdyskontowanych przepływów brutto, które obejmują jedynie kwoty odzyskane bez uwzględnienia kosztów windykacji. Aktualizacja wartości nabytych pakietów wierzytelności definiowana jest jako zmiana ich wartości, spowodowana zmianą szacunków dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych. W ramach wyceny księgowej Spółka aktualizuje prognozowane przepływy pieniężne w oparciu o następujące czynniki:

- Analiza prognozy i otrzymanych wpłat od ostatniej wyceny oraz od momentu nabycia portfela,
- Analiza prognozy i poniesionych kosztów windykacji od ostatniej wyceny oraz od momentu nabycia portfela,
- Analiza innych czynników, które mogą wpłynąć na strumień przyszłych przepływów pieniężnych (aneksy do umowy cesji wierzytelności, dalsza sprzedaż wierzytelności, inne).

Zmiana wartości nabytych pakietów wierzytelności:

	31.12.2015	31.12.2014 przekształcone
Wartość portfeli na początek okresu	6 355	7 088
Nabycie portfeli	3 674	1 825
Wpływy z tytułu sekurytyzacji*	(3 713)	(5 083)
Sprzedaż portfeli (koszt)	(5 324)	
Przychody z windykacji portfeli nabytych	2 951	2 525
Korekty portfeli	(403)	
Wartość portfeli na koniec okresu	3 543	6 355

* wpływy z tytułu sekurytyzacji obejmują wpłaty od osób zadłużonych oraz wynik z tytułu sprzedaży portfeli wierzytelności

Część pakietów wierzytelności jest zabezpieczona wpisem do hipoteki (pakiety kredytów hipotecznych) lub zastawem rejestrowym (pakiety kredytów samochodowych).

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.3. Kredyty, pożyczki , inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Kredyty		4 614		1 416
Leasing finansowy	998	1 046	1 351	1 456
Pożyczki	90	80	108 899	
Dłużne papiery wartościowe (obligacje)	4 767	15 281		68 221
Zobowiązania inwestycyjne			2 448	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne ogółem	5 855	21 021	112 698	71 093

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Zobowiązanie ogółem		Zobowiązanie	
				w walucie	w tys. PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2015							
Leasing finansowy	PLN EUR CHF	WIBOR1M lub LIBOR1M lub EURIBOR1M + marża	11.2019	PLN	2 349	998	1 351
Obligacje	PLN	WIBOR6M+marża	12.2016	PLN	4 767	4 767	
Pożyczki	PLN	7,5%	03.2020	PLN	108 989	90	108 899
Zobowiązanie inwestycyjne			12.2017	PLN	2 448		2 448
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne ogółem wg stanu na dzień 31.12.2015					118 553	5 855	112 698

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Zobowiązanie ogółem		Zobowiązanie	
				w walucie	w tys. PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2014							
Kredyty	PLN	WIBOR3M+marża	06.2016	PLN	6 030	4 614	1 416
Leasing finansowy	PLN EUR CHF	WIBOR1M lub LIBOR1M lub EURIBOR1M + marża	11.2019	PLN	2 502	1 046	1 456
Obligacje	PLN	WIBOR6M+marża	05.2015- 11.2017	PLN	83 502	15 281	68 221
Pożyczki	PLN	WIBOR 6M + marża	11.2015	PLN	80	80	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne ogółem wg stanu na dzień 31.12.2014					92 114	21 021	71 093

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kredyty i obligacje oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, 3M lub 6M, która według stanu na dzień 31 grudnia 2015 kształtowała się na poziomie odpowiednio 1,65%, 1,75% i 1,77% (31 grudnia 2014 kształtowała się na poziomie odpowiednio 2,08%, 2,06% i 2,05%).

7.4. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

1. Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na koniec okresów sprawozdawczych):

- zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych do kwoty 6,2 mln PLN (31.12.2014 : 47,4 mln),
- cesja wierzytelności do kwoty 0,2 mln PLN (31.12.2014 : 4,8 mln PLN),
- blokada środków pieniężnych 0 mln PLN (31.12.2014 : 2,7mln PLN)
- weksle z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy.

2. Na koniec okresów sprawozdawczych następujące aktywa Spółki (w wartości księgowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

[mln PLN]	31.12.2015	31.12.2014
Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu	2,3	2,5
Aktywa finansowe (inne niż należności)	7,3	52,2
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	0,2	0,2
Środki pieniężne		2,7
Wartość księgowa aktywów stanowiących zabezpieczenie ogółem	9,8	57,6

8. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Obecnie Spółka nie korzysta z pochodnych instrumentów zabezpieczających. Zawarta w dniu 30 września 2014 roku z Bankiem Zachodnim WBK S.A. transakcja zamiany zmiennych stóp procentowych (IRS) została rozwiązana w dniu 16 listopada 2015 roku w związku z przedterminowym wykupem obligacji serii E2 wyemitowanych przez Lindorff Finanse S.A. (dawniej Casus Finanse S.A.)

9. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na jednostkowe sprawozdanie finansowe:

	31.12.2015	31.12.2014 przekształcone
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 884	644
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	514	187
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	1 370	457
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat	286	(913)
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	1 084	1 370
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 441	1 884
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	357	514

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
		Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	

Stan na 31.12.2015

<i>Aktywa:</i>					
Rzeczowe aktywa trwałe	485	(45)			440
Należności z tytułu dostaw i usług	79	10			89
<i>Zobowiązania:</i>					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	234	64			298
Leasing finansowy	(466)	28			(438)
Udziały	119	-			119
Inne zobowiązania	104	84			188
<i>Inne:</i>					
Nierozliczone straty podatkowe	1 329	(584)			745
Ogółem	1 884	(443)			1 441

Stan na 31.12.2014 (przekształcone)

<i>Aktywa:</i>					
Rzeczowe aktywa trwałe		485			485
Należności z tytułu dostaw i usług	86	(7)			79
<i>Zobowiązania:</i>					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	431	(197)			234
Leasing finansowy		(466)			(466)
Udziały		119			119
Inne zobowiązania	108	(4)			104
<i>Inne:</i>					
Nierozliczone straty podatkowe	19	1 310			1 329
Ogółem	644	1 240			1 884

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
		Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Niepodzielny Wynik z lat ubiegłych	
Stan na 31.12.2015					
<i>Aktywa:</i>					
Rzeczowe aktywa trwałe	188	116			304
Pożyczki i inne instrumenty dłużne	290	19			309
Należności		18			18
Inne aktywa					
<i>Zobowiązania:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	36	(310)			(274)
Ogółem	514	(157)			357
Stan na 31.12.2014 (przekształcone)					
<i>Aktywa:</i>					
Rzeczowe aktywa trwałe	59	129			188
Pożyczki i inne instrumenty dłużne	42	248			290
Inne aktywa	22	(22)			
<i>Zobowiązania:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	64	(28)			36
Ogółem	187	327			514

Strata podatkowa za rok obrotowy może zostać rozliczona przez okres 5 lat począwszy od roku następującego po roku, w którym została poniesiona. Wg polskich przepisów podatkowych maksymalna wartość rozliczanej straty w każdym z tych 5 lat może wynieść nie więcej niż 50 % tej straty.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu poniesionych strat w wysokości 720 tys. PLN (31.12.2014: 295 tys. PLN) nie zostały ujęte w kalkulacji podatku odroczonego ze względu na niepewność co do możliwości ich wykorzystania.

Spółka na podstawie prognoz dotyczących osiągnięcia przychodów i poniesienia kosztów podatkowych przewiduje rozliczenie ujętej w wys. 3 922 tys. PLN nierozliczonej straty podatkowej w okresie 5 lat.

10. Zapasy

W Spółce na dzień 31 grudnia 2015 istotne zapasy nie występują.

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę w ramach klasy należności i pożyczek przedstawiają się następująco:

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności krótkoterminowe:

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2015	31.12.2014 przekształcone
<i>Aktywa finansowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	8 772	4 018
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(499)	(751)
Należności z tytułu dostaw i usług netto, w tym :	8 273	3 267
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	5 800	1 478
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	2 473	1 789
Należności z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych		
Należności z tytułu wypłaty dywidendy	1 888	1 888
Pozostałe należności	352	337
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych	(156)	(156)
Pozostałe należności finansowe netto, w tym :	2 084	2 069
Pozostałe należności finansowe od jednostek powiązanych	1 888	1 888
Pozostałe należności finansowe od jednostek niepowiązanych	1 963	181
Należności krótkoterminowe ogółem	10 357	5 336
z tego:		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	2 809	3 366
Należności krótkoterminowe od jednostek niepowiązanych	7 548	1 970
Stan na koniec okresu	10 357	5 336

Wartość księgowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Wzrost należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych wynika w szczególności z relacji Spółki z nowoutworzonymi w 2015 roku funduszami TRIGON PROFIT.

Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2015 roku obciążły pozostałe koszty operacyjne i wyniosły w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 52 tys. PLN (2014 rok: 0 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych) przedstawia poniższa tabela:

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	907	945
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	52	
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	(303)	(38)
Odpisy wykorzystane		
Stan na koniec okresu	656	907

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w nocie nr 24 b.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANCE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	1 081	2 853
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	(2)	43
Środki pieniężne w kasie	4	4
Depozyty krótkoterminowe	5 432	2 735
Inne	26	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	6 541	5 644

Na dzień 31 grudnia 2015 Spółka posiada środki pieniężne o wartości 6 541 tys. PLN z czego środki o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią kwotę 857 tys. PLN (31 grudnia 2014: 5 644 tys. PLN w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 4 213 tys. PLN).

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Na dzień 31.12.2015 w Spółce nie występują aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.

14. Kapitał własny

14.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2015 kapitał podstawowy Spółki wynosił 480 tys. PLN (31.12.2014: 418 tys. PLN,) i dzielił się na 4 800 000 akcji (31.12.2014: 4 181 919 szt. akcji) o wartości nominalnej 0,10 PLN każda

W roku 2015 zgodnie z uchwałą z dnia 17 grudnia Spółka wyemitowała 618 081 nowych akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Akcje serii A w ilości 4.000.000 szt. są uprzywilejowane co do prawa głosu na walnym zgromadzeniu w ten sposób, że każda akcja imienna serii A daje akcjonariuszowi uprawnionemu z takiej akcji prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu, pozostałe akcje (serie B-E) nie są uprzywilejowane oraz nie dawały prawa do dywidendy za 2013 rok. W 2014 roku Spółka nie wyemitowała nowych akcji.

14.2. Struktura własności kapitału zakładowego

	31.12.2015			31.12.2014		
	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (PLN)	Udział %	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (PLN)	Udział %
Akcjonariusz						
Casus Finance (Cyprus) Limited				4 000 000	400 000	95,65%
Krzysztof Mędrala				146 370	14 637	3,50%
Grupa Lindorff	4 800 000	480 000	100 %			
Pozostałe osoby fizyczne				35 549	3 555	0,85%
	4 800 000	480 000	100%	4 181 919	418 192	100%

Transakcja nabycia 100% akcji Spółki przez Grupę Lindorff została dokonana 18 sierpnia 2015 r.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

14.3. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej wartości nominalnej pozostałej po pokryciu kosztów emisji.

14.4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wykazany na dzień 31 grudnia 2015 odzwierciedla wycenę spółek zależnych oraz stowarzyszonych.

14.5. Zysk przypadający na 1 akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

Klaskulacja podstawowego zysku/straty przypadającego na 1 akcję na 31 grudnia 2015 r. dokonana została w oparciu o stratę netto w kwocie 3 308 tys. PLN (w 2014 r. strata 3 860 tys. PLN) oraz średnią ważoną liczbę akcji w okresie objętym sprawozdaniem finansowym w liczbie 4 800 tys. (w 2014 r. 4 182 tys.).

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Spółki	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 przekształcone
Zysk / (Strata) netto za okres sprawozdawczy	(2 905)	(3 860)
Zysk / (Strata) netto akcjonariuszy zwykłych Spółki	(2 905)	(3 860)

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. akcji)	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Ilość akcji zwykłych na dzień 1 stycznia	4 182	4 182
Wpływ emisji akcji własnych	618	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie kończącym się 31 grudnia	4 206	4 182
Zysk/(Strata) przypadający na 1 akcję (w PLN)	(0,79)	(0,92)

Na dzień 31 grudnia 2015 r. nie wystąpił efekt rozwodnienia zysku przypadającego na 1 akcję.

JEDNOSTKOWE CAŁKOWITE DOCHODY PRZYPADAJĄCE NA 1 AKCJĘ	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 przekształcone
Całkowite dochody	3 577	12 178
- podstawowy	0,85	2,91

Na dzień 31 grudnia 2015 r. nie wystąpił efekt rozwodnienia całkowitych dochodów przypadających na 1 akcję.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

15. Świadczenia pracownicze

15.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 przekształcone
Koszty wynagrodzeń	18 357	13 726
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 233	2 312
Rezerwy na świadczenia pracownicze	421	514
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	470	547
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	22 481	17 099

15.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w jednostkowych sprawozdaniach z sytuacji finansowej obejmują:

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014 przekształcone	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	72			
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatku PIT-4; w tym	882	1 114		
- Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	676	920		
- Zobowiązania z tytułu podatku PIT-4	206	194		
Rezerwa na premie i wynagrodzenia	640	391		
ZFŚS	296	533		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	883	633		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 773	2 671		
Rezerwy na odprawy emerytalne			4	4
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ogółem	2 773	2 671	4	4

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na zmianę stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

	Rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe świadczenia pracownicze			
	Premie i wynagrodzenia	Niewykorzystane urlopy	Odprawy emerytalne	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku				
Stan na początek okresu	391	633	4	1 028
Zmiany ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat:	249	250		499
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2015 roku	640	883	4	1 527
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku (przekształcone)				
Stan na początek okresu	593	330	4	927
Zmiany ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat:	(202)	303		101
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2014 roku	391	633	4	1 028

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania przedstawiają się następująco:

Zobowiązania krótkoterminowe:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania finansowe :		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 485	2 471
Zobowiązania finansowe	4 485	2 471
Zobowiązania niefinansowe :		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	743	
Inne zobowiązania niefinansowe	286	243
Zobowiązania niefinansowe	1 029	243
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	5 514	2 714

Wartość księgowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

17. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014 przekształcone	31.12.2015	31.12.2014 przekształcone
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Koszty związane z planowaną emisją akcji		509		
Koszty usług windykacyjnych	174			
Ubezpieczenia	65	75		
Koszty refaktur	16			
Inne koszty opłacone z góry	48	61	4	4
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe ogółem	303	645	4	4

18. Przychody i koszty operacyjne

18.1. Przychody

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 przekształcone
Przychody z nabytych pakietów wierzytelności	2 951	2 525
Przychody z usług windykacyjnych/ usługi zarządzania portfelem inwestycyjnym	36 374	19 319
Przychody z pozostałych usług	934	891
Przychody ze sprzedaży usług	40 259	22 735

Na przychody z windykacji nabytych portfeli wierzytelności składają się:

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 przekształcone
Przychody odsetkowe skorygowane o wpłaty rzeczywiste oraz przychody ze sprzedaży portfeli	8 009	2 962
Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności	266	(437)
Wartość sprzedanych wierzytelności	(5 324)	
Przychody z nabytych pakietów wierzytelność	2 951	2 525

Przychody z windykacji zleconej wynikają z umów z kontrahentami i są to prowizje uzależnione od zwindykowanych kwot, wynoszące do 40 % tych kwot.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

18.2. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 przekształcone
Otrzymane odszkodowania	33	29
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek		43
Przychody z wynajmu środków trwałych	10	34
Ugody sądowe	302	
Inne przychody	74	71
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	419	177

18.3. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 przekształcone
Amortyzacja		(1 882)	(1 636)
Świadczenia pracownicze	15.1	(22 481)	(17 099)
Usługi obce		(14 952)	(12 622)
Pozostałe koszty operacyjne	18.4	(5 090)	(3 646)
Koszty operacyjne		(44 405)	(35 003)

18.4. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 przekształcone
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(47)	(24)
Zużycie materiałów i energii		(1 364)	(1 049)
Opłaty sądowe i administracyjne		(90)	(631)
Podatek VAT		(1 661)	(784)
PFRON		(190)	(212)
Podróże służbowe		(298)	(171)
Reprezentacja i reklama		(143)	(89)
Odpisy aktualizujące wartość należności	11	(52)	
Inne koszty		(1 245)	(686)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem		(5 090)	(3 646)

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19. Przychody i koszty finansowe

19.1. Przychody finansowe

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 przekształcone
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	60	145
Dłużne papiery wartościowe	835	692
Pożyczki i należności	1 456	1 764
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 351	2 601
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		46
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych		
Dywidendy / wypłaty dochodów z funduszu	5 793	10 894
Zysk ze zbycia udziałów	2 756	
Inne przychody finansowe	1	7
Przychody finansowe ogółem	10 901	13 548

19.2. Koszty finansowe

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 przekształcone
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(230)	(210)
Portfele wierzytelności	(403)	
Kredyty	(481)	(656)
Pożyczki	(1 502)	
Dłużne papiery wartościowe	(7 192)	(5 303)
Koszty odsetek dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(9 808)	(6 169)
Inne koszty finansowe	(388)	(61)
Koszty finansowe ogółem	(10 196)	(6 230)

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 18.4).

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

20. Podatek dochodowy

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 przekształcone
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	286	(913)
Podatek odroczony	286	(913)
Podatek dochodowy ogółem	286	(913)

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19 % od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w sprawozdaniach z zysków lub strat przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014 przekształcone
Wynik przed opodatkowaniem	(2 619)	(6 682)
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki Spółki	(498)	(1 270)
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Przychodów niepodlegających opodatkowaniu (-)	(342)	(366)
Kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów(+)	406	428
Różnicy stawek podatkowych		
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	720	295
Podatek dochodowy	286	(913)

21. Wyplacone dywidendy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2014 roku, Spółka postanowiła o wypłacie dywidendy akcjonariuszom za rok 2013 w kwocie 2 000 tys. PLN (z czego zaliczkę 800 tys. PLN wypłacono w roku 2013) W ciągu 2014 roku Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy za 2014 rok .

Zarząd Spółki nie planuje wypłaty dywidendy z zysku Spółki za 2015 rok.

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
DYWIDENDA NA JEDNĄ AKCIĘ ZWYKŁĄ (PLN)		
Dywidenda		0,48
Dywidenda (tys. PLN)		2 000
Liczba akcji na koniec okresu sprawozdawczego	4 800 000	4 181 919

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wykaz inwestycji w jednostkach zależnych oraz inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, wraz z podstawowymi informacjami o spółkach przedstawiono w notach nr 5 i 6.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:

	Przychody ze sprzedaży		Należności z tytułu dostaw i usług oraz udzielone pożyczki	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Sprzedaż do:				
Jednostki Dominującej wyższego szczebla		48		3
Jednostek zależnych	11 972	6 734	22 163	1 475
Jednostek stowarzyszonych	11 028		4 879	
Ogółem	23 000	6 782	27 042	1 478

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu żadnych kosztów w rachunku zysków i strat.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych, zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Zakup (koszty aktywa)		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz otrzymane pożyczki	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Zakup od:				
Jednostki dominującej wyższego szczebla	482		109 391	
Jednostki zależnej	3 289	5 108	2 035	560
Pozostałych podmiotów powiązanych				
Ogółem	3 771	5 108	111 426	560

Poniższa tabela prezentuje udzielone pożyczki dla podmiotów powiązanych:

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Wysokość pożyczki (nominał)	21 190	19 870
Odsetki za rok	1 485	537

W kwocie należności pożyczki 21 190 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2015 roku została ujęta pożyczka w wysokości 20 040 tys. PLN udzielona Casus Management LTD (oprocentowanie: WIBOR6M plus marża), oraz pożyczka udzielona Lindorff Szczurowski & Wspólnicy Kancelaria Prawna sp.k. (dawniej Casus Szczurowski & Wspólnicy Kancelaria Prawna sp. k.) w wysokości 1 150 tys. PLN (oprocentowanie: WIBOR6M plus marża).

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANCE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniższa tabela prezentuje otrzymane pożyczki od podmiotów powiązanych:

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Wysokość pożyczki	107 487	90
Odsetki za rok	1 502	1

W kwocie zobowiązań pożyczki 107 487 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2015 roku została ujęta pożyczka w wysokości 107 397 tys. PLN udzielona Spółce przez LINDORFF GROUP AB (oprocentowanie stałe), oraz pożyczka udzielona przez Portfolio SPV V Sp. z o.o.Sp.k. w wysokości 90 tys. PLN (oprocentowanie: WIBOR6M plus marża).

Za wyjątkiem danych zaprezentowanych w powyższych tabelach w 2015 roku nie wystąpiły inne transakcje z jednostkami powiązanymi, w tym z osobami będącymi członkami organów zarządzających lub nadzorczych oraz osobami blisko z nimi związanymi.

23. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Spółka dokonuje inwestycji w portfele wierzytelności również za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych, w których jest uczestnikiem nie posiadającym większości certyfikatów, obejmując wyemitowane przez fundusze certyfikaty inwestycyjne podporządkowane względem innych certyfikatów inwestycyjnych. Podporządkowanie certyfikatów posiadanych przez Spółkę oznacza, że mogą one zostać wykupione po uprzednim wykupieniu certyfikatów inwestycyjnych innych serii, uprzywilejowanych w zakresie pierwszeństwa wykupu („certyfikaty uprzywilejowane”). Poza dokonaniem inwestycji w certyfikaty inwestycyjne, Spółka na podstawie umów zawartych z ww. funduszami zarządza sekurytyzowanymi wierzytelnościami nabytymi przez fundusze. Z uwagi na fakt, że Spółka ma wpływ na sposób i zakres uzyskiwanych przez fundusze dochodów z lokat i wyniki finansowe funduszy, Spółka zobowiązała się względem funduszy do zapewnienia rentowności działalności funduszy w wysokości gwarantującej średnioroczną stopę zwrotu z certyfikatów inwestycyjnych uprzywilejowanych w wysokości określonej w statutach ww. funduszy.

Zobowiązanie Spółki ma charakter zobowiązania inwestycyjnego na zasadzie ryzyka i polega na tym, że w przypadku braku osiągnięcia przez fundusze zakładanej rentowności, po stronie Spółki powstanie obowiązek dokapitalizowania ww. funduszy poprzez objęcie i opłacenie nowej emisji certyfikatów inwestycyjnych w wysokości gwarantującej wykup przez fundusze certyfikatów inwestycyjnych uprzywilejowanych w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy wartością dokonanych przez fundusz wypłat z tytułu wykupu certyfikatów uprzywilejowanych w dniu lub dniach wykupu, a wysokością wypłaty jaką otrzymaliby uczestnicy funduszu przy zachowaniu średniorocznej stopy zwrotu z inwestycji w certyfikaty uprzywilejowane, określonej w statutach funduszy. Powyższe zobowiązanie dotyczy wyłącznie realizacji wypłat z tytułu wykupu względem posiadaczy, którzy pierwotnie objęli certyfikaty inwestycyjne uprzywilejowane, a także, którzy nie zbyli (z wyłączeniem umorzeń) żadnego przydzielonego im certyfikatu inwestycyjnego uprzywilejowanego. Prezentowane w nocie 5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych w kwocie 24 752 tys. PLN dotyczą certyfikatów inwestycyjnych w funduszach:

- Trigon Profit Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („TP NS FIZ”),
- Trigon Profit II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („TP II NS FIZ”),
- Trigon Profit IV Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („TP IV NS FIZ”),
- Trigon Profit V Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („TP V NS FIZ”),

w których ewentualny obowiązek dokapitalizowania może powstać w dwóch następujących sytuacjach:

Dla TP NS FIZ:

- a. jeżeli po ostatnim dniu roboczym miesiąca grudnia 2017 roku uzyskana średnioroczna stopa zwrotu funduszu będzie niższa niż gwarantowana średnioroczna stopa zwrotu określona w statucie,
- b. jeżeli po ostatnim dniu roboczym miesiąca grudnia 2017 roku wysokość aktywów płynnych funduszu nie będzie wystarczająca do przeprowadzenia wykupu wszystkich istniejących certyfikatów inwestycyjnych uprzywilejowanych w wysokości zagwarantowanej w statucie bądź wyższej na podstawie osiągniętej stopy zwrotu.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Dla TP II NS FIZ:

- jeżeli uzyskana średnioroczna stopa zwrotu funduszu będzie niższa niż gwarantowana średnioroczna stopa zwrotu określona w statucie,
- jeżeli wysokość aktywów płynnych funduszu nie będzie wystarczająca do przeprowadzenia wykupu wszystkich istniejących certyfikatów inwestycyjnych uprzywilejowanych w wysokości zagwarantowanej w statucie bądź wyższej na podstawie osiągniętej stopy zwrotu.

Oba powyższe przypadki mają zastosowanie dla niżej wskazanych okresów:

- ostatni dzień roboczy miesiąca września 2016 roku - przynajmniej dla 30% ogólnej liczby certyfikatów uprzywilejowanych
- ostatni dzień roboczy miesiąca września 2017 roku - przynajmniej dla 60% ogólnej liczby certyfikatów uprzywilejowanych
- ostatni dzień roboczy miesiąca września 2018 roku - przynajmniej dla 90% ogólnej liczby certyfikatów uprzywilejowanych
- ostatni dzień roboczy miesiąca marca 2019 roku - dla 100% ogólnej liczby certyfikatów uprzywilejowanych

przy czym dokapitalizowanie dla wskazanych powyżej okresów dotyczy wyłącznie certyfikatów stanowiących różnicę pomiędzy wskazanymi poziomami liczby certyfikatów danego okresu i okresu poprzedniego.

Dla TP IV NS FIZ:

- jeżeli uzyskana średnioroczna stopa zwrotu funduszu będzie niższa niż gwarantowana średnioroczna stopa zwrotu określona w statucie,
- jeżeli wysokość aktywów płynnych funduszu nie będzie wystarczająca do przeprowadzenia wykupu wszystkich istniejących certyfikatów inwestycyjnych uprzywilejowanych w wysokości zagwarantowanej w statucie bądź wyższej na podstawie osiągniętej stopy zwrotu.

Oba powyższe przypadki mają zastosowanie dla niżej wskazanych okresów:

- ostatni dzień roboczy miesiąca września 2016 roku - przynajmniej dla 30% ogólnej liczby certyfikatów uprzywilejowanych
- ostatni dzień roboczy miesiąca września 2017 roku - przynajmniej dla 60% ogólnej liczby certyfikatów uprzywilejowanych
- ostatni dzień roboczy miesiąca września 2018 roku - przynajmniej dla 90% ogólnej liczby certyfikatów uprzywilejowanych
- ostatni dzień roboczy miesiąca marca 2019 roku - dla 100% ogólnej liczby certyfikatów uprzywilejowanych

Dla TP V NS FIZ:

- jeżeli uzyskana średnioroczna stopa zwrotu funduszu będzie niższa niż gwarantowana średnioroczna stopa zwrotu określona w statucie,
- jeżeli wysokość aktywów płynnych funduszu nie będzie wystarczająca do przeprowadzenia wykupu wszystkich istniejących certyfikatów inwestycyjnych uprzywilejowanych w wysokości zagwarantowanej w statucie bądź wyższej na podstawie osiągniętej stopy zwrotu.

Oba powyższe przypadki mają zastosowanie dla niżej wskazanych okresów:

- ostatni dzień roboczy miesiąca grudnia 2016 roku - przynajmniej dla 30% ogólnej liczby certyfikatów uprzywilejowanych
- ostatni dzień roboczy miesiąca grudnia 2017 roku - przynajmniej dla 60% ogólnej liczby certyfikatów uprzywilejowanych
- ostatni dzień roboczy miesiąca grudnia 2018 roku - przynajmniej dla 90% ogólnej liczby certyfikatów uprzywilejowanych
- ostatni dzień roboczy miesiąca czerwca 2019 roku - dla 100% ogólnej liczby certyfikatów uprzywilejowanych

przy czym dokapitalizowanie dla wskazanych powyżej okresów dotyczy wyłącznie certyfikatów stanowiących różnicę pomiędzy wskazanymi poziomami liczby certyfikatów danego okresu i okresu poprzedniego.

W przypadku nieobjęcia certyfikatów inwestycyjnych nowej emisji lub objęcia w niepełnej wysokości, Spółka będzie zobowiązana do zapłaty kary umownej na rzecz funduszy w wysokości umożliwiającej wykup certyfikatów inwestycyjnych uprzywilejowanych w wysokości określonej w statutach funduszy. W celu zabezpieczenia kar umownych, Spółka ustanowi zastaw rejestrowy na posiadanych certyfikatach inwestycyjnych na rzecz funduszu. W ocenie Zarządu na dzień 31 grudnia 2015 roku możliwość wpływu

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

środków z tytułu wypełnienia obowiązku gwarancyjnego szacowana jest na poziomie około 2,4 mln PLN w związku z tym zostało utworzone zobowiązanie inwestycyjne tego tytułu. Kwota zobowiązania zwiększyła wartość certyfikatów inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2015 r.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe. Spółka stoi na stanowisku, że ujęła zobowiązania lub utworzyła odpowiednie rezerwy w odniesieniu do prawdopodobnych i możliwych do kwantyfikacji ryzyk zobowiązań.

24. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi charakterystycznych dla rodzaju i zakresu prowadzonej działalności. Głównymi ryzykami finansowymi, na które narażona jest Spółka są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

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

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu minimalizowanie wpływu niekorzystnych czynników rynkowych na wynik finansowy, zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych, realizację założeń budżetowych oraz pozyskanie optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych (zakup portfeli wierzytelności).

a. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega głównie na wpływie zmian cen rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe na wyniki Spółki lub wartość posiadanych instrumentów finansowych.

Ryzyko zmian walutowych

Większość transakcji w Spółce przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika głównie z zawartych umów leasingowych denominowanych w EUR oraz CHF. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego denominowane w walucie obcej stanowiły na dzień 31 grudnia 2015 r. 0,3% pasywów ogółem, zaś na dzień 31 grudnia 2014 r. 1,0%. Pozostałe aktywa oraz zobowiązania finansowe stanowią nieistotne ryzyko walutowe dla Spółki.

Spółka nie korzysta z pochodnych instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walut.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień sprawozdawczy przedstawiają się następująco:

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	Wartość wyrażona w walucie:			Wartość wyrażona w PLN:			Wartość po przeliczeniu w PLN
		EUR	USD	CHF	EUR	USD	CHF	
Stan na 31.12.2015								
Aktywa finansowe (+):								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	(0)			(2)			(2)
Zobowiązania finansowe (-):								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	(0)			(1)			(1)
Leasing finansowy	4	(108)		(4)	(458)		(17)	(475)
Ekspozycja netto na ryzyko walutowe		(108)		(4)	(461)		(17)	(478)
Stan na 31.12.2014								
Aktywa finansowe (+):								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	10			43			43
Zobowiązania finansowe (-):								
Leasing finansowy	4	(234)		(57)	(997)		(203)	(1 200)
Ekspozycja netto na ryzyko walutowe		(224)		(57)	(954)		(203)	(1 157)

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR do PLN, CHF do PLN, USD do PLN.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost kursów EUR/PLN, CHF/PLN oraz USD/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia na poszczególne dni sporządzenia jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej.

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy w PLN:		
		EUR	CHF	USD
Stan na 31.12.2015				
Umocnienie PLN o 10%	10%	46	2	-
Oslabienie PLN o 10%	-10%	(46)	(2)	-
Stan na 31.12.2014				
Umocnienie PLN o 10%	10%	95	20	-
Oslabienie PLN o 10%	-10%	(95)	(20)	-

Powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku. Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku głównie w zależności od wolumenu leasingu finansowego.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ryzyko zmian stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- dłużne papiery wartościowe,
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w nocie 7.4.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

	31.12.2015	31.12.2014
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej		
Portfele wierzytelności	3 543	6 355
Należności handlowe	10 357	5 336
Pożyczki	(108 989)	
Zobowiązania handlowe	(5 514)	(2 714)
Suma	(100 603)	8 977
Efekt zabezpieczenia		(10 000)
Suma	(100 603)	(1 023)

	31.12.2015	31.12.2014 przekształcone
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej		
Kredyty bankowe		(6 030)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(2 349)	(2 502)
Pożyczki i należności	32 392	45 511
Obligacje	(4 767)	(83 503)
Suma	25 276	(46 524)
Efekt zabezpieczenia		10 000
Suma	25 276	(36 524)

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 p.p. Kalkulację przeprowadzono w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Poniższa analiza nie obejmuje portfeli wierzytelności, które wyceniane są według metody zamortyzowanego kosztu. W związku z tym zmiana stóp procentowych w tym stopy wolnej od ryzyka nie wpływa na wartość tych portfeli.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy PLN		Wpływ na kapitał PLN	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Wzrost stopy procentowej	1 p.p	253	(365)	69	189
Spadek stopy procentowej	-1 p.p	(253)	365	(69)	(197)

Spółka nie korzysta z pochodnych instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian stopy procentowej.

b. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość księgową następujących aktywów finansowych:

	Nota	31.12.2015	31.12.2014 przekształcone
Pożyczki	7.2	22 892	21 511
Należności z tytułu objętych obligacji	7.2	9 500	24 000
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	11	10 357	5 336
Nabyte pakiety wierzytelności	7.2	3 946	6 355
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	6 541	5 644
Ekspozycja na ryzyko kredytowe ogółem		53 236	62 846

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

Spółka w sposób ciągły monitoruje terminowość regulowania należności, a w razie wystąpienia opóźnień wysyłane są pisma, wiadomości e-mail oraz przeprowadzane są rozmowy telefoniczne z klientami. W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności. Ponad 70% klientów prowadzi transakcje ze Spółką od ponad 3 lat. Straty poniesione przez Spółkę w wyniku niedotrzymania płatności dotyczą niewielu przypadków i dotyczą głównie prowizji za wierzytelności windykowane na rachunek klientów.

Największy klient Spółki spoza Grupy, będący renomowaną instytucją finansową, wygenerował w 2015 roku 3,25% (2014 r.: 6,26%) przychodów Spółki. Saldo należności od największego klienta Spółki spośród jednostek niepowiązanych stanowiło 4,08% łącznej kwoty należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2015r. (31.12.2014 r.: 1,35%). Nie występuje więc znacząca koncentracja ryzyka kredytowego w odniesieniu do jednostek niepowiązanych.

Spółka tworzy odpisy aktualizacyjne w tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANCE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Strukturę wiekową należności przeterminowanych przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2015	31.12.2014
	Należności DiU*	Należności DiU*
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>		
do 1 miesiąca	358	196
od 1 do 6 miesięcy	139	110
od 6 do 12 miesięcy	60	35
powyżej roku	418	369

*Należności z tytułu dostaw i usług

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nieobjęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za niskie ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Nabyte portfele wierzytelności stanowią pakiety nieregularnych przeterminowanych wierzytelności nabytych po cenach istotnie niższych od ich wartości nominalnej w momencie zawarcia cesji wierzytelności. Przed nabyciem przez Spółkę podlegały one niejednokrotnie procesom windykacyjnym prowadzonym przez sprzedawcę portfela lub na jego zlecenie. Dlatego też ryzyko kredytowe w odniesieniu do portfeli kupionych jest relatywnie wysokie. Należy jednak wziąć po uwagę rozwinięty wachlarz komplementarnych usług oraz doświadczenie jakie posiada Spółka, które umożliwia oszacowanie takiego ryzyka.

Portfele wierzytelności Spółka ujmuje jako aktywa finansowe wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu. Ocena aktywów pod kątem ich bieżącej wartości rynkowej jest zgodna ze strategią zarządzania ryzykiem działalności przyjętą przez Spółkę. Wyniki w odniesieniu do portfeli wierzytelności są oceniane w oparciu o ich oszacowaną wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Na dzień nabycia portfela wierzytelności Spółka ocenia ryzyko kredytowe związane z danym portfelem, które następnie zostaje odzwierciedlone w oferowanej cenie nabycia.

Nabycie portfela wierzytelności poprzedza szczegółowa analiza ilościowa oraz jakościowa pakietu wierzytelności. Dokonywana jest analiza charakterystyki pakietu wierzytelności oraz przeprowadzany jest proces badania portfela w zakresie operacyjnym i prawnym, mający na celu weryfikację dokumentacji oraz historii wierzytelności. W zależności od charakterystyki portfela wierzytelności Spółka uwzględnia wszystkie lub część z poniższej grupy kryteriów:

- typ wierzytelności (produkt);
- typ dłużnika (m.in. wiek, płeć);
- stopień przeterminowania wierzytelności;
- obszar geograficzny oraz wielkość miejscowości, z której pochodzi dłużnik;
- informacje dot. wcześniejszej windykacji (etap postępowania windykacyjnego, czynnik windykacji; zewnętrznej, rodzaj narzędzi windykacyjnych wcześniej stosowanych)
- termin wymagalności (analiza ryzyka przedawnienia);
- historia płatności przed nabyciem portfela;
- informacje dot. aktualności danych kontaktowych (adresy, numery kontaktowe);

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- kompletność i jakość danych niezbędnych do dalszego efektywnego prowadzenia działań windykacyjnych;
- wysokość i rozkład kwot zadłużenia;
- informacje dot. zabezpieczeń wierzytelności;
- informacje dot. współkredytobiorców i poręczycieli;
- inne, dopasowane indywidualne w zależności od charakterystyki pakietu wierzytelności

Na podstawie analizy dobierany jest portfel referencyjny, który pod kątem dobranych kryteriów ma zbliżoną charakterystykę. W oparciu o krzywą odzysków dla portfela referencyjnego oraz na podstawie modeli ekonometrycznych oszacowywany jest przyszły strumień przepływów pieniężnych z wycenianego pakietu wierzytelności (kwoty odzyskane oraz koszty windykacji).

Na podstawie powyższych danych Spółka oszacowuje wewnętrzną stopę zwrotu z inwestycji.

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

Ustalanie wartości rynkowej pakietów oraz maksymalnej ceny zakupu odbywa się na podstawie złożonej analizy statystyczno-ekonomicznej. Sposób szacowania wpływów oparty jest o statystyczny model zbudowany na bazie posiadanych i precyzyjnie wybranych danych referencyjnych odpowiadających danym wycenianym.

Dane referencyjne dobierane są z bazy danych zawierającej informacje o uprzednio nabytych i windykowanych przez Spółkę pakietach.

c. Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się poprzez monitorowanie terminów płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz zapotrzebowania na środki pieniężne, dywersyfikację źródeł finansowania a także stosując zasadę harmonizacji. Jej istota polega na wykorzystywaniu gotówki pochodzącej ze źródeł krótkoterminowych na finansowanie aktywów krótkoterminowych, natomiast funduszy pochodzących ze źródeł długoterminowych na zakup portfeli wierzytelności lub inwestycji długoterminowych.

Spółka dąży do zapewnienia, w możliwie najwyższym stopniu, wystarczającej płynności do regulowania wymaganych zobowiązań bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. Ryzyko płynności Spółka minimalizuje prowadząc windykację w sposób ciągły, co zapewnia stały dopływ gotówki.

Zakup wierzytelności pociąga za sobą konieczność dużego jednorazowego wydatku. Aby zapewnić środki finansowe Spółka wspomaga się finansowaniem zewnętrznym – pożyczki udzielone przez LINDORFF GROUP AB.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązania finansowe Spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	Wartość księgowa	Wartość przepływów	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:		
				do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Stan na 31.12.2015								
Dłużne papiery wartościowe	7.3	4 767	5 151	163	4 988			
Pożyczki	7.3	108 989	149 268	1 502	8 150	16 110	123 506	
Leasing finansowy	4	2 349	2 537	599	506	1 185	247	
Zobowiązania DiU* oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	5 514	5 514	5 514				
		121 619	162 470	7 778	13 644	17 295	123 753	
Stan na 31.12.2014								
Kredyty	7.3	6 030	6 318	2 816	2 052	1 450		
Dłużne papiery wartościowe	7.3	83 502	96 579	12 995	7 583	76 001		
Pożyczki	7.3	80	85		85			
Leasing finansowy	4.1	2 502	2 717	643	521	1 349	204	
Zobowiązania DiU* oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	2 714	2 714	2 714				
Pochodne instrumenty zabezpieczające		102	102			102		
		94 930	108 515	19 168	10 241	78 902	204	

*DiU – z tytułu dostaw i usług

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Na poszczególne dni sporządzenia jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej Spółka posiadała ponadto niewykorzystane limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

	31.12.2015	31.12.2014
Przyznane limity kredytowe	2 000	2 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym		
Niewykorzystane limity kredytowe w rachunku bieżącym	2 000	2 000

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

d. Wartości godziwe

Porównanie wartości godziwych z wartościami księgowymi	31.12.2015		31.12.2014 przekształcone	
	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa
Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Pochodne instrumenty finansowe			(102)	(102)
Inwestycje w jednostkach zależnych	97 968	97 968	52 472	52 472
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	24 752	24 752	7 200	7 200

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej (za wyjątkiem pakietów wierzytelności, wycenianych metodą amortyzowanego kosztu) ich wartości księgowe stanowią przybliżenie wartości godziwej ze względu na ich krótkie terminy realizacji i/lub zmienne stopy procentowe. Porównanie wartości księgowych pakietów wierzytelności z ich wartością godziwą przedstawia poniższa tabela:

Porównanie wartości godziwych z wartościami księgowymi	31.12.2015		31.12.2014 przekształcone	
	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa
Inwestycje w pakiety wierzytelności wyceniane według metody amortyzowanego kosztu	3 543	spółka nie dokonuje wyceny wg WG	6 355	7 033

e. Hierarchia instrumentów finansowych wycenionych według wartości godziwej

Poniższa tabela zestawia analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, w zależności od wybranej metody wyceny. W zależności od poziomu wyceny zastosowano następujące dane wejściowe do modeli wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- Poziom 3: dane wejściowe nie bazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

w tysiącach złotych

Poziom 2

Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.

Pochodne instrumenty zabezpieczające

Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.

Pochodne instrumenty zabezpieczające

102

w tysiącach złotych

Poziom 3

Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.

Inwestycje w jednostkach zależnych

94 663

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

24 752

Stan na dzień 31 grudnia 2014r.

Inwestycje w jednostkach zależnych

52 472

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

7 200

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

f. Opis wrażliwości wyceny na zmiany danych wsadowych

Wyceny portfeli metodologią zamortyzowanego kosztu są zależne od zmiany prognozy przyszłych przepływów brutto, których zmniejszenie powoduje spadek, a zwiększenie wzrost wyceny.

25. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem z poziomu całej Grupy Kapitałowej w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez całą Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Spółka monitoruje poziom kapitału na poziomie całej Grupy Kapitałowej na podstawie wartości księgowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Spółka oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Spółka zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,3.

Ponadto Spółka monitoruje łączną wartość bilansową zobowiązań oprocentowanych Grupy w tym w szczególności wartość kredytów i pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji i weksli oraz innych papierów dłużnych pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty, która to wartość nie przekracza wartości równej iloczynowi liczby 2,15 oraz wartości skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy.

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym przedstawione poniżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.12.2015	31.12.2014 przekształcone
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	54 188	28 833
Kapitał	54 188	28 833
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	54 188	28 833
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	113 666	89 532
Leasing finansowy	2 491	2 891
Źródła finansowania ogółem	170 346	121 257
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,32	0,24
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne	113 666	89 532
Leasing finansowy	2 491	2 891
Dług	116 157	92 424
Środki pieniężne	9 328	36 494
Wskaźnik długu netto do kapitałów własnych	1,97	1,94

We wszystkich okresach wskaźniki nie odbiegały istotnie od zakładanych przez Spółkę poziomów.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

26. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających, znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w opracowaniu

Na istotniejsze czynniki mające wpływ na wyniki bieżącego okresu sprawozdawczego miały następujące operacje finansowe :

- 1) Wpływ z tytułu wypłaty zysków za 2014 i 2015 rok w wysokości 5 793 tys. PLN,
- 2) Wprowadzenie nowego modelu biznesowego opartego o fundusze inwestycyjne traktowane jako jednostki stowarzyszone, do których Grupa sprzedawała część swoich portfeli. Przychody ze sprzedaży z tytułu zarządzania portfelami wierzytelności jednostek stowarzyszonych wyniosły 11 028 tys PLN.
- 3) Spisanie kosztów IPO aktywowanych na koncie rozliczeń międzyokresowych w wysokości 1 220 tys. PLN.
- 4) Zysk ze zbycia udziałów w spółkach zależnych w wysokości 2 756 tys. PLN.

27. Zdarzenia po dniu sporządzenia jednostkowych sprawozdań z sytuacji finansowej

Po dniu 31 grudnia 2015 r. nie miały miejsca zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 r.

Po dniu 31 grudnia 2015 roku Spółka dokonywała nabycia portfeli wierzytelności w normalnym toku działalności.

28. Pozostałe informacje

28.1 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Pracownicy administracyjni	79	58
Pracownicy operacyjni	302	221
Ogółem	381	279

Wynagrodzenie kadry kierowniczej	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Wynagrodzenie kadry kierowniczej	1 157	2 040
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej		
Ogółem	1 157	2 040

W roku 2015 i 2014 nie było wypłacane wynagrodzenie członkom Rady Nadzorczej.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

28.2 Zmiany polityki rachunkowości i korekty błędów

W związku z nabyciem Spółki przez grupę Lindorff i koniecznością dostosowania zasad wyceny portfeli wierzytelności do polityki rachunkowości Lindorff w roku 2015 Spółka dokonała zmiany zasad rachunkowości oraz skorygowała błędy i zgodnie z MSR 8 w celu zapewnienia porównywalności danych z rokiem 2015 dokonała retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych zaprezentowanych sprawozdaniu finansowym.

Zestawienie korekt w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014

AKTYWA	Przed korektami	Rozliczenie kosztów IPO	Wycena portfeli wg AMC	Wycena obligacji	Wyliczenie zobowiązań pracowniczych	Podatek odroczony	Zmiany prezentacyjne	Po korektach
Aktywa trwałe								
Wartości niematerialne	2 425							2 425
Rzeczowe aktywa trwałe	4 547							4 547
Inwestycje w jednostkach zależnych	52 472							52 472
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	7 200							7 200
Długoterminowe aktywa finansowe	45 118							45 118
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4							4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 864					20		1 884
Aktywa trwałe	113 630					20		113 650
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 336							5 336
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 426		(678)					6 748
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	865	(220)						645
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 644							5 644
Aktywa obrotowe	19 271	(220)	(678)					18 373
Aktywa razem	132 901	(220)	(678)			20		132 023

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANCE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PASYWA	Przed korektami	Rozliczenie kosztów IPO	Wycena portfeli wg AMC	Wycena obligacji	Wyliczenie zobowiązań pracowniczych	Podatek odroczony	Zmiany prezentacyjne	Po korektach
<i>Kapitał własny</i>								
Kapitał podstawowy	418							418
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 711							3 711
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	33 521							33 521
Zyski zatrzymane, w tym:	(2 765)	(220)	(678)		(103)	20		(3 746)
- zysk (strata) z lat ubiegłych			(1 909)					(1 909)
- zysk (strata) netto roku bieżącego			1 231					1 231
Kapitał własny	34 885	(220)	(678)		(103)	20		33 904

Zobowiązania długoterminowe

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	69 637							69 637
Leasing finansowy	1 456							1 456
Pochodne instrumenty zabezpieczające	102							102
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	514							514
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4							4
Zobowiązania długoterminowe	71 713							71 713

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 714							2 714
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	19 975							19 975
Leasing finansowy	1 046							1 046
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 568				103			2 671
Zobowiązania krótkoterminowe	26 303				103			26 406
Zobowiązania razem	98 016				103			98 119
Pasywa razem	132 901	(220)	(678)			20		132 023

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zestawienie korekt w sprawozdaniu z zysków lub strat za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014

	Przed korektami	Rozliczenie kosztów IPO	Wycena portfeli wg AMC	Wyliczenie zobowiązań pracowniczych	Podatek odroczony	Zmiany prezentacyjne	Po korektach
Działalność kontynuowana							
Przychody operacyjne	21 681						22 912
Przychody	21 504		1 231				22 735
Pozostałe przychody operacyjne	177						177
Koszty operacyjne	(34 680)						(35 003)
Amortyzacja	(1 636)						(1 636)
Koszty usług obcych	(12 402)	(220)					(12 622)
Koszty świadczeń pracowniczych	(16 996)			(103)			(17 099)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 646)						(3 646)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(12 999)	(220)	1 231	(103)			(12 091)
Przychody finansowe	13 548						13 548
Koszty finansowe	(6 230)						(6 230)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 681)	(220)	1 231	(103)			(4 773)
Podatek dochodowy	893			20			913
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 788)	(220)	1 231	(83)			(3 860)
Zysk netto na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) (w PLN)	(1,14)						(0,92)

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zestawienie korekt w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013

AKTYWA	Przed korektami*	Rozliczenie nabycia	Wycena portfeli wg AMC	Wyliczenie zobowiązań pracowniczych	Podatek odroczony	Zmiany prezentacyjne	Po korektach
Aktywa trwałe							
Wartości niematerialne	1 665						1 665
Rzeczowe aktywa trwałe	4 025						4 025
Inwestycje w jednostkach zależnych	35 107						35 107
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych							
Długoterminowe aktywa finansowe	29 510						29 510
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6						6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	644						644
Aktywa trwałe	70 947						70 947
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 918						5 918
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	29						29
Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 972		(1 909)				9 063
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	273						273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 003						5 003
Aktywa obrotowe	22 195		(1 909)				20 286
Aktywa razem	93 142		(1 909)				91 233

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANCE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PASYWA	Przed korektami	Rozliczenie nabycia	Wycena portfeli wg AMC	Wyliczenie zobowiązań pracowniczych	Podatek odroczony	Zmiany prezentacyjne	Po korektach
<i>Kapitał własny</i>							
Kapitał podstawowy	418						418
Kapitał zapasowy							
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 711						3 711
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	17 313						17 313
Zyski zatrzymane	3 223		(1 909)				1 314
Kapitał własny	24 665		(1 909)				22 756

Zobowiązania długoterminowe

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	44 719						44 719
Leasing finansowy	1 550						1 550
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	187						187
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4						4
Zobowiązania długoterminowe	46 460						46 460

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 873						1 873
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15 982						15 982
Leasing finansowy	1 024						1 024
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 138						3 138
Zobowiązania krótkoterminowe	22 017						22 017
Zobowiązania razem	68 477						68 477
Pasywa razem	93 142		(1 909)				91 233

* Dane przekształcone przedstawione jako dane porównawcze w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku.

Nazwa:	LINDORFF S.A. (DAWNIEJ CASUS FINANSE S.A.)		
Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W związku z nabyciem Spółki przez grupę Lindorff i koniecznością dostosowania zasad wyceny portfeli wierzytelności do polityki rachunkowości Lindorff w roku 2015 Spółka dokonała zmiany zasad rachunkowości oraz skorygowała błędy i zgodnie z MSR 8 w celu zapewnienia porównywalności danych z rokiem 2015 dokonała retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka ujęła retrospektywnie następujące korekty, wynikające ze zmian polityki rachunkowości oraz stwierdzonych błędów:

- Rozliczenie kosztów IPO (korekta błędu) - dotyczy prawidłowego ujęcia kosztów przygotowania publicznej emisji akcji w okresie,
- Zmiana polityki rachunkowości w zakresie wyceny portfeli wierzytelności- w związku z nabyciem Grupy Kapitałowej przez Grupę Lindorff i koniecznością dostosowania zasad wyceny portfeli wierzytelności do polityki rachunkowości Lindorff nastąpiła zmiana z wyceny i ujmowania portfeli wierzytelności w wartości godziwej przez wynik finansowy na zamortyzowany koszt z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej (AMC) oraz korekta prognoz przepływów pieniężnych,
- Wyliczenie zobowiązań pracowniczych (korekta błędu) – zmiana w wyliczeniu zobowiązań pracowniczych z tytułu rezerwy urlopowej, poprzez ujęcie kosztów ubezpieczeń społecznych,
- Podatek odroczony (korekta błędu) – aktualizacja wyliczenia podatku odroczonego w związku z korektą zobowiązań z tytułu rezerw urlopowej.

29. Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. (wraz z danymi porównawczymi) zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2016 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21.03.2016	Sławomir Szarek	Prezes Zarządu	
21.03.2016	Rafał Lasota	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21.03.2016	Małgorzata Słowik	Główna Księgowa	