

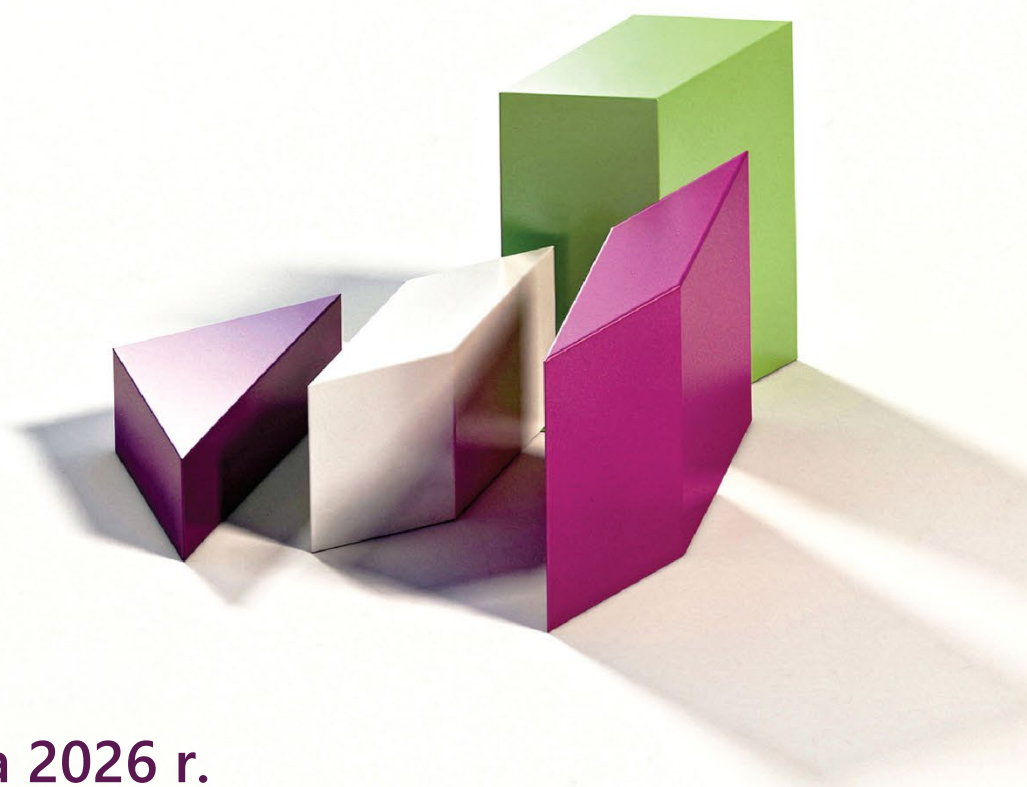


GRUPA CORPUS IURIS

Grupa Kapitałowa Grupa Corpus Iuris S.A

Półroczna skonsolidowana
informacja finansowa
za I półrocze 2026

Na dzień 30 czerwca
i za okres sześciu miesięcy 2026 roku



 9 września 2026 r.



Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej

Zgodnie z wymogami pkt. 18.1.4 Warunków Emisji Obligacji serii K, L oraz M Zarząd Jednostki Dominującej (Grupa Corpus Iuris S.A.) przedstawia półroczną skonsolidowaną informację finansową, na którą składa się:

1. wprowadzenie do półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej;
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2026 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 257.554.805,11 złotych;
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. wykazujący zysk netto w kwocie 16.696.350,68 złotych;
4. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.966.350,68 złotych;
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 47.210.743,75 złotych;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Wprowadzenie do półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Dane identyfikujące

Nazwa Jednostki Dominującej: Grupa Corpus Iuris Spółka Akcyjna, zwana dalej Jednostką Dominującą
Siedziba Jednostki Dominującej: ul. Józefa Bema 83, 01-233 Warszawa

Podstawowy przedmiot i czas działalności

Przedmiotem działalności Jednostki Dominującej zgodnie ze statutem jest między innymi:

- ◆ działalność holdingów finansowych,
- ◆ leasing finansowy,
- ◆ pozostałe formy udzielania kredytów,
- ◆ pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- ◆ zarządzanie rynkami finansowymi,
- ◆ działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- ◆ pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- ◆ działalność związana z zarządzaniem funduszami,
- ◆ działalność firm centralnych i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- ◆ pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania.

Jednostka Dominująca została utworzona na czas nieoznaczony.

Dane rejestrowe Jednostki Dominującej

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 30-11-2012 r.

Numer rejestru: 0000442287

Jednostki, których dane wykazane są w półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej

Szczegółowe informacje na temat jednostek, których dane wykazane są w półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej przedstawiono poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Kapitał zakładowy	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 30.06.2026
<u>Jednostki zależne</u>				
1. BSV Sp. z o.o.	Warszawa	holding finansowy	5 000,00	100%

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Kapitał zakładowy	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 30.06.2026
2. Kancelaria Corpus Iuris Sp. z o.o.	Warszawa	dochodzenie wierzytelności	2 000 000,00	100 % udziałów posiada BSV Sp. z o.o.
3. Corpus Iuris Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności	Warszawa	obróć wierzytelnościami	149 736 573,12 (kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji)	90 % certyfikatów inwestycyjnych posiada BSV Sp. z o.o.. 10% GCI S.A.
4. Corpus Iuris Nieruchomości Sp. z o.o.	Warszawa	wynajem i zarządzanie nieruchomościami	5 000,00	90%
5. Corpus Iuris II Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności	Warszawa	obróć wierzytelnościami	47 114 641,68 (kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji)	100 % certyfikatów inwestycyjnych posiada GCI S.A.

Udział procentowy Jednostki Dominującej w prawach głosu na zgromadzeniu wspólników lub akcjonariuszy danej spółki odpowiada jej udziałowi w kapitale zakładowym tej spółki. Wszystkie powyższe jednostki zostały objęte półroczną skonsolidowaną informacją finansową. Na potrzeby niniejszej skonsolidowanej informacji finansowej Grupa Kapitałowa została zdefiniowana jako: Grupa Corpus Iuris S.A., BSV Sp. z o.o., Kancelaria Corpus Iuris Sp. z o.o., Corpus Iuris Nieruchomości Sp. z o.o., Corpus Iuris Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności, zwany dalej („Fundusz Corpus Iuris NFIZW”) oraz Corpus Iuris II Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności, zwany dalej („Fundusz Corpus Iuris II NFIZW”). („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

Okres objęty półroczną skonsolidowaną informacją finansową

Niniejsza półroczna skonsolidowana informacja finansowa obejmuje okres od 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. - dla wartości wykazanych w bilansie oraz zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. - dla wartości wykazanych w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych.

Założenie kontynuacji działalności

Półroczna skonsolidowana informacja finansowa oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia Półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania Skonsolidowanej informacji finansowej żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanej informacji finansowej

Półroczna skonsolidowana informacja finansowa sporządzona została zgodnie z wymogami Warunków Emisji Obligacji serii K, L, M wyemitowanych przez Grupę Corpus Iuris S.A. Zgodnie z p. 18.1.4 Warunków emisji obligacji Emitent udostępni Obligatariuszom Półroczną Skonsolidowaną Informację Finansową.

Skonsolidowana Informacja Finansowa oznacza dokument finansowy obejmujący w szczególności: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, informację dodatkową dla Grupy Kapitałowej

Emitenta, w której skład wchodzi Emitent oraz jego jednostki zależne (i współzależne) wszystkich szczebli, przy czym dane finansowe funduszy inwestycyjnych zamkniętych (w szczególności - Corpus Iuris Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności oraz Corpus Iuris II Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty) konsoliduje się analogicznie jak by to były spółki kapitałowe. W dokumencie w możliwie szerokim zakresie stosuje się zasady konsolidacji oraz wyłączeń konsolidacyjnych wskazane w art. 59 i art. 60 ustawy o rachunkowości. Emitent będzie sporządzał roczną i półroczną (za okres pierwszych 6 miesięcy danego roku obrotowego) Skonsolidowaną Informację Finansową.

Półroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat został wyliczony jako suma rachunków zysków i strat Spółek za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r., z uwzględnieniem ewentualnych wyłączeń konsolidacyjnych transakcji pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej (np. wzajemnych obrotów, niezrealizowanego wyniku na transakcjach wzajemnych). Półroczny skonsolidowany bilans powstał w wyniku sumowania poszczególnych pozycji jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2026 r., z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych dotyczących wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze, a także zysków lub strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych pomiędzy tymi jednostkami, które zostały zawarte w wartości aktywów podlegających zsumowaniu.

Prezentowana w niniejszym dokumencie Skonsolidowana informacja finansowa nie może jednak być utożsamiana z definicją skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynikającą z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ("Ustawa o rachunkowości") oraz wydanych na jej podstawie przepisów oraz innych obowiązujących przepisów prawa. Grupa Kapitałowa zdefiniowana w niniejszej Półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej nie może być utożsamiana z definicją Grupy Kapitałowej zdefiniowanej w Ustawie o rachunkowości. Przyjęte przez Jednostkę Dominującą zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły. Wszystkie dane w półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej zostały przedstawione w złotych polskich.

2. Przychody, koszty i wynik finansowy

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Grupa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Za przychody i zyski Grupa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników/Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą Grupa zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Przez koszty i straty Grupa rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Na wynik finansowy netto składają się:

- ◆ wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną Grupy),
- ◆ wynik operacji finansowych,
- ◆ obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem są jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, i płatności z nim zrównane, na podstawie odrębnych przepisów.

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Grupa sporządza skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

4. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe: 50%

Oprogramowanie: 50%

Inne: 50%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez Grupę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

5. Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Grupę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

Budynki: 2,5-10%

Urządzenia techniczne i maszyny: 10-33%

Środki transportu: 20-40%

Inne: 10-20%

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne, a w odniesieniu do środków trwałych, których wycena została zaktualizowana, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualną nadwyżkę odpisu aktualizującego, nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

6. Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje w nieruchomości

Wartość początkową inwestycji w nieruchomości ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia inwestycji w nieruchomości powiększają koszty jej ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa inwestycji w nieruchomości po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Inwestycje w nieruchomości amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu inwestycji w nieruchomości do używania.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

Budynki: 2,5%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

7. Leasing

Gdy Grupa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w skonsolidowanym bilansie.

8. Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Produkty gotowe - koszty wytworzenia, które obejmują koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Za normalny poziom

wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowych remontów.

Towary - cena nabycia, przy czym rozchód wycenia się zgodnie z rzeczywistą ceną nabycia danego artykułu.

Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty.

W skonsolidowanym bilansie wartość zapasów pomniejszana jest o odpisy aktualizujące zapasy zalegające i nieprzydatne. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

9. Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

10. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki Dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

11. Rozliczenia międzyokresowe

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

12. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

13. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 10 lat zgodnie z oczekiwanym okresem windykacji portfeli wierzytelności.

14. Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej nad ceną nabycia na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Ujemna wartość firmy nieprzekraczająca wartości godziwej aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, jest odpisywana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Nadwyżka ujemnej wartości firmy nad wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na rynkach regulowanych, zaliczana jest do przychodów.

15. Metoda konsolidacji / wyceny jednostek podporządkowanych

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanej informacji finansowej ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

16. Opodatkowanie

Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej.

17. Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

18. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2024 r., poz. 1750 z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

-  aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
-  pożyczki udzielone i należności własne,
-  aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
-  aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

-  zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
-  zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Grupę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Grupa uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Grupę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Grupa zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Grupa przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Grupę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe niezakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.



Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

		Okres zakończony	
	Nota	30.06.2026	31.12.2025
AKTYWA			
Aktywa trwałe		9 871 581,93	28 293 317,08
Wartości niematerialne i prawne	1		
Inne wartości niematerialne i prawne		30 340,99	57 507,19
		30 340,99	57 507,19
Rzeczowe aktywa trwałe			
Środki trwałe	2.1	2 440 966,22	2 537 410,64
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		452 761,59	449 247,88
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		1 562 659,23	1 600 414,84
urządzenia techniczne i maszyny		360 396,51	447 155,66
inne środki trwałe		65 148,89	40 592,26
Środki trwałe w budowie		90 335,00	54 500,00
		2 531 301,22	2 591 910,64
Należności długoterminowe			
Od pozostałych jednostek		18 400,00	18 400,00
		18 400,00	18 400,00
Inwestycje długoterminowe	3		
Nieruchomości		7 012 051,83	7 093 662,54
Długoterminowe aktywa finansowe		-	18 250 000,00
w pozostałych jednostkach		-	18 250 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	18 250 000,00
		7 012 051,83	25 343 662,54
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe	5	279 487,89	281 836,71
		279 487,89	281 836,71
Aktywa obrotowe		247 683 223,18	172 370 615,55
Zapasy			
Zaliczki na dostawy i usługi		3 591,00	-
		3 591,00	-
Należności krótkoterminowe			
Należności od pozostałych jednostek		2 028 006,56	2 640 012,20
z tytułu dostaw i usług		1 662 315,19	2 268 322,39
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		246 534,00	325 928,00
Inne		119 157,37	45 761,81
		2 028 006,56	2 640 012,20
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		66 472 019,72	19 945 639,93
w pozostałych jednostkach	4.1	-	684 363,96
- inne papiery wartościowe		-	684 363,96
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4.2	66 472 019,72	19 261 275,97

	Nota	Okres zakończony	
		30.06.2026	31.12.2025
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		33 857 816,98	16 760 513,78
- inne środki pieniężne		32 614 202,74	2 500 762,19
Inne inwestycje krótkoterminowe	4.3	178 645 631,61	149 246 430,24
		245 117 651,33	169 192 070,17
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	533 974,29	538 533,18
AKTYWA RAZEM		257 554 805,11	200 663 932,63



Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

		Okres zakończony	
	Nota	30.06.2026	31.12.2025
PASYWA			
Kapitał własny		94 426 385,66	92 460 034,98
Kapitał zakładowy	6	100 000,00	100 000,00
Kapitał zapasowy		13 153 699,92	3 937 027,87
Zysk/ (Strata) z lat ubiegłych		64 476 335,06	58 958 959,19
Zysk/(Strata) netto		16 696 350,68	29 464 047,92
		94 426 385,66	92 460 034,98
Kapitał mniejszości		17 337,61	(8 808,49)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		163 111 081,84	108 212 706,05
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	27 907 827,87	24 704 447,22
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		158 851,22	158 851,22
- krótkoterminowa	7.1	158 851,22	158 851,22
		28 066 679,09	24 863 298,44
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek	8.1	113 774 217,54	69 867 450,22
kredyty i pożyczki		-	3 788 869,44
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8	113 388 989,62	65 693 352,86
inne		385 227,92	385 227,92
		113 774 217,54	69 867 450,22
Zobowiązania krótkoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek		21 169 601,88	12 989 585,08
kredyty i pożyczki		-	300 000,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8.3	2 021 553,65	1 140 835,07
z tytułu dostaw i usług	8.2	2 622 045,78	2 213 142,08
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 070 277,46	949 506,36
z tytułu wynagrodzeń		632 592,39	541 613,99
Inne	8.4	14 823 132,60	7 844 487,58
		21 169 601,88	12 989 585,08
Rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe		100 583,33	492 372,31
- krótkoterminowe	9.1	100 583,33	492 372,31
		100 583,33	492 372,31
PASYWA RAZEM		257 554 805,11	200 663 932,63



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi			
Przychody netto ze sprzedaży produktów	10	40 050 171,78	36 111 032,93
		40 050 171,78	36 111 032,93
Koszty działalności operacyjnej			
Amortyzacja		(272 432,52)	(159 085,30)
Zużycie materiałów i energii		(218 405,33)	(102 318,11)
Usługi obce		(10 301 373,02)	(9 503 818,23)
Podatki i opłaty		(119 090,75)	(109 589,17)
Wynagrodzenia		(5 070 852,89)	(4 375 105,20)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(928 774,46)	(765 254,38)
- w tym emerytalne		(415 862,48)	(347 093,34)
Pozostałe koszty rodzajowe		(45 764,52)	(46 407,74)
		(16 956 693,49)	(15 061 578,13)
Zysk/(Strata) ze sprzedaży		23 093 478,29	21 049 454,80
Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		8 514,63	-
Inne przychody operacyjne		6 301,03	1 865,09
		14 815,66	1 865,09
Pozostałe koszty operacyjne			
Inne koszty operacyjne		(2 711,85)	(94 073,47)
		(2 711,85)	(94 073,47)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		23 105 582,10	20 957 246,42
Przychody finansowe			
Odsetki	11	117 440,27	499 311,76
Zysk ze zbycia inwestycji		-	1 798 675,44
Aktualizacja wartości inwestycji		294 348,90	3 400 000,00
		411 789,17	5 697 987,20
Koszty finansowe			
Odsetki	12	(3 690 463,73)	(2 861 598,99)
Aktualizacja wartości inwestycji		-	(1 528 391,32)
Inne		(415,33)	(284,09)
		(3 690 879,06)	(4 390 274,40)
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej		19 826 492,21	22 264 959,22
Odpis ujemnej wartości firmy		1 633 892,13	-
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	1.2.1	1 633 892,13	-
Zysk/(Strata) brutto		21 460 384,34	22 264 959,22
Podatek dochodowy	14	(4 737 887,65)	(4 238 179,20)
(Zysk) / Strata mniejszości		(26 146,01)	(25 383,38)
Zysk/(Strata) netto		16 696 350,68	18 001 396,64

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
Kapitał własny na początek okresu		92 460 034,98	89 868 987,06
Kapitał zakładowy na początek okresu	6	100 000,00	100 000,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu		100 000,00	100 000,00
Kapitał zapasowy na początek okresu		3 937 027,87	35 752,12
Zmiany kapitału zapasowego			
zwiększenie		9 216 672,05	3 901 275,75
- przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy		9 216 672,05	3 901 275,75
Kapitał zapasowy na koniec okresu		13 153 699,92	3 937 027,87
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na początek okresu		88 423 007,11	89 733 234,94
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		88 423 007,11	89 733 234,94
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		88 423 007,11	89 733 234,94
zmniejszenie		(23 946 672,05)	(30 774 275,75)
- przeniesienie na kapitał zapasowy		(9 216 672,05)	(3 901 275,75)
- wypłata dywidendy		(14 730 000,00)	(26 873 000,00)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		64 476 335,06	58 958 959,19
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		64 476 335,06	58 958 959,19
Wynik netto			
zysk netto		16 696 350,68	29 464 047,92
Kapitał własny na koniec okresu		94 426 385,66	92 460 034,98
Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty		94 426 385,66	78 460 034,98

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) netto		16 696 350,68	18 001 396,64
Korekty razem:			
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		26 146,01	25 383,38
Amortyzacja		272 432,52	253 153,71
Odpisy ujemnej wartości firmy	1.2	(1 633 892,13)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		3 236 335,34	2 648 490,24
Zysk/(Strata) z działalności inwestycyjnej		(294 348,90)	(3 670 284,12)
Zmiana stanu rezerw		3 203 380,65	3 220 642,20
Zmiana stanu zapasów		(3 591,00)	(860,16)
Zmiana stanu należności	15.2	660 250,84	77 317,19
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15.1	403 525,50	306 920,49
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(384 881,27)	(433 030,21)
Inne korekty (Zmiana stanu portfeli wierzytelności)		2 038 569,53	(311 291,39)
		7 523 927,09	2 116 441,33
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		24 220 277,77	20 117 837,97
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		13 417 971,81	3 571 732,38
Z aktywów finansowych, w tym:		-	3 571 732,38
w pozostałych jednostkach		-	3 571 732,38
- zbycie aktywów finansowych		-	3 571 732,38
Inne wpływy inwestycyjne		13 417 971,81	-
Wydatki		(25 394 525,83)	(860 642,07)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15.3	(103 046,19)	(260 642,07)
Na aktywa finansowe, w tym:		(25 291 479,64)	(600 000,00)
- w jednostkach wycenianych metodą praw własności		(20 500 931,92)	-
w pozostałych jednostkach		(4 790 547,72)	(600 000,00)
- nabycie aktywów finansowych		(4 790 547,72)	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	(600 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(11 976 554,02)	2 711 090,31



Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		48 543 500,00	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych		48 543 500,00	-
Wydatki		(13 576 480,00)	(21 188 217,16)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(10 373 000,00)	(13 390 802,30)
Spłaty kredytów i pożyczek		-	(4 795 000,00)
Odsetki		(3 203 480,00)	(3 002 414,86)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		34 967 020,00	(21 188 217,16)
Przepływy pieniężne netto razem		47 210 743,75	1 640 711,12
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		47 210 743,75	1 640 711,12
Środki pieniężne na początek okresu		19 261 275,97	22 603 798,63
Środki pieniężne na koniec okresu		66 472 019,72	24 244 509,75
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota 1. Wartości niematerialne i prawne

	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto		
01.01.2026	604 044,47	604 044,47
30.06.2026	604 044,47	604 044,47
Umorzenie		
01.01.2026	(546 537,28)	(546 537,28)
Zwiększenia	(27 166,20)	(27 166,20)
30.06.2026	(573 703,48)	(573 703,48)
Wartość netto		
01.01.2026	57 507,19	57 507,19
30.06.2026	30 340,99	30 340,99

1.2. Ujemna wartość firmy

1.2.1 Jednostki zależne

Ujemna wartość firmy - Corpus Iuris II Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Wartość brutto:		
Wartość brutto na początek okresu	-	-
Zwiększenia (z tytułu)	1 633 892,13	-
- objęcie kontrolą jednostki zależnej	1 633 892,13	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 633 892,13	-
Odpis ujemnej wartości firmy:		
Odpis na początek okresu	-	-
Odpis za okres (z tytułu)	(1 633 892,13)	-
- odpis wartości firmy	(1 633 892,13)	-
Odpis na koniec okresu	(1 633 892,13)	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-

W dniu 17 czerwca 2026 r. Spółka Grupa Corpus Iuris S.A. nabyła certyfikaty Funduszu Corpus Iuris II Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności za kwotę 44.520.192,50 zł, na którą składała się realizacja instrumentu finansowego w kwocie 18.250.000,00 zł, płatność gotówką w kwocie 20.500.931,92 zł oraz wartość godziwa nabytych wcześniej certyfikatów inwestycyjnych w kwocie 5.769.260,58 zł.

Ujemna wartość firmy została jednorazowo zaliczona do wyniku finansowego bieżącego roku ze względu na fakt, iż w funduszu nie ma aktywów trwałych. Posiadany portfel wierzytelności został zaklasyfikowany jako krótkoterminowy (zgodnie z Ustawą o rachunkowości nadwyżkę ujemnej wartości firmy ponad wartość

godziwą nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zalicza się do przychodów).

Cena nabycia jednostki zależnej	44 520 192,50	A
Wartość aktywów netto jednostki na dzień przejęcia, w tym:	46 154 084,63	B
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 417 971,81	
- Należności	48 245,20	
- Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	35 526 640,34	
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(40 248,27)	
- Pozostałe zobowiązania	(2 798 524,45)	
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	(1 633 892,13)	A-B

Nota 2. Środki trwałe

2.1. Tabela ruchów na środkach trwałych

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
01.01.2026	449 247,87	2 063 233,27	1 217 476,54	4 391,51	156 434,89	3 890 784,08
Zwiększenia	3 513,72	-	21 049,86	-	30 189,91	54 753,49
Zmniejszenia	-	-	-	(4 391,51)	-	(4 391,51)
30.06.2026	452 761,59	2 063 233,27	1 238 526,40	-	186 624,80	3 941 146,06
Umorzenie						
01.01.2026	-	(462 818,43)	(770 320,88)	(4 391,51)	(115 842,62)	(1 353 373,44)
Zwiększenia	-	(37 755,61)	(107 809,01)	-	(5 633,29)	(151 197,91)
Zmniejszenia	-	-	-	4 391,51	-	4 391,51
30.06.2026	-	(500 574,04)	(878 129,89)	-	(121 475,91)	(1 500 179,84)
Wartość netto						
01.01.2026	449 247,87	1 600 414,84	447 155,66	-	40 592,27	2 537 410,64
30.06.2026	452 761,59	1 562 659,23	360 396,51	-	65 148,89	2 440 966,22

Nota 3. Inwestycje długoterminowe

	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość brutto					
01.01.2026	8 039 940,60	-	-	18 250 000,00	26 289 940,60
Zwiększenia	12 457,71	-	-	-	12 457,71
Rozliczenie instrumentu pochodnego	-	-	-	(18 250 000,00)	(18 250 000,00)
30.06.2026	8 052 398,31	-	-	-	8 052 398,31
Umorzenie					
01.01.2026	(946 278,06)	-	-	-	(946 278,06)

	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Zwiększenia	(94 068,42)	-	-	-	(94 068,42)
30.06.2026	(1 040 346,48)	-	-	-	(1 040 346,48)
Wartość netto					
01.01.2026	7 093 662,54	-	-	18 250 000,00	25 343 662,54
30.06.2026	7 012 051,83	-	-	-	7 012 051,83

27 lipca 2020 r. nabyta została nieruchomość zlokalizowana przy ul. Bema 83 lok 73. Nieruchomość przeznaczona jest zarówno na wynajem jak i siedzibę większości spółek Grupy Kapitałowej. Na dzień 30.06.2026 r. niemal całość powierzchni przeznaczonej do wynajmu jest wynajęta a Grupa Kapitałowa zajmuje 22% powierzchni wynajmowanej. Adekwatnie, nieruchomość wykazywana w skonsolidowanym bilansie jako nieruchomość inwestycyjna w kwocie 7.012.051,83 zł jest przeznaczona na wynajem (a użytkowana przez Grupę wykazana w środkach trwałych w wartości netto 1.977.758,21 zł).

Instrument finansowy w kwocie 18.250.000,00 zł został rozliczony w wyniku nabycia certyfikatów w Funduszu Corpus Iuris II NFIZW.

Nota 4. Inwestycje krótkoterminowe

4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	Okres zakończony	
	30.06.2026	31.12.2025
Inne papiery wartościowe - certyfikaty inwestycyjne GCI w Funduszu Corpus Iuris II NFIZW	-	684 363,96
	-	684 363,96

4.2. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	Okres zakończony	
	30.06.2026	31.12.2025
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	33 857 816,98	16 760 513,78
Inne środki pieniężne	32 614 202,74	2 500 762,19
Inne aktywa pieniężne	-	-
	66 472 019,72	19 261 275,97

4.3. Inne inwestycje krótkoterminowe

	Okres zakończony	
	30.06.2026	31.12.2025
Inne inwestycje krótkoterminowe - nabyte pakiety wierzytelności	178 645 631,61	149 246 430,24
	178 645 631,61	149 246 430,24

Przedmiotowe inwestycje wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej, a ich wycena wpływa na zysk bądź stratę ze sprzedaży.

Nota 5. Rozliczenia międzyokresowe

	Okres zakończony	
	30.06.2026	31.12.2025
Ubezpieczenia OC członków władz Spółki	21 375,00	6 750,00
Inne polisy ubezpieczeniowe	11 748,94	10 601,90
OC działalności gospodarczej	18 000,00	9 000,00
Opłaty wstępne do umów leasingowych	54 047,97	64 508,85
Licencje	134 556,13	229 592,59
Podatek VAT do rozliczenia w przyszłych okresach	9 679,05	20 332,89
Koszty remontów rozliczane w czasie	463 943,71	426 488,84
Pozostałe	100 111,38	53 094,82
	813 462,18	820 369,89
w tym:		
krótkoterminowe	533 974,29	538 533,18
długoterminowe	279 487,89	281 836,71

Nota 6. Kapitały

6.1. Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki Dominującej

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Maciej Belski	10	10,00	0,01%
Fundacja Rodzinna Macieja Belskiego	59 327	59 327,00	59,33%
Rafał Posuniak	581	581,00	0,58%
Elementy Rafał Posuniak Fundacja Rodzinna	16 000	16 000,00	16,00%
Benedykt Józef Mikulski	82	82,00	0,08%
Fundacja Rodzinna Benedykta Mikulskiego Herbu Sas	18 500	18 500,00	18,50%
Sebastian Luty	5 500	5 500,00	5,50%
	100 000	100 000,00	100,0%

Akcje nie są uprzywilejowane.

Nota 7. Rezerwy

7.1. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	Odprawy emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
01.01.2026	-	-	158 851,22	158 851,22
30.06.2026	-	-	158 851,22	158 851,22
w tym część:				
krótkoterminowa	-	-	158 851,22	158 851,22

Nota 8. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

8.1. Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

	Obligacje	Kredyty i pożyczki	Kaucje	Zobowiązania z tytułu nabycia nieruchomości	Razem
Przypadające do spłaty:					
powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	385 227,92	-	385 227,92
powyżej 3 do 5 lat	113 388 989,62	-	-	-	113 388 989,62
	113 388 989,62	-	385 227,92	-	113 774 217,54

Wycena zobowiązań z tytułu obligacji (wg. skorygowanej ceny nabycia)	Okres zakończony	
	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązanie nominalne	118 000 000,00	68 000 000,00
Provizje od emisji oraz zabezpieczenia	(4 472 613,24)	(2 168 250,00)
Wycena IRR	(138 397,14)	(138 397,14)
	113 388 989,62	65 693 352,86

8.2. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 2.622.045,78 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

8.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 2.021.553,65 zł stanowią naliczone odsetki za bieżący okres odsetkowy oraz prowizje od emisji rozliczane w czasie..

8.4. Inne zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe inne stanowią: w kwocie 8.230.000,00 zł zobowiązanie z tytułu należnej dywidendy wobec akcjonariuszy Grupa Corpus Iuris S.A., w kwocie 8.071,30 zł z tytułu rozrachunków z pracownikami, w kwocie 6.407.648,54 zł zobowiązania z tytułu wpłat z wierzytelności oraz w kwocie 177.412,76 zł pozostałe zobowiązania.

Nota 9. Inne rozliczenia międzyokresowe

9.1. Rozliczenia krótkoterminowe

	Okres zakończony	
	30.06.2026	31.12.2025
Koszty poniesione po zakończeniu roku obrotowego	100 583,33	492 372,31
	100 583,33	492 372,31

Nota 10. Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
--	----------------------------	----------------------------

Struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży produktów

Kraj	40 050 171,78	36 111 032,93
	40 050 171,78	36 111 032,93

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
--	----------------------------	----------------------------

Struktura rzeczowa

Przychody ze sprzedaży produktów

Obrót/zarządzanie wierzytelnościami i związane z nim usługi	35 713 453,68	32 867 675,87
Wycena pakietów wierzytelności	3 374 481,21	2 130 013,75
Wynajem biur	878 788,30	1 034 511,97
Usługi doradcze oraz administracyjne	83 448,59	78 831,34
	40 050 171,78	36 111 032,93

Struktura przychodów według Jednostek w Grupie

Przychody ze sprzedaży	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Corpus Iuris NFIZW w tym:	32 641 228,15	31 448 361,31
- przychody z portfeli	29 902 788,63	29 318 347,56
- aktualizacja wyceny portfeli wierzytelności	2 738 439,52	2 130 013,75
Corpus Iuris II NFIZW w tym:	1 787 396,54	-
- przychody z portfeli	1 151 354,85	-
- aktualizacja wyceny portfeli wierzytelności	636 041,69	-
Kancelaria Corpus Iuris Sp. z o.o.	4 659 310,20	3 549 328,31
Corpus Iuris Nieruchomości Sp. z o.o.	878 788,30	1 034 511,97
Grupa Corpus Iuris S.A.	83 448,59	78 831,34
BSV Sp. z o.o.	-	-
	40 050 171,78	36 111 032,93

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Corpus Iuris NFIZW	-	1 451,90
Corpus Iuris II NFIZW	5 661,17	-
Kancelaria Corpus Iuris Sp. z o.o.	8 957,78	383,21
Corpus Iuris Nieruchomości Sp. z o.o.	1,49	1,89
Grupa Corpus Iuris S.A.	195,22	28,09
BSV Sp. z o.o.	-	-
	14 815,66	1 865,09

Przychody finansowe	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Corpus Iuris NFIZW	60 972,52	132 844,38
Corpus Iuris II NFIZW	12 870,00	-

Przychody finansowe	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Kancelaria Corpus Iuris Sp. z o.o.	19 696,12	82 420,80
Corpus Iuris Nieruchomości Sp. z o.o.	1 465,11	-
Grupa Corpus Iuris S.A.	316 785,42	5 349 842,24
BSV Sp. z o.o.	-	132 879,78
	411 789,17	5 697 987,20

Nota 11. Przychody odsetkowe

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności					
w okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Pozostałe aktywa	103 237,53	14 202,74	-	-	117 440,27
	103 237,53	14 202,74	-	-	117 440,27

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności					
w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	212 765,73	212 765,73
Pozostałe aktywa	286 546,03	-	-	-	286 546,03
	286 546,03	-	-	212 765,73	499 311,76

Nota 12. Koszty odsetkowe

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności					
w okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	(2 516 618,34)	(1 009 543,15)	(164 147,26)	-	(3 690 308,75)
Pozostałe pasywa	(154,98)	-	-	-	(154,98)
	(2 516 773,32)	(1 009 543,15)	(164 147,26)	-	(3 690 463,73)

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności					
w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	(1 978 001,21)	(883 254,76)	-	-	(2 861 255,97)
Pozostałe pasywa	(343,02)	-	-	-	(343,02)
	(1 978 344,23)	(883 254,76)	-	-	(2 861 598,99)

Nota 13. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	103 046,19	260 642,07
- planowane na rok następny	350 000,00	172 000,00

Nota 14. Podatek dochodowy od osób prawnych

14.1. Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025
Podatek dochodowy bieżący	(1 534 507,00)	(2 538 882,00)	(1 017 537,00)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(3 203 380,65)	(4 072 771,69)	(3 220 642,20)
	(4 737 887,65)	(6 611 653,69)	(4 238 179,20)

14.2. Podatek dochodowy bieżący

Podatnikami podatku dochodowego są poszczególne spółki, których dane są wykazane w półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej tj. Grupa Corpus Iuris S.A., Kancelaria Corpus Iuris Sp. z o.o., BSV Sp. z o.o. oraz Corpus Iuris Nieruchomości Sp. z o.o.. Podatek bieżący spółek za okres 01.01.2026-30.06.2026 wyniósł 1.534.507,00 zł i dotyczy spółek BSV Sp. z o.o. oraz Kancelaria Corpus Iuris Sp. z o.o. Spółka Corpus Iuris Nieruchomości Sp. z o.o. wykazała zysk, ale rozlicza stratę z lat ubiegłych natomiast Spółka Grupa Corpus Iuris S.A. wykazała stratę podatkową za badany okres. Fundusze Corpus Iuris NFIZW oraz Corpus Iuris II NFIZW wchodzące w skład półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi nie są podatnikami podatku dochodowego. Z punktu widzenia Grupy Kapitałowej obowiązek podatkowy powstaje w momencie wykupu certyfikatów inwestycyjnych i z tego tytułu utworzono rezerwę na podatek odroczonego.

14.3. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe:	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025
Odpis aktualizujący wartość nabytych pakietów wierzytelności	315 035,34	315 035,34	312 851,43
Odpis na obligacje wyemitowane przez Gant Development	132 600,00	132 600,00	132 600,00
Naliczone, a nie zapłacone odsetki od pożyczki	6 544,52	42 663,45	-
Niezafakturowane koszty	73 386,00	114 580,01	148 604,40
Odpłatne poręczenie		-	309 677,11
Roczna korekta VAT		62 560,00	
Wynagrodzenia wraz z narzutami	49 849,11	-	
	577 414,97	667 438,80	903 732,94

Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025
Strata podatkowa 2020 r.	-	-	1 058 362,07
Rozliczona/przedawniona część straty podatkowej	-	-	(532 502,78)
Strata podatkowa 2020 r. do rozliczenia	-	-	525 859,29
Strata podatkowa 2021 r.	724 807,37	724 807,37	724 807,37
Rozliczona/przedawniona część straty podatkowej	(362 403,68)	(362 403,68)	(25 773,70)
Strata podatkowa 2021 r. do rozliczenia	362 403,69	362 403,69	699 033,67
Strata podatkowa 2022 r.	1 384 100,33	1 384 100,33	1 384 100,33
Rozliczona/przedawniona część straty podatkowej	-	-	-
Strata podatkowa 2022 r. do rozliczenia	1 384 100,33	1 384 100,33	1 384 100,33
Strata podatkowa 2023 r.	3 044 918,85	3 044 918,85	3 044 918,85
Rozliczona/przedawniona część straty podatkowej	-	-	(488 780,12)
Strata podatkowa 2023 r. do rozliczenia	3 044 918,85	3 044 918,85	2 556 138,73

Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025
Strata podatkowa 2024 r.	243 946,73	243 946,73	243 946,73
Rozliczona/przedawniona część straty podatkowej	-	-	-
Strata podatkowa 2024 r. do rozliczenia	243 946,73	243 946,73	243 946,73
Strata podatkowa 2025 r.	3 930 550,43	3 930 550,43	52 543,67
Rozliczona/przedawniona część straty podatkowej	-	-	-
Strata podatkowa 2025 r. do rozliczenia	3 930 550,43	3 930 550,43	52 543,67
Strata podatkowa 2026 r.	2 914 612,63	-	-
Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach	11 880 532,66	8 965 920,03	5 461 622,42
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 367 010,00	1 830 338,00	1 209 418,00
Odpis aktualizujący	-	-	(1 037 709,00)
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 367 010,00	1 830 338,00	171 709,00

Dodatnie różnice przejściowe:	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	152 729 614,27	117 689 959,09	108 795 414,37
Wycena instrumentu pochodnego	-	18 250 000,00	15 900 000,00
Naliczone, a nieotrzymane odsetki od pożyczek	3 206 317,21	1 626 479,35	1 384 498,68
Aktualizacja wartości certyfikatów	-	-	340 439,35
Obligacje - prowizja i zabezpieczenie	3 367 920,00	2 070 512,58	-
Środki trwałe	23 198,20	19 815,58	21 894,44
Lokata - wycena bilansowa	14 202,74	-	-
	159 341 252,42	139 656 766,60	126 442 246,84

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025
Wartość rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	30 274 837,87	26 534 785,22	24 024 027,13
Kompensata	(2 367 010,00)	(1 830 338,00)	(171 709,00)
Wykazane w skonsolidowanym bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Wykazana w skonsolidowanym bilansie rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	27 907 827,87	24 704 447,22	23 852 318,13
Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(3 203 380,65)	(4 072 771,69)	3 220 642,20
Zmiana podatku odroczonego ujętego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(3 203 380,65)	(4 072 771,69)	3 220 642,20

Nota 15. Przyczyny różnic między zmianami stanu niektórych pozycji w skonsolidowanym bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych

15.1. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	7 599 298,22	16 087 772,75
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	-	(2 256 341,11)
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych innych (z tyt. kaucji)	-	(42 313,45)
Zobowiązania Funduszu Corpus Iuris II NFIZW na dzień przejęcia kontroli	(2 838 772,72)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dywidend	(4 357 000,00)	(13 482 197,70)
	403 525,50	306 920,49

15.2. Zmiana stanu należności

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Zmiana stanu należności	612 005,64	77 317,19
Należności Funduszu Corpus Iuris II NFIZW na dzień przejęcia kontroli	48 245,20	-
	660 250,84	77 317,19

15.3. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych	-	(38 431,92)
Zmiana stanu środków trwałych	(103 046,19)	(222 210,15)
	(103 046,19)	(260 642,07)

Nota 16. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym	
Pracownicy umysłowi	69
Pracownicy na urlopach wychowawczych	-
Razem	69

Nota 17. Wynagrodzenia oraz zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących

Wynagrodzenia członków Zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w okresie 01.01.2026-30.06.2026 r. 431.104,61 zł (w okresie 01.01.2025-30.06.2025 r.: 136.813,95 zł). W tym: wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę - 243.594,61 zł; umowa o współpracy: 187.510,00 zł; wypłacona dywidenda - 0,00 zł.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w okresie 01.01.2026-30.06.2026 r.: 570.515,00 zł (w okresie 01.01.2025-30.06.2025 r.: 736.494,18 zł).

Wartość pożyczek udzielonych członkom Zarządu wyniosła w roku obrotowym 0,00 zł (2025 r.: 0,00 zł). Łączne zaangażowanie w kapitale na dzień 30 czerwca 2026 r. wynosi 0,00 zł.

Wartość pożyczek udzielonych członkom Rady Nadzorczej wyniosła w okresie 01.01.2026-30.06.2026 r.: 0,00 zł (2025 r.: 0,00 zł). Łączne zaangażowanie w kapitale na dzień 30 czerwca 2026 r. wynosi 0,00 zł.

Nota 18. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Wynagrodzenie wypłacone lub należne:	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
Badania ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	-	102 000,00
Inne usługi atestacyjne	20 000,00	24 000,00
Przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	20 000,00	24 000,00
Przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20 000,00	24 000,00
	60 000,00	174 000,00

Nota 19. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanej informacji finansowej

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.

Nota 20. Zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zdarzenia:

1. 28 lipca 2026 r. została wypłacona akcjonariuszom II rata dywidendy (uchwalonej za rok 2025r.) w kwocie brutto 4.230.000,00 zł.
2. Spółka GCI S.A. ustanowiła komplet zabezpieczeń w formie zastawów rejestrowych wymaganych dla zabezpieczenia obligacji serii M (nota 22).

Nota 21. Zobowiązania warunkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym 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 Skonsolidowanej informacji finansowej mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Zarząd Jednostki Dominującej stoi na stanowisku, że utworzono odpowiednie rezerwy w odniesieniu do prawdopodobnych i możliwych do kwantyfikacji ryzyk.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym charakterze do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganе. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Nota 22. Ustanowione przez Grupę zabezpieczenia majątkowe

Spółka GCI wyemitowała trzy serie obligacji o łącznej wartości nominalnej 118,0 mln zł (seria K 33 mln zł, seria L 35 mln zł i seria M 50 mln zł). Obligacje zabezpieczone są poprzez:

1. zastaw na należących do BSV Sp. z o.o. certyfikatach inwestycyjnych Funduszu Corpus Iuris NFIZW w takiej liczbie, że łączna wartość zastawionych certyfikatów (zgodnie z aktualną wyceną) odpowiada co najmniej 150% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji serii K i L,
2. wystawione przez Spółkę weksle in blanco,
3. ustanowione przez Spółkę tytuły egzekucyjne na podstawie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego,
4. ustanowiony przez BSV Sp. z o.o. tytuł egzekucyjny na podstawie art. 777 § 1 pkt. 6 Kodeksu postępowania cywilnego,
5. zastaw na należących do Spółki certyfikatach inwestycyjnych Funduszu Corpus Iuris II NFIZW w takiej liczbie, że łączna wartość zastawionych certyfikatów (zgodnie z aktualną wyceną) odpowiada co najmniej 150% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji serii M.

Nota 23. Informacje o instrumentach finansowych

23.1. Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pakiety wierzytelności nabyte na podstawie umów cesji	178 645 631,61	Wartość przepływów pieniężnych zależna od skuteczności procesów windykacyjnych
Środki pieniężne	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	66 472 019,72	Oprocentowanie lokat stałe 2,7%

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Zobowiązania finansowe		115 410 543,27	
Obligacje	3 emisje obligacji, 4-letnich, zabezpieczonych na łączną kwotę nominalną 118 mln zł. - część długoterminowa	113 388 989,62	Oprocentowanie zmienne marża + WIBOR 3M, termin spłaty: lipiec 2029 i czerwiec 2030
Obligacje	3 emisje obligacji, 4-letnich, zabezpieczonych na łączną kwotę nominalną 118 mln zł. - część krótkoterminowa	2 021 553,65	Oprocentowanie zmienne marża + WIBOR 3M, termin spłaty: lipiec 2026, październik 2026

➤ 23.2. Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi 178.645.631,61 zł.

➤ 23.3. Informacje na temat ryzyka kredytowego

Zarząd Jednostki Dominującej stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Grupa nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

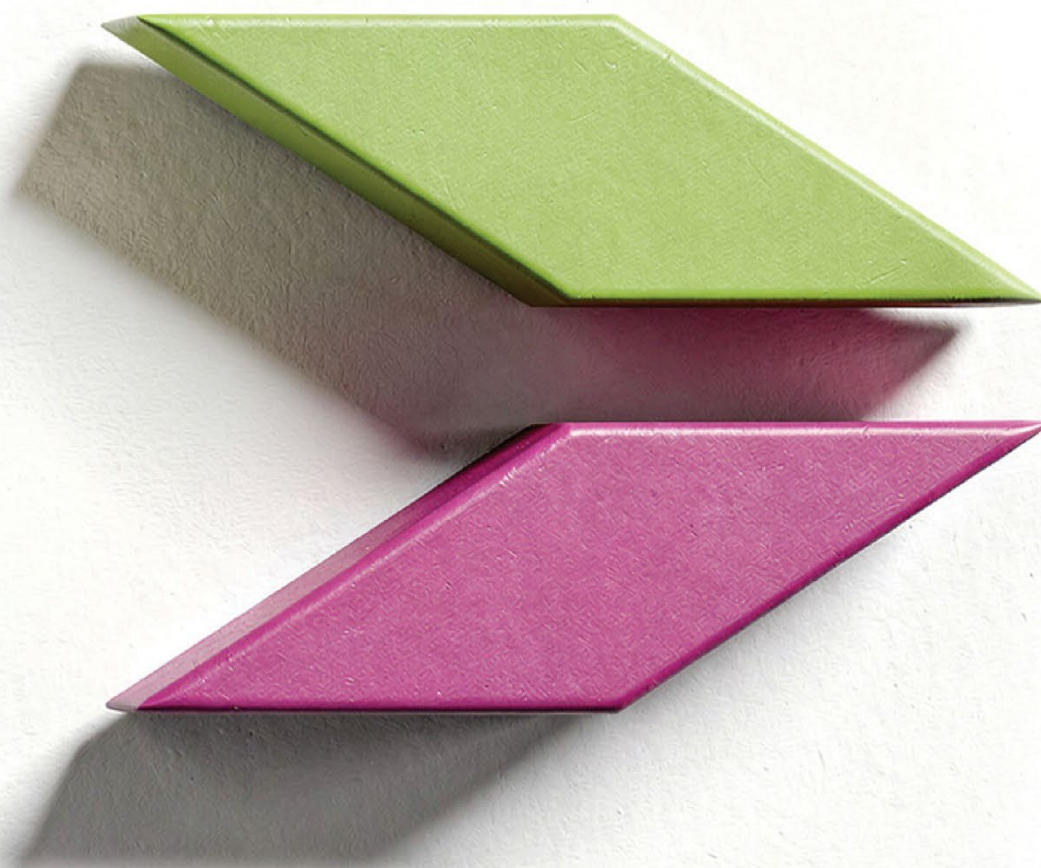
Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

➤ 23.4. Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-	-
	-	-

Nota 24. Informacja dotycząca zmiany sprawozdania finansowego

Niniejsza Półroczna skonsolidowana informacja finansowa została sporządzona i podpisana w dniu 9 września 2026 r. i zastępuje Półroczną skonsolidowaną informację finansową podpisaną w dniu 1 września 2026 r. Konieczność aktualizacji Półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej wynika z uzupełnienia informacji o noty 5, 6, 7 dodatkowych informacji i objaśnień. Wprowadzone zmiany nie wpłynęły na skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz pozostałe elementy półrocznej skonsolidowanej informacji finansowej.



Odzyskaj z nami finansowy spokój.
#maszwsparcie