

Grupa Kapitałowa Kancelaria Medius Spółka Akcyjna w restrukturyzacji

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2020** do **31.12.2020**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: Grupa Kapitałowa Kancelaria Medius Spółka Akcyjna w restrukturyzacji

Siedziba: Kraków, gmina M. Kraków, województwo Małopolskie

Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej

Windykacja wierzytelności nabytych

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP: 6793070026

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS: 0000397680

2. Wykaz jednostek, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: Medius Collection S.L.

Przedmiot działalności: Windykacja wierzytelności nabytych

Udział w kapitale podstawowym: 100%

Udział w liczbie głosów: 100%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Podmiot zależny

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: Medius Office Collection s.r.o.

Przedmiot działalności: Windykacja wierzytelności nabytych i pożyczek własnych

Udział w kapitale podstawowym: 100%

Udział w liczbie głosów: 100%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Podmiot zależny

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likvidaci

Przedmiot działalności: Windykacja wierzytelności nabytych

Udział w kapitale podstawowym: 100%

Udział w liczbie głosów: 100%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Podmiot zależny

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: Medius Collection Mexico SA. de C.V

Przedmiot działalności: Windykacja wierzytelności nabytych

Udział w kapitale podstawowym: 99%

Udział w liczbie głosów: 99%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Podmiot zależny

3. Kryteria objęcia sprawozdaniem skonsolidowanym jednostek zależnych

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzane są na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej z wykorzystaniem jednolitych zasad rachunkowości obowiązujących w Grupie. Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostkami podporządkowanymi poprzez posiadanie 100% udziałów w 3 jednostkach podporządkowanych oraz 99% w czwartej jednostce podporządkowanej.

4. Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane

Nazwa i siedziba jednostki pośrednio podporządkowanej: Lumen Profit 30 NSFIZ

Podporządkowanie przez jednostkę: Jednostka dominując na dzień 31.12.2019 posiadała 53 tysiące

Certyfikatów Inwestycyjnych funduszu Lumen Profit 30

NSFIZ (wówczas Lartiq Profit XXX NSFIZ) o wartości ok. 9 918 tys. złotych według ich wyceny na dzień 31.12.2019, co stanowiło ok. 29,2 procent wszystkich istniejących na ten dzień Certyfikatów Inwestycyjnych tego funduszu. Ze względu na dokonany w ciągu roku obrotowego wykup i kompensatę ze zobowiązaniami

Jednostki dominującej wobec funduszu, na dzień bilansowy 31.12.2020 jednostka dominująca nie posiadała żadnego Certyfikatu

Inwestycyjnego tego funduszu.

Kapitał podstawowy oraz wynik: 0,00

Udział w kapitale podstawowym: 0%

Udział w liczbie głosów: 0%

5. Wykaz jednostek nieobjętych sprawozdaniem skonsolidowanym

6. Wykaz czasu trwania jednostek powiązanych, jeżeli jest ograniczony

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej: Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likvidaci, Praga, Czechy

Czas trwania: od 30.06.2017 do 30.11.2022

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej: Medius Collection Mexico SA. de C.V

Czas trwania: od 31.05.2019 do 30.06.2020

7. Wykaz jednostek o innym okresie objętym sprawozdaniem

Nie dotyczy.

8. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

9. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności: Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i jednostki podporządkowane w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2020 roku.

Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje następujące okoliczności i zdarzenia, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności:

W dniu maju 2020 roku Zarząd Jednostki dominującej podjął decyzję o przystąpieniu do prac związanych z restrukturyzacją Jednostki dominującej. Decyzja ta podyktowana została potrzebą ochrony praw i interesów Jednostki dominującej oraz Grupy, jej akcjonariuszy oraz kontrahentów Jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej w obliczu kumulacji zdarzeń zaistniałych w 2020 roku tj. pogłębiającym się brakiem możliwości terminowego regulowania wymagalnych zobowiązań. W konsekwencji, w dniu 11 maja 2020 roku, Zarząd Jednostki dominującej złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieście, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1588). Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowo-Restrukturyzacyjnych z dnia 29 maja 2020 r., otwarte zostało wobec Jednostki dominującej postępowanie układowe. Na moment składania niniejszego Sprawozdania Finansowego Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił Radzie Wierzycieli wstępne propozycje układowe, które zostały przez Radę Wierzycieli zaopiniowane pozytywnie.

W okresie bilansowym na Jednostkę dominującą została nałożona przez Fundusz Lumen Profit 30 NSFIZ kara umowna, której bezsporna (po dokonaniu kompensaty z należnością związaną z wykupem

Certyfikatów Inwestycyjnych tego funduszu jakie Jednostka dominująca posiadała) część w wysokości ponad 22 milionów złotych stanowiła jedną z najważniejszych przyczyn utraty płynności w Spółce rozumianej jako zdolność do realizacji wszystkich bieżących wymagalnych zobowiązań, co w konsekwencji doprowadziło do otwarcia procesu restrukturyzacji Jednostki dominującej.

Brak płynności finansowej lub jej znaczące pogorszenie może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Jednostki Dominującej. Nie można także wykluczyć, że przeciw Spółce zostaną podjęte czynności związane z dochodzeniem roszczeń pieniężnych nieobjętych z mocy prawa Układem, w tym także roszczenia wysuwane bezpodstawnie. Niekorzystne dla Jednostki Dominującej lub podmiotów z Grupy rozstrzygnięcia w takich postępowaniach mogą mieć istotny wpływ na uszczuplenie środków.

10. Informacje o połączeniu spółek

11. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej "UoR") oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Zasady grupowania operacji gospodarczych:

nie dotyczy

Metody wyceny aktywów i pasywów:

Działając na podstawie ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej: „Ustawa o rachunkowości”), przy uwzględnieniu Załącznika 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, wprowadza się w Jednostce dominującej (dalej: „Spółka”) poniższe zasady rachunkowości (dalej: „Polityka”).

Metody wyceny aktywów i pasywów

Przy ocenie poziomu istotności zdarzenia stosuje się kryterium:

do 10% zysku netto lub do 0,5% przychodów netto ze sprzedaży. Liczonego jako średnia z poprzedniego kwartału. Jeżeli rozpatrywana kwota mieści się w jednym z tych dwóch kryteriów to wielkość daną uznaje się za nieistotną.

Inwestycje

1. Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

a Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;

b Pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty;

c Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

2. Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej

podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

3. Pochodne instrumenty finansowe niebędące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

4. Inwestycje obejmują aktywa obrotowe posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach), nabytych pakietów wierzytelności lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej.

5. Inwestycje – z wyjątkiem pakietów wierzytelności - wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkotrwałe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, według w inny sposób określonej wartości godziwej.

a Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności;

b Szczegóły przeprowadzania wyceny do wartości godziwej pakietów wierzytelności określa dokument „Metodologia wyceny pakietów wierzytelności w Kancelarii Medius spółka akcyjna w restrukturyzacji”, który jest załącznikiem do niniejszej Polityki;

c Pakiety wierzytelności zakupione do windykacji na własny rachunek zostały zakwalifikowane przez Spółkę do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych przez wynik finansowy. Podział inwestycji na część długo i krótkoterminową jest dokonywany na podstawie horyzontu czasowego przewidywanych przyszłych przepływów z zakupionych pakietów (w podziale na okresy od 1 do 12 miesięcy oraz od 13 miesięcy wzwyż). Na dzień nabycia pakiety wierzytelności ujmowane są w wysokości ceny nabycia. W przypadku, gdy termin płatności za dany pakiet jest odroczony, wartość początkowego ujęcia jest ustalana poprzez zdyskontowanie ceny za pakiet przy wykorzystaniu stopy dyskonta odzwierciedlającej termin płatności oraz koszt zewnętrznego finansowania Spółki. W kolejnych okresach dyskonto jest odwracane w ciężar kosztów finansowych w datach aktualizacji wycen. Na każdy dzień bilansowy wartość zakupionych pakietów wierzytelności ustalana jest według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu wyceny, określonego w polityce rachunkowości Spółki. Wartość godziwą na dzień bilansowy stanowi szacowana wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących danego pakietu, zdyskontowanych do dnia wyceny z wykorzystaniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży wynikające z pierwotnych szacunków stopy zwrotu z inwestycji (efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu). Na przepływy pieniężne uwzględnione w modelu składa się sumowa planowanych wpływów z tytułu odzyskanych wierzytelności („odzysków”), suma planowanych wydatków z tytułu ponoszonych bezpośrednich kosztów windykacji oraz koszty operacyjne dochodzenia wierzytelności. Koszty operacyjne ujmowane są w modelach jako procent od odzysku, którego wysokość jest dopasowana do charakteru portfeli. Podstawowe parametry modelu, tj. wpływy z tytułu odzyskanych wierzytelności i wydatki z tytułu ponoszonych kosztów windykacji ustalane są na podstawie szacunków Spółki odnośnie najbardziej prawdopodobnej wartości odzyskanych wierzytelności oraz na poziomie wydatków na przeprowadzenie procesów windykacyjnych. Prognozowana wysokość, jak i momenty przyszłych przepływów pieniężnych podlegają okresowej weryfikacji i w razie potrzeby są uaktualniane. Rzeczywiste efekty windykacji mogą istotnie odbiegać od powyższych szacunków. Oczekiwana wartość odzysków szacowana jest na podstawie ogólnej charakterystyki portfela wierzytelności, przy założeniu, że okres windykacji nie przekroczy 120 miesięcy zarówno dla pakietów wierzytelności detalicznych, jak i dla pakietów wierzytelności gospodarczych. W uzasadnionych przypadkach (późniejsze od zakładanego podjęcie działań windykacyjnych) okres windykacji może ulec wydłużeniu. W wycenie wartości wierzytelności, jak i związanych z nimi szacunków wielkości przyszłych odzysków i kosztów, znajduje odzwierciedlenie przyjęta strategia działań biznesowych opracowana dla poszczególnych wierzytelności/pakietów. Wycena pakietów uwzględnia wszelkie dostępne informacje o sytuacji dłużników oraz o stanie i wartości ich majątku, a planowane przepływy odzwierciedlają przyjętą strategię i sposób odzysku dla konkretnych wierzytelności gospodarczych oraz w sposób statystyczny dla pakietów wierzytelności detalicznych. Oczekiwana wartość kosztów windykacji szacowana jest poprzez wyliczenie kosztów bezpośrednio związanych z procesem windykacji;

d Każda kategoria kosztów ma przypisaną jednostkową wartość i jest wyliczana na podstawie informacji o liczbie wierzytelności w danym pakiecie oraz nominalnej wartości wierzytelności w danym pakiecie;
e Szacowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych – na podstawie modelu wyceny – alokowana jest w czasie i rozpoznawana w kolejnych okresach jako przychody odsetkowe;
f Jeśli nie ma przesłanek do zmiany ustalonego poziomu marży, jej wartość, na potrzeby kalkulacji wartości godziwej danego pakietu, pozostaje stała przez cały okres windykacji w przeciwieństwie do stopy procentowej wolnej od ryzyka, która jest aktualizowana każdy dzień bilansowy. Wszystkie czynniki powodujące zmianę wyceny, w szczególności zmiany szacunków przyszłych odzysków i kosztów do poniesienia, wpływają na poziom przychodów z tytułu windykacji i są odnoszone na przychody netto ze sprzedaży. W przypadku korekt ujemnych skalkulowanych narastająco w ciągu roku obrotowego zmiany szacunków obciążają koszty finansowe bieżącego okresu.

6. Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,

w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Rzeczowe aktywa obrotowe

1. Do ewidencji zapasów stosuje się ewidencję ilościowo-wartościową.
2. Zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych wycenia się na dzień bilansowy według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.
3. Do wyceny rozchodu i stanu końcowego rzeczowych składników aktywów obrotowych przyjmuje się metodę FIFO.

Zasady wyceny należności i zobowiązań w ciągu roku i na dzień bilansowy

1. Należności i zobowiązania wykazuje się w ciągu roku - według wartości nominalnej, natomiast wycenia się je na dzień bilansowy w sposób określony w art. 28 ust. 1 pkt 7 i 8 Ustawy o rachunkowości, a mianowicie:

a należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności;

b zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie - zgodnie z umową - następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe - według wartości godziwej;

c stwierdzenia zawarte w wyżej wymienionych przepisach (pkt a i b): "w kwocie wymaganej zapłaty" (należności) i "w kwocie wymagającej zapłaty" (zobowiązania), oznaczają że w cenie uwzględnia się ewentualne, należne na dzień bilansowy odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie, jeżeli jednostka nie rezygnuje z ich dochodzenia.

2. Należności i zobowiązania długoterminowe wykazuje się według metody zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem odstępstw opisanych w punkcie 6 poniżej

3. Jednostka, stosując art. 35b ust. 1 Ustawy o rachunkowości, aktualizuje wartość należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty odpisu aktualizującego wartość tej grupy aktywów dokonuje się w odniesieniu do:

a należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości oraz w stosunku do których

zostało otwarte postępowanie restrukturyzacyjne lub został złożony wniosek o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu-komisarzowi w postępowaniu upadłościowym lub umieszczonej w spisie wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym;

b należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności;

c należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności;

d należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;

e należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

4. Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, obligacje) oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

5. W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

a Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia,

b Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

6. Zobowiązania układowe, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek - w sytuacji gdy Spółka jest w trakcie Postępowania Układowego lub Przyspieszonego Postępowania Układowego, zobowiązania układowe oraz pozaukładowe dla których nastąpiło złamanie kowenantów lub nastąpiła zmiana warunków spłaty w porozumieniu z wierzycielami (w tym m.in. zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz z tytułu kredytów i pożyczek) wycenia się w ramach odstępstwa w kwocie wymagalnej do zapłaty według stanu na dzień bilansowy tj. wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone na dzień bilansowy w wysokości ustawowej dla zobowiązań, w przypadku których nie była w umowach wskazana inna wysokość odsetek za zwłokę i odsetek wynikających z umów w przypadku gdy umowa zawierała takie ustalenie.

7. Zobowiązania stanowią obecny lub wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

a Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się według amortyzowanego kosztu;

b Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług oraz innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych ustala się w kwocie przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) i Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z zastosowaniem stawek podatkowych, przepisów podatkowych oraz dotyczących systemu ubezpieczeń społecznych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Rozliczenia międzyokresowe

1. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (art. 37 oraz art. 39 Ustawy o rachunkowości) obejmują:

a aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego, które ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi

(poniesione koszty, lecz tymczasowo niehonorowane podatkowo), które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia w następnych okresach, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności;
b inne rozliczenia międzyokresowe - zalicza się tu uzasadnione koszty które zostaną rozliczone po 12 miesiącach od dnia bilansowego.

2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów:

a czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonuje się zaliczając koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych do aktywów jednostki. Stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń są one następnie odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych - przy czym czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów i poziomem istotności;

b do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się w szczególności:

koszty remontów środków trwałych, wykonanych w większym zakresie, niezwiązane z ulepszeniem tych składników aktywów trwałych (w znaczeniu określonym w art. 31 ust. 1 Ustawy o rachunkowości), opłacone z góry czynsze, płacona z góry prenumerata czasopism i innych fachowych publikacji na potrzeby związane z działalnością jednostki, koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych za przyszłe okresy sprawozdawcze, inne koszty proste i złożone poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, dotyczące przyszłych okresów, których zaliczenie - ze względu na ich wielkość - może powodować zniekształcenie wyniku finansowego i podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym, koszty finansowe z tytułu potrąconej z góry prowizji lub zapłaconych z góry odsetek od zaciągniętych kredytów lub pożyczek, lub sprzedaży obligacji z dyskontem.

3. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, mające charakter rezerw (art. 39 ust. 2 Ustawy o rachunkowości) są to zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

a świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,

b z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku,

c zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości wynikają z uznanych zwyczajów handlowych, tj. występujące w ewidencji bilansowej dostawy niefakturowane usług obcych wykonanych na rzecz jednostki, figurujące w postaci salda kredytowego na koncie "Rozliczenie zakupu", obejmującego wartość tych usług w cenach zakupu,

d rozwiązanie utworzonej rezerwy następuje z chwilą powstania z tego tytułu zobowiązania.

4. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

a Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się:

równowartość kwot otrzymanych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,

środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych,

ujemną wartość firmy, o której mowa w art. 33 ust. 4 i art. 44b ust. 11 Ustawy o rachunkowości, przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne,

kwoty podwyższające należności i roszczenia z tytułu,

wyceny niedoborów i szkód przy obciążaniu osób odpowiedzialnych za powierzone im mienie,

naliczenia należnych od kontrahentów kar umownych (z wyjątkiem odsetek z tytułu zwłoki w zapłacie),

umorzenie zaciągniętej uprzednio przez jednostkę pożyczki z funduszu celowego - z przeznaczeniem na sfinansowanie części lub całości budowy albo zakupu środków trwałych, zakup należności poza giełdą na warunkach factoringu - do wysokości różnicy między ceną nabycia, a wartością nominalną wierzytelności.

Kapitały własne

1. Kapitał zakładowy (podstawowy) Spółki wykazuje się w wielkości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

2. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału (art. 36 ust. 2 Ustawy o rachunkowości).
3. Kapitał zapasowy jest tworzony z zysku netto w kwotach uchwalonych przez Walne Zgromadzenie.
4. Kapitał rezerwowy może być tworzony na pokrycie szczególnych strat lub wydatków.
5. Wynik finansowy ustala się na podstawie rachunku zysków i strat.

Rezerwy

1. Rezerwy na zobowiązania

a jednostka zobowiązana jest do uwzględnienia w wyniku finansowym, bez względu na jego wysokość, rezerwy na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń. Stosując art. 35d ust. 1 Ustawy o rachunkowości, rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

b rezerwy na zobowiązania z powyższych tytułów tworzy się przez odpis kwoty oszacowanego w sposób wiarygodny, grożącego jednostce ryzyka - w ciężar kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą, a mianowicie kwotę tworzonej rezerwy zalicza się do: kosztów finansowych, jeśli ryzyko zmniejszenia wyniku finansowego wynika z operacji finansowych pozostałych kosztów operacyjnych, jeżeli zmniejszenie wyniku finansowego jest spowodowane operacjami związanymi pośrednio z działalnością operacyjną jednostki.

c wykorzystanie uprzednio utworzonej rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania księguje się w momencie powstania tych zobowiązań na zmniejszenie rezerwy d Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio:

przychody finansowe

pozostałe przychody operacyjne

2. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

3. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne obejmują wszystkie należne pracownikowi z mocy prawa świadczenia.

Podatek dochodowy

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego, wykazane w sprawozdaniu finansowym, składa się z części bieżącej i części odroczonej. Część bieżąca wyliczana jest na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Podstawa opodatkowania różni się od zysku brutto, wynikającego z ksiąg rachunkowych Spółki, na skutek odmiennego momentu uznania przychodu za osiągnięty a kosztu za poniesiony oraz spowodowanego także odmiennym rozliczaniem transakcji (różnice przejściowe) dla potrzeb rachunkowości i podatku dochodowego oraz na skutek stałych wyłączeń przewidzianych w ustawie o podatku od osób prawnych (różnice stałe). W celu odzwierciedlenia różnic przejściowych oraz osiągnięcia współmierności obciążenia podatkowego Spółka ewidencjonuje rezerwę lub aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (część odroczonej).

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczonego podatku dochodowego powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód

do opodatkowania lub stratę podatkową. Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Jeżeli zobowiązanie lub należność z tytułu podatku dochodowego powstaje w związku z operacją, rozliczaną z kapitałem (funduszem) własnym, skutki ujęcia tego zobowiązania lub tej należności ujmuje się również w kapitale własnym.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

1. Operacje zakupu towarów i usług z krajów Unii Europejskiej (nabycie wewnątrzwspólnotowe) wycenia się po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego dzień ich przeprowadzenia.
2. Import w spółce nie występuje.
3. Wpływ należności z tytułu wierzytelności wycenia się po kursie wyliczonym jako średnia arytmetyczna z kursów średnich ogłoszonych przez NBP w danym miesiącu, dla danej waluty
4. Pozostałe wpływy z należności i wypływy z tytułu zobowiązań rozliczane są po kursie bieżącym ogłoszonym przez NBP.
5. Zapłatę i wypływ środków z rachunku bankowego wycenia się po kursie historycznym wg metody FIFO.
6. Sprzedaż i zakup walut wycenia się po kursie banku, z którego jednostka korzysta.
7. Zaciągnięcie lub udzielenie kredytów i pożyczek, wycenia się po kursie kupna bądź sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka.
8. Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wycenia się wg średniego kursu NBP obowiązującego w tym dniu.

Metody dokonywania amortyzacji:

Środki trwałe

1. Przyjmuje się i zalicza do środków trwałych (amortyzuje) rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, niezakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i wartości powyżej 10.000,00 zł, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki (art. 3 ust. 1 pkt 15 Ustawy o rachunkowości). Aktywa o wartości do 10.000,00 zł można zaliczyć bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu tych aktywów albo w miesiącu następnym.

2. Środki trwałe są to w szczególności:

a nieruchomości - w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle i budynki, a także

- będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego,
- b maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- c ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- d środki trwałe przyjęte przez jednostkę do używania na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron zwana "finansującym" oddaje drugiej stronie zwanej "korzystającym" środki trwałe do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony, a umowa zawarta pomiędzy stronami spełnia co najmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości
3. Wartość początkową środków trwałych stanowi cena ich nabycia lub koszt wytworzenia i obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również: niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy oraz koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszone o przychody z tego tytułu
4. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od wartości początkowej środków trwałych - z wyjątkiem gruntów niesłużących wydobywaniu kopalin metodą odkrywkową
5. Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania ustala się okres amortyzacji i stawkę amortyzacyjną oraz metodę jego amortyzacji.
6. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od miesiąca następującego po miesiącu oddania do używania przy zastosowaniu metody liniowej z zastosowaniem współczynnika nie większego niż 2.
7. Zakończenie amortyzacji następuje z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.
8. Wartość początkowa i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe mogą, na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Odpisów aktualizacyjnych dokonuje się na podstawie art. 28 ust. 7 Ustawy o rachunkowości w przypadku, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub całości przewidywanych korzyści ekonomicznych (trwała utrata wartości). Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego, doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku - do ustalonej w inny sposób wartości godziwej. W myśl regulacji zawartej w art. 32 ust. 4 i 5 Ustawy o rachunkowości możliwy jest odpis aktualizujący wartości środka trwałego w przypadku zmiany technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę jego wartości. Odpis ten obciąża pozostałe koszty operacyjne. W przypadku, gdy odpis aktualizujący wartość dotyczy środka trwałego uprzednio zaktualizowanego to odpis ten w pierwszej kolejności zmniejsza różnicę z aktualizacji odniesioną na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Jeśli odpis jest wyższy od różnicy z aktualizacji wyceny, to nadwyżka obciąża pozostałe koszty operacyjne. Wobec ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości środka trwałego, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu zwiększa wartość środka trwałego i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych, a w przypadku środka trwałego uprzednio zaktualizowanego - odpowiednio na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.
9. Środki trwałe na dzień bilansowy wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
10. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- Wartości niematerialne i prawne
1. Wartościami niematerialnymi i prawnymi są (art. 3 ust. 1 pkt 14 Ustawy o rachunkowości) nabyte przez jednostkę, zaliczone do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:
- a autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje;
- b prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych;
- c know-how;

d nabytą wartość firmy;

e koszty zakończonych prac rozwojowych.

2. Do wartości niematerialnych i prawnych jednostki zalicza się również wartości niematerialne i prawne (prawa majątkowe) przyjęte przez nią do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony na podstawie umowy, zakwalifikowanej zgodnie z warunkami podanymi w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości do leasingu finansowego.

3. Do wartości niematerialnych i prawnych mają zastosowanie takie same zasady wyceny jak do środków trwałych, jednak nie stosuje się pojęcia „ulepszenia”.

4. Wartość firmy jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji jako „wartość firmy”. Wartość firmy powstała w wyniku objęcia konsolidacją jednostek zależnych ujmowana jest w aktywach bilansu jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych”. Grupa dokonuje odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy przez okres jej ekonomicznej użyteczności. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować tego okresu, odpisów dokonuje się przez okres nie dłuższy niż pięć lat. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową. Odpisy amortyzacyjne:

podobnie jak odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych w przypadku wartości firmy związanej z nabyciem przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, ujemnie w odrębnej pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat „Odpis wartości firmy” – w przypadku wartości firmy od jednostek podporządkowanych.

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanej wartości firmy nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z nią. Jeśli istnieją przesłanki przeprowadzany jest test na trwałą utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Sposób ustalenia wyniku finansowego:

1. W zakresie ewidencji kosztów jednostka stosuje uproszczenia i grupuje koszty wg rodzajów oraz sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

2. Koszty bieżącego okresu ewidencjonuje się na kontach kosztów rodzajowych, natomiast koszty zakwalifikowane do następnych okresów grupuje się bezpośrednio na kontach rozliczeń międzyokresowych, z pominięciem konta „rozliczenie kosztów”.

3. Po zakończeniu roku obrotowego salda kont kosztów i przychodów przenosi się na konto wyniku finansowego.

4. Na wynik finansowy netto składają się:

a wynik działalności operacyjnej, w tym pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, który jest różnicą przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z uwzględnieniem rabatów oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a wartością sprzedanych produktów, towarów i usług powiększoną o koszty zarządu oraz pozostałych kosztów operacyjnych. W rachunku wyników przychody i koszty z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych wykazuje się jako wynik, odpowiednio zysk lub stratę,

b Przez pozostałych koszty przychody operacyjne - rozumie się przez to koszty i przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną jednostki, a w szczególności koszty i przychody związane:

- Z działalnością socjalną,
- ze zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, a także nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji,
- z utrzymywaniem nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji, w tym także z aktualizacją wartości tych inwestycji, jak również z ich przekwalifikowaniem odpowiednio do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli do wyceny inwestycji przyjęto cenę rynkową bądź inaczej określoną wartość godziwą,
- z odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, z wyjątkiem należności i zobowiązań o charakterze publicznoprawnym nieobciążających kosztów,
- z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi,
- z odpisami aktualizującymi wartość aktywów i ich korektami, z wyjątkiem odpisów obciążających koszty

finansowe,

- z odszkodowaniami i karami,

- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż dopłaty do cen sprzedaży, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych,

- ze zdarzeniami losowymi;

c Przychody z tytułu windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek Jednostka dominująca rozpoznaje jako nadwyżkę wpływów z windykacji portfeli nad ich ceną zakupu, z uwzględnieniem kosztów bezpośrednio związanych z procesem windykacji, za pomocą metody efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu, na podstawie szacowanych przez Spółkę przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych, z wykorzystaniem modelu. Na przychody z tytułu windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek odnosi się także korektę z tytułu zmiany szacunku przyszłych przepływów pieniężnych, efekt realizacji innej wartości przepływów niż przepływy szacowane na dzień pierwotnego ujęcia pakietu, a także efekt różnic kursowych. Przychody z tytułu windykacji wierzytelności na zlecenie rozpoznawane są na koniec każdego miesiąca lub kwartału roku obrotowego. Skutki zmiany stopy wolnej od ryzyka, wykorzystywanej przy wycenie aktywów finansowych sklasyfikowanych do portfela instrumentów dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej odnoszone są na przychody z tytułu windykacji. Jednostka dominująca tworzy także rezerwę w ciężar przychodów z tytułu windykacji na zidentyfikowane nadpłaty na podstawie dokonanego szacunku przez Zarząd, który opiera się na realizowanych historycznych zwrotach nadpłat dokonywanych przez Spółkę. Rezerwa jest odwracana w momencie upływu terminu przedawnienia.

d wynik operacji finansowych stanowi różnicę pomiędzy przychodami finansowymi (dywidend, odsetek, zysków, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi), a kosztami finansowymi, w szczególności odsetek, strat ze sprzedaży inwestycji, aktualizacji inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

e obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka.

Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych:

Sprawozdanie finansowe sporządzone w tysiącach złotych

Pozostałe przyjęte przez grupę zasady rachunkowości:

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych tj. portfela wierzytelności w wartości godziwej, które wyceniane są według wartości godziwej. Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, stowarzyszonych i współzależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej.

Spółki prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w krajach, w których spółki te mają siedziby. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z ustawą o rachunkowości.

12. Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Jednostka Dominująca stosowała MSSF w sprawozdaniu zakończonym dnia 31.12.2019. Dla niniejszego sprawozdania za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 Jednostka Dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Ustawy o Rachunkowości („UoR”). Zmiana w polityce rachunkowości podyktowana była zdiagnozowanym przez Zarząd jednostki dominującej brakiem pełnej implementacji MSSF w procesach i regulacjach wewnętrznych Jednostki Dominującej, Grupy Kapitałowej i jednoczesnym oszacowaniu przez Zarząd jednostki dominującej kosztów tej implementacji jako niewspółmiernie wysokich do potrzeb w obszarze sprawozdawczości zaobserwowanych w Jednostce Dominującej i Grupie

Kapitałowej. Ponadto ustały okoliczności umożliwiające sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych według MSSF. Dniem przejścia na Ustawę o Rachunkowości jest 01.01.2019 r. Prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze (także w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego) zostały przekształcone w taki sposób, jak gdyby w Grupie Kapitałowej zawsze obowiązywały właściwe zasady rachunkowości zastosowane przez Zarząd jednostki dominującej przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31.12.2019 r. . Przekształcone dane porównawcze w pliku XML zostały zaprezentowane jako trzecia kolumna oznaczona w xml „przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy”. Grupa Kapitałowa przeprowadziła korekty błędów w związku z zidentyfikowaniem przez obecny Zarząd jednostki dominującej istotnych zniekształceń w skonsolidowanym sprawozdaniu za 2019 rok. Wpływ dokonanych w roku obrotowym korekt błędów na wynik finansowy oraz kapitał własny przedstawiono w nocie 26 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wpływ dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości na wynik finansowy oraz kapitał własny przedstawiono w nocie nr 28 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane finansowe jednostek zależnych ujmowane są metodą pełną. Podczas konsolidacji dokonuje się wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonuje się także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów, a także z tytułu dywidend.

Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczany jest zgodnie z metodą praw własności.

Aktywa i zobowiązania jednostki zależnej działającej za granicą przeliczane są według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty jednostki zależnej działającej za granicą przeliczane są według

średniej arytmetycznej średnich kursów NBP obowiązujących na koniec każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym. Różnice kursowe wynikające z dokonanych przeliczeń są prezentowane jako różnice kursowe z przeliczenia w pozycji kapitałów własnych.

14. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Rachunek przepływów pieniężnych

Grupa nie dokonała jednak pełnego skorygowania danych porównawczych w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2019 roku, ponieważ nie była w stanie przekształcić retrospektywnie danych finansowych w rachunku zysków i strat i bilansie według stanu na dzień 1 stycznia 2019 roku. Przeprowadzenie kompletnych procedur związanych z ustaleniem wpływu wszystkich korekt, jakie powinny zostać wprowadzone retrospektywnie dla danych porównawczych bilansu oraz rachunku zysków i strat dla okresu porównawczego od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, oraz ustalenie ich wpływu na poszczególne pozycje wykazane w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2019 roku, wiązałoby się z niewspółmiernymi kosztami jakie trzeba by było ponieść, aby dokonać pełnej korekty w porównaniu do korzyści, jakie by z tego wynikały.

Inne kwestie

Jednostka Dominująca nie wyceniła portfela wierzytelności w spółce czeskiej MOC zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą tj. Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji. Portfel czeski wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie natomiast jednostka dominująca wycenia portfel wierzytelności wg wartości godziwej. Zarząd Jednostki Dominującej dokonał oceny portfela czeskiego i w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej brak wyceny portfela czeskiego do wartości godziwej nie wpływa istotnie na zniekształcenie skonsolidowanego sprawozdania finansowe. Należy wskazać, że Zarząd Jednostki Dominującej nie był w stanie dokonać przekształcenia do wartości godziwej i nie ma możliwości podziału portfela czeskiego na inwestycje krótkoterminowe i długoterminowe. Zarząd Jednostki Dominującej nie jest w stanie ustalić kursów historycznych dla poszczególnych składników

kapitału własnego dla jednostek zagranicznych w związku z tym w kapitałach zabraknie wyliczenia różnic kursowych z przeliczenia lub będą one wyliczone w sposób nieprawidłowy, co w ocenie Zarządu jednostki dominującej nie ma istotne wpływy na dane skonsolidowane.

Grupa zastosowała odstępstwo od wyceny zobowiązań finansowych postawionych do natychmiastowej wymagalności według zamortyzowanego kosztu.

BILANS

Aktywa Dane w tys. PLN

Kwota na dzień
kończący bieżący
rok obrotowy

Kwota na dzień
kończący poprzedni
rok obrotowy

Przekształcone
dane porównawcze
za poprzedni rok
obrotowy

A. AKTYWA TRWAŁE	45 953	16 518	60 271
I. Wartości niematerialne i prawne	283	1 744	224
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy		1 520	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	283	224	224
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		3 374	
1. Wartość firmy - jednostki zależne		3 374	
2. Wartość firmy - jednostki współzależne			
III. Rzeczowe aktywa trwałe	609	856	856
1. Środki trwałe	609	856	856
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	87	104	104
c) urządzenia techniczne i maszyny	174	437	226
d) środki transportu	201	313	313
e) inne środki trwałe	147	2	213
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
IV. Należności długoterminowe	19		40
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek	19		40
V. Inwestycje długoterminowe	45 042	9 899	59 151
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	45 042	9 899	59 151

a. w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		9 740	
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe		9 740	
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
c. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			9 740
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			9 740
d. w pozostałych jednostkach	45 042	159	49 411
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	45 042	159	49 411
4. Inne inwestycje długoterminowe			
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		645	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		645	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. AKTYWA OBROTOWE	25 755	150 251	27 849
I. Zapasy	14		2
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			

4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy i usługi	14		2
II. Należności krótkoterminowe	965	7 792	2 698
1. Należności od jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Należności od pozostałych jednostek	965	7 792	2 698
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	93	315	1 744
- do 12 miesięcy	93		1 429
- powyżej 12 miesięcy		315	315
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	791	635	803
c) inne	81	6 842	151
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	24 746	142 440	25 130
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 746	142 440	25 130
a) w jednostkach zależnych i współzależnych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w jednostkach stowarzyszonych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			

- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) w pozostałych jednostkach	11 793	124 595	16 779
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki		17	2
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	11 793	124 578	16 777
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 953	17 845	8 351
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 953	17 845	8 351
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30	19	19
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	37		
AKTYWA RAZEM	71 745	166 769	88 120

BILANS

Pasywa Dane w tys. PLN

Kwota na dzień
kończący bieżący
rok obrotowy

Kwota na dzień
kończący poprzedni
rok obrotowy

Przekształcone
dane porównawcze
za poprzedni rok
obrotowy

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-49 193	59 963	-38 565
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 306	7 306	7 306
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 340	4 340	4 340
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 340	4 340	4 340
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	24 097	30 955	30 955
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	208		213
V. Różnice kursowe z przeliczenia	1 105		214
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-75 058	20 155	-43 278
VII. Zysk (strata) netto	-10 983	-2 793	-38 102
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI			
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
I. Ujemna wartość - jednostki zależne			
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne			
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	120 938	106 806	126 685
I. Rezerwy na zobowiązania	3 832	11 761	31 723
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 414	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	565	19	1 703
- długoterminowa	16	19	141
- krótkoterminowa	549		1 562
3. Pozostałe rezerwy	3 267	1 328	30 020
- długoterminowe	11		3
- krótkoterminowe	3 256	1 328	30 017
II. Zobowiązania długoterminowe	2	43 344	43 505

1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	2	43 344	43 505
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		43 221	43 382
c) inne zobowiązania finansowe		123	123
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne	2		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	117 075	51 579	51 432
1. Wobec jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	11		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11		
- do 12 miesięcy	11		
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Wobec pozostałych jednostek	117 064	51 579	51 432
a) kredyty i pożyczki	10		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 851	48 421	48 564
c) inne zobowiązania finansowe	80		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	329	210	1 540
- do 12 miesięcy	329	210	1 540
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 905	590	1 064

h) z tytułu wynagrodzeń	310	161	161
i) inne	22 579	2 197	103
4. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	29	122	25
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	29	122	25
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	29	122	25
PASYWA RAZEM	71 745	166 769	88 120

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w tys.
PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

Przekształcone
dane porównawcze
za poprzedni rok
obrotowy

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22 205	17 511	33 624
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 205	17 511	33 624
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B. Koszty działalności operacyjnej	18 118	13 468	20 585
I. Amortyzacja	394	363	363
II. Zużycie materiałów i energii	160	357	107
III. Usługi obce	3 597	4 897	4 591
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5 081	1 456	6 114
- podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia	4 786	6 314	5 568
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	672		750
- emerytalne	168		177
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 428	81	3 092
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 087	4 043	13 039
D. Pozostałe przychody operacyjne	120	821	821
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne	120	821	821
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 479		29 790
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			

II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	313		304
III. Inne koszty operacyjne	2 166		29 486
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 728	4 864	-15 930
G. Przychody finansowe	116	57	102
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
a) od jednostek powiązanych, w tym:			
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
b) od jednostek pozostałych, w tym:			
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II. Odsetki, w tym:	9	57	58
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	3		
- w jednostkach powiązanych			
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
V. Inne	104		44
H. Koszty finansowe	12 750	7 248	19 341
I. Odsetki, w tym:	6 409	7 248	7 306
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	200		239
- w jednostkach powiązanych			
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 699		10 803
IV. Inne	3 442		993
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-10 906	-2 327	-35 169
K. Odpis wartości firmy			2 699
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne			2 699
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne			
L. Odpis ujemnej wartości firmy			
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne			

II. Odpis ujemnej wartości firmy –
jednostki współzależne

**M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach
podporządkowanych wycenianych
metodą praw własności**

N. Zysk (strata) brutto (J–K+L+/-M)	-10 906	-2 327	-37 868
--	----------------	---------------	----------------

O. Podatek dochodowy	77	466	234
-----------------------------	-----------	------------	------------

**P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia
zysku (zwiększenia straty)**

R. Zyski (straty) mniejszości

S. Zysk (strata) netto (N–O–P+/-R)	-10 983	-2 793	-38 102
---	----------------	---------------	----------------

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w tys. PLN

Kwota na dzień
kończący bieżący
rok obrotowy

Kwota na dzień
kończący poprzedni
rok obrotowy

Przekształcone
dane porównawcze
za poprzedni rok
obrotowy

I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)

I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-38 565	63 118	63 118
- korekty błędów			-43 278
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-38 565	63 118	19 840
1. Kapitał podstawowy	7 306	7 306	7 306
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 306	7 306	7 306
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- wydania udziałów (emisji akcji)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- umorzenia udziałów (akcji)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 306	7 306	7 306
2. Kapitał zapasowy	4 340	4 340	4 340
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 340	4 340	4 340
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- podziału zysku (ustawowo)			
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- pokrycia straty			
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 340	4 340	4 340
3. Kapitał z aktualizacji wyceny			
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			

3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny

a) zwiększenie (z tytułu)

b) zmniejszenie (z tytułu)

- zbycia środków trwałych

3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu

4. Kapitały rezerwowe	24 097	51 467	30 955
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	30 955	51 472	20 063
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-6 858	-5	10 892
a) zwiększenie (z tytułu)		1	10 625
b) zmniejszenie (z tytułu)	6 858	6	-267
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	24 097	51 467	30 955
5. Różnice kursowe z przeliczenia	1 105	-357	214
6. Wynik z lat ubiegłych	-75 058		-43 278
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-81 380		10 625
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			10 625
- korekty błędów			-43 278
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			-32 653
a) Zwiększenie (z tytułu)			
- podziału zysku z lat ubiegłych			
b) Zmniejszenie (z tytułu)			10 625
...			10 625
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			-43 278
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	81 380		
- korekty błędów			
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	81 380		
a) Zwiększenie straty (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			

b) Zmniejszenie straty (z tytułu)	6 322		
...	6 322		
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	75 058		
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-75 058		-43 278
7. Wynik netto	-10 983	-2 793	-38 102
a) zysk netto			
b) strata netto	10 983	2 793	38 102
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-49 193	59 963	-38 565
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-49 193	59 963	-38 565

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w tys. PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

Przekształcone
dane porównawcze
za poprzedni rok
obrotowy

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	-10 983	-2 793	-38 102
II. Korekty razem	25 956	25 584	51 377
1. Zyski (straty) mniejszości			
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności			
3. Amortyzacja	394	363	363
4. Odpisy wartości firmy			2 699
5. Odpisy ujemnej wartości firmy			
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 673	-8	-719
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 433	7 315	8 088
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 944	17 456	208
9. Zmiana stanu rezerw	1 578	1 333	22 402
10. Zmiana stanu zapasów	-12		-2
11. Zmiana stanu należności	1 753	2 957	6 547
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-471	415	-3 076
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7	31	44
14. Inne korekty	9 671	-4 278	14 823
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	14 973	22 791	13 275

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	2	483	15
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			

b) w pozostałych jednostkach			
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne	2	483	15
II. Wydatki	206	227	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	206	25	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:		200	
a) w jednostkach wycenionych metodą praw własności			
b) w pozostałych jednostkach		200	
- nabycie aktywów finansowych		200	
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym			
5. Inne wydatki inwestycyjne		2	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-204	256	15
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	10	21 013	21 528
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki			
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		21 013	21 528
4. Inne wpływy finansowe	10		
II. Wydatki	10 177	37 813	38 065
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek			2
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 078	30 539	31 073
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		68	68
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	71		
8. Odsetki	5 028	7 221	6 922
9. Inne wydatki finansowe		-15	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 167	-16 800	-16 537
D. Przepływy pieniężne netto, razem	4 602	6 247	-3 247
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 602	6 247	-3 247
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-4	
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 351	11 598	11 598
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	12 953	17 845	8 351
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w tys. PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-10 906	-37 868
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	11 380	6 120
Pozostałe	11 380	6 120
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		
Pozostałe		
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		
Pozostałe		
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	15 859	49 702
Pozostałe	15 859	49 702
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:		
Pozostałe		
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	1 441	158
Pozostałe	1 441	158
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		
Pozostałe		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		
K. Podatek dochodowy	77	234

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w tys. PLN

Noty

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020						
(w tys. złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	-	1 806	1 061	-	-	2 867
Zwiększenia, z tego:	-	-	224	-	-	224
Nabycie	-	-	224	-	-	224
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	176	-	-	176
Likwidacja	-	-	176	-	-	176
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	7	-	-	7
Saldo zamknięcia	-	1 806	1 101	-	-	2 907
Umorzenie						
Saldo otwarcia	-	-	837	-	-	837
Zwiększenia, z tego:	-	-	132	-	-	132
Amortyzacja okresu	-	-	132	-	-	132
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	149	-	-	149
Likwidacja	-	-	149	-	-	149
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	2	-	-	2
Saldo zamknięcia	-	-	818	-	-	818
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia	-	1 806	-	-	-	1 806
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-

Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	1 806	-	-	-	1 806
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	-	224	-	-	224
Saldo zamknięcia	-	-	283	-	-	283

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019						
(w tys. złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	-	1 806	1 481	-	-	3 287
Zwiększenia, z tego:	-	-	10	-	-	10
Nabycie	-	-	10	-	-	10
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	430	-	-	430
Likwidacja	-	-	430	-	-	430
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	0	-	-	0
Saldo zamknięcia	-	1 806	1 061	-	-	2 867
Umorzenie						
Saldo otwarcia	-	-	732	-	-	732
Zwiększenia, z tego:	-	-	105	-	-	105
Amortyzacja okresu	-	-	105	-	-	105
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	837	-	-	837
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia	-	1 806	-	-	-	1 806
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-

Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	1 806	-	-	-	1 806
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	-	748	-	-	748
Saldo zamknięcia	-	-	224	-	-	224

2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

(w tysiącach złotych)	31 grudni a 2020 roku - wartość firmy na dzień nabyci a	Odpisy amortyzacyjne/aktualizujące w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku	1 stycznia a 2020 roku - wartość firm na dzień nabyci a	1 stycznia 2020 roku - amortyzacja/ odpisy aktualizujące	31 grudni a 2019 roku - wartość firmy na dzień nabyci a	Odpisy amortyzacyjne/aktualizujące w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku	1 stycznia a 2019 roku - wartość firmy na dzień nabyci a	1 stycznia 2019 roku - amortyzacja/odpisy aktualizujące
Wartość firmy – jednostki zależne								
Medius Collection SL (Hiszpania)								
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-
Medius Office Collection s.r.o (Czechy)								
Wartość firmy	3 374	3 374	3 374	3374	3 374	3 374	3 374	675
Medius Collection v likvidace (Czechy)								
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-
Medius Collection (Meksyk)								
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	3 374	3 374	3 374	3374	3 374	3 374	3 374	675

Wartość firmy MOC s.r.o została objęta w grudniu 2017 roku. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wartość firmy jednostki podporządkowanej wymagała odpisu aktualizującego ponieważ poza aktywami pieniężnymi oraz pakietami udzielonych pożyczek jakiegokolwiek inne składniki mogące składać się na wartość firmy (know-how, baza klientów, środki trwałe, wyposażenie niskocenne, kontrakty, etc..) zostały w okresie bezpośrednio po przejęciu spółki sprzedane, zutylizowane bądź straciły wartość wobec zaprzestania działalności pożyczkowej.

3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

[illegible]

Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	-	-	104	226	313	213	-	-	856
Saldo zamknięcia	-	-	87	174	201	147	-	-	609

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019									
(w tys. złotych)	Grunty	W tym: prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa									
Saldo otwarcia	-	-	173	356	586	322	-	-	1 436
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	15	-	-	-	-	15
Nabycie	-	-	-	15	-	-	-	-	15
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	1	-	-	-	1
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	12	-	5	-	-	17
Likwidacja	-	-	-	12	-	5	-	-	17
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	0	-	-	-	-	0
Saldo zamknięcia	-	-	173	359	587	317	-	-	1 435
Umorzenie									
Saldo otwarcia	-	-	52	79	162	41	-	-	334
Zwiększenia, z tego:	-	-	17	65	112	64	-	-	258
Amortyzacja okresu	-	-	17	65	112	64	-	-	258
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	12	-	3	-	-	15
Likwidacja	-	-	-	12	-	3	-	-	15

Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	0	-	2	-	-	2
Saldo zamknięcia	-	-	69	132	274	104	-	-	-	579
Odpisy aktualizujące										
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto										
Saldo otwarcia	-	-	121	276	424	281	-	-	-	1 102
Saldo zamknięcia	-	-	104	226	313	213	-	-	-	856

S

Na dzień 31 grudnia 2020 roku środki trwałe o wartości netto 142 tysięcy złotych były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2019 roku odpowiednio 194 tysięcy złotych). Umowa leasingu występuje tylko w jednostce dominującej.

W latach 2019 i 2020 na podstawie umów leasingu operacyjnego, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Grupa nie poniosła nakładów.

Nakłady na wynajem biura w Grupie Kapitałowej w roku 2020 wynosiły 288 tys. złotych, natomiast w roku 2019 wynosiły 281 tys. złotych.

4. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE

Jako inwestycje Grupa Kapitałowa wykazuje pakiety wierzytelności oraz inwestycje w podmioty powiązane. Na każdy dzień bilansowy wartość zakupionych pakietów wierzytelności ustalana jest według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu wyceny. Wartość godziwą na dzień bilansowy stanowi szacowana wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących danego pakietu, zdyskontowanych do dnia wyceny z wykorzystaniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży kredytowej.

*Jednostka Dominująca nie wyceniła portfela wierzytelności w spółce czeskiej MOC zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą tj. Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji. Portfel czeski wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie natomiast jednostka dominująca wycenia portfel wierzytelności wg wartości godziwej. Zarząd Jednostki Dominującej dokonał oceny portfela czeskiego i w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej brak wyceny portfela czeskiego do wartości godziwej nie wpływa istotnie na zniekształcenie skonsolidowanego sprawozdania finansowe. Należy wskazać, że Zarząd Jednostki Dominującej nie był w stanie dokonać przekształcenia do wartości godziwej i nie ma możliwości podziału portfela czeskiego na inwestycje krótkoterminowe i długoterminowe.

(w tys. złotych)	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Inwestycje krótkoterminowe	24 746	25 130
Pakiety wierzytelności	11 793	16 698
Pożyczki udzielone	-	2
Środki pieniężne	12 953	8 351
Inne aktywa		79
Inwestycje długoterminowe	45 042	59 151
Inwestycje w nieruchomości	-	-
Udziały	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Inne	-	9 740
Inwestycje w pakiety wierzytelności	45 042	49 411
Suma	69 788	84 281

Wycena inwestycji na dzień 31.12.2020					
(w tys. złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Wycena do wartości godziwej *	Przychód/Koszt rozpoznany w 2020 roku
Portfele polskie PLN	267 534 373	137 739	17 634	3 267	7 460
Portfele polskie EUR	389 641 333	100 023	34 076	8 113	2 330
Portfele czeskie*	1 084	12 781	1 133	-1577	983
Portfele hiszpańskie	4 416	7 036	3 992	-275	1 433
Suma	657 181 206	257 579	56 835	9 528	12 206

Wycena inwestycji na dzień 31.12.2019					
(w tys. złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Wycena do wartości godziwej	Przychód/Koszt rozpoznany w 2019 roku
Portfele polskie PLN	267 534 373	137 739	22 164	6 821	11 689
Portfele polskie EUR	398 407 515	100 023	35 174	-1 214	731
Portfele czeskie *	4 267	12 781	4 161	-1 058	1 477
Portfele hiszpańskie	4 610	7 036	4 610	1 099	13 090
Suma	665 950 765	257 579	66 109	5 648	26 987

Zmiany na portfelu wierzytelności prezentowanych powyżej w tabeli wynikają z generowanych odzysków oraz wyceny portfela wierzytelności do wartości godziwej.

5. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Odpisy aktualizujące wartość aktywów						
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020						
Wyszczególnienie	Należności	Inwestycje krótkoterminowe - TNN Finance	Inwestycje - portfel korporacyjny	Wartość firmy KME	Wartość firmy jednostek podporządkowanych MOC	Razem
Odpis aktualizujący na początek okresu	1 325	9 487	1 300	1 520	3 374	17 006
Zwiększenia	313	-	-	-	-	313
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 638	9 487	1 300	1 520	3 374	17 319

*

Odpisy aktualizujące wartość aktywów						
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019						
Wyszczególnienie	Należności	Inwestycje krótkoterminowe - TNN Finance	Inwestycje - portfel korporacyjny	Wartość firmy KME	Wartość firmy jednostek podporządkowanych MOC	Razem
Odpis aktualizujący na początek okresu	1 021	-	-	-	675	1 696
Zwiększenia	304	9 487	1 300	1 520	2 699	15 310
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 325	9 487	1 300	1 520	3 374	17 006

Grupa Kapitałowa dokonała spisania środków ulokowanych przez Grupę Kapitałową na kontach należących do TNN Finance (usługa kantor online) na kwotę ok 9,5 mln zł, które to środki okazały się nie możliwe do realizacji ze względu na sytuację finansową TNN Finance. Jednostka Dominująca złożyła pozew przeciwko TNN Finance, co zostało szerzej opisane w notce 25 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

6. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Poprzez jednostki podporządkowane Grupa rozumie jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.

Jednocześnie poprzez jednostki zależne Grupa rozumie jednostki kontrolowane przez Grupę, poprzez jednostki współzależne rozumie jednostki współkontrolowane przez wspólników na podstawie zawartej pomiędzy nimi umowy, poprzez jednostki stowarzyszone rozumie jednostki, w których posiada zaangażowanie w kapitale, oraz na które wywiera znaczący wpływ.

Szczegółowe informacje na temat tych jednostek przedstawiono poniżej:

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020							
Nazwa spółki	Charakter zależności	Siedziba	Udział	Kapitał	Waluta	Opis działalności jednostki	Metoda konsolidacji
Medius Collection S.L.	zależny	Madryt, Hiszpania	100%	250 000,00	euro	Windykacja wierzytelności nabytych	pełna
Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likvidaci	zależny	Praga, Czechy	100%	6 317 119,00	korony czeskie	Windykacja wierzytelności nabytych	pełna
Medius Office Collection s.r.o.	zależny	Praga, Czechy	100%	55 100 000,00	korony czeskie	Windykacja wierzytelności nabytych i pożyczek własnych	pełna
Medius Collection Mexico SA. de C.V	zależny	Meksyk, Meksyk	99%	500 000,00	peso meksykańskie	Windykacja wierzytelności nabytych	pełna

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019							
Nazwa spółki	Charakter zależności	Siedziba	Udział	Kapitał	Waluta	Opis działalności jednostki	Metoda konsolidacji
Medius Collection S.L.	zależny	Madryt, Hiszpania	100%	250 000,00	euro	Windykacja wierzytelności nabytych	pełna
Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likvidaci	zależny	Praga, Czechy	100%	6 317 119,00	korony czeskie	Windykacja wierzytelności nabytych	pełna
Medius Office Collection s.r.o.	zależny	Praga, Czechy	100%	55 100 000,00	korony czeskie	Windykacja wierzytelności nabytych i pożyczek własnych	pełna
Medius Collection Mexico SA. de C.V	zależny	Meksyk, Meksyk	99%	500 000,00	peso meksykańskie	Windykacja wierzytelności nabytych	pełna

Inwestycje w wyżej wymienionych jednostkach zostały dokonane na czas nieograniczony poza następującymi inwestycjami :

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej: Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likvidaci, Praga, Czechy
Spółka w likwidacji w okresie od 06.11.2020 do 30.11.2022.

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej: Medius Collection Mexico SA. de C.V

Czas trwania: od 30.06.2020 Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o zawieszeniu działalności.

Jednostka Dominująca nie posiada jednostek współzależnych i stowarzyszonych.

Jednostka Dominująca wg stanu na 31.12.2019 rok posiadała 53 tysiące Certyfikatów Inwestycyjnych funduszu Lumen Profit 30 NSFIZ (wówczas Lartiq Profit XXX NSFIZ) o wartości ok. 9 918 tys. złotych według ich wyceny na dzień 31.12.2019 r., co stanowiło ok. 29,2 procent wszystkich istniejących na ten dzień Certyfikatów Inwestycyjnych tego funduszu. Ze względu na dokonany w ciągu roku obrotowego wykup i kompensatę ze zobowiązaniami Jednostki Dominującej i wobec funduszu, na dzień bilansowy 31.12.2020 Jednostka Dominująca nie posiadała żadnego Certyfikatu Inwestycyjnego tego funduszu

7. STRUKTURA WŁASNOŚCI

Na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

31 GRUDNIA 2020 ROKU					
w złotych	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Krzysztof Moska	2 898 125	2 898 125	0,50 zł	1 449 062,50 zł	19,83%
Ipopema TFI S.A.	8 452 579	8 452 579	0,50 zł	4 226 289,50 zł	57,85%

mm-investements Sp. z o.o.	1 100 000	1 100 000	0,50 zł	550 000,00 zł	7,53%
Kancelaria Medius S.A.	30 017	30 017	0,50 zł	15 008,50 zł	0,21%
Pozostali akcjonariusze	2 131 221	2 131 221	0,50 zł	1 065 610,50 zł	14,59%
Razem	14 611 942	14 611 942,00 zł	0,50 zł	7 305 971,00 zł	100,00%

31 GRUDNIA 2019 ROKU					
w złotych	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Lartiq TFI S.A.	9 096 242	9 096 242	0,50 zł	4 548 121,00 zł	62,25%
mm-investements Sp. z o.o.	4 566 112	4 566 112	0,50 zł	2 283 056,00 zł	31,25%
Kancelaria Medius S.A.	30 017	30 017	0,50 zł	15 008,50 zł	0,21%
Pozostali akcjonariusze	919 571	919 571	0,50 zł	459 785,50 zł	6,29%
Razem	14 611 942	14 611 942	0,50 zł	7 305 971,00 zł	100%

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał podstawowy Jednostki Dominującej wynosił 7.306 tysięcy złotych i był podzielony na 14 611 942 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Jednostki Dominującej wynosił 7.306 tysięcy złotych i był podzielony na 14 611 942 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy Jednostki Dominującej:

Pokrycie strat nastąpi z nadwyżek przychodów z pakietów wierzytelności w kolejnych latach obrotowych.

8. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występuje ujemna wartość firmy.

9. REZERWY

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU				
(w tys. złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	-	1 703	30 020	31 723
Zwiększenia	-	-	2 716	2 716
Wykorzystanie	-	-1 138	-	-1 138
Rozwiązanie	-	-	-	-

Przeklasyfikowanie	-	-	-29 469	-29 469
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	565	3 267	3 832
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny	-	-	-	-

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU				
(w tys. złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odprawy emerytalno-rentowe	Inne rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	332	366	698
Zwiększenia	-	1 371	29 654	31 025
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	1 703	30 020	31 723
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny	-	-	-	-

W pozostałych rezerwach wykazana została zawiązana w 2019 roku rezerwa na karę Lumen, która została przeklasyfikowana do zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 29,4 mln zł w 2020 r. w ramach zawartego porozumienia z Lumen Profit 30 NS FIZ. Zgodnie z zawartym porozumieniem w 2020 roku kwota 29,4 mln zł została częściowo rozliczona, skompensowana oraz została zaklasyfikowana do zobowiązań krótkoterminowych innych. Wartość bilansowa zobowiązania w ramach rozliczenia porozumienia na dzień 31.12.2020 r. wynosi ok 23 mln zł.

10.ZOBOWIĄZANIA

Struktura wymagalności zobowiązań :

ZOBOWIĄZANIA O POZOSTAŁYM OD DNIA 31.12.2020 OKRESIE SPŁATY					
Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
wobec jednostek powiązanych	0	0	-	-	0

wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	11	0	-	-	11
wobec pozostałych jednostek	117 064	2	-	-	117 066
kredyty i pożyczki	10	0	-	-	10
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 851	0	-	-	91 851
inne zobowiązania finansowe	80	0	-	-	80
zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
inne	22 579	2	-	-	22 581
Razem	117 075	2	-	-	117 077

ZOBOWIĄZANIA O POZOSTAŁYM OD DNIA 31.12.2019 OKRESIE SPŁATY					
Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
wobec pozostałych jednostek	51 432	43 505	-	-	94 937
kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	48 564	43 382	-	-	91 946

inne zobowiązania finansowe	-	123	-	-	123
zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
inne	103	-	-	-	103
Razem	51 432	43 505	-	-	94 937

11. WYEMITOWANE DŁUŻNE INSTRUMENTY FINANSOWE WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Jednostka dominująca zastosowała odstępstwo od wyceny zobowiązań finansowych objętych Układem oraz nieobjętych Układem (z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych) dla których zamiast skorygowanej ceny nabycia zastosowano metodę wyceny w wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone na dzień 31 grudnia 2020 roku. W ocenie Zarządu zastosowanie wymogów UoR do wyceny zobowiązań, które objęte są Układem tj. zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w tym m.in. zobowiązań finansowych, które obejmują kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, a także do wyceny zobowiązań finansowych nieobjętych Układem tj. z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek, dla których naruszono kowenanty, nie będzie wiernie odzwierciedlało sytuacji finansowej Grupy na dzień bilansowy oraz wprowadzałoby w błąd powodując, że sprawozdanie finansowe nie spełni swojego celu określonego w założeniach koncepcyjnych.

Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił Radzie Wierzycieli wstępne propozycje układowe w trwającym od maja 2020 postępowaniu restrukturyzacyjnym, które zostały przez Radę Wierzycieli zaopiniowane pozytywnie. W związku z powyższym w opinii Zarządu kluczową wartością informacyjną dla użytkowników sprawozdania finansowego wskazującą na prawdziwy i rzetelny obraz Grupy, jest informacja o całkowitych zobowiązaniach Jednostki Dominującej w przypadku materializacji ryzyka uchylecia Układu.

Kierując się zasadą rzetelnego i jasnego obrazu oraz przedstawionym powyżej stanem faktycznym, Zarząd Jednostki Dominującej dokonał odstąpienia od przestrzegania regulacji Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych celem osiągnięcia rzetelności prezentacji tj. aby zapewnić rzetelny i jasny obraz prezentowany w sprawozdaniu finansowym.

WYEMITOWANE DŁUŻNE INSTRUMENTY FINANSOWE WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2020							
Wyszczególnienie	Oprocentowanie	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Waluta	Wartość bilansowa (w tys. złotych), w tym:		
	Nominalne				razem	część długoter m.	część krótkoterm.
seria L	6,90%	05.07.2020	10 000 000	PLN	10 615	0	10 615
seria Ł	6,70%	18.09.2017	10 000 000	PLN	10 529	0	10 529
seria N	zmienne	07.03.2021*	21 269 000	PLN	22 540	0	22 540
seria M	7,00%	14.11.2021	5 000 000	EUR	15 402	0	15 402
seria O	7,00%	28.02.2022	5 000 000	EUR	10 119	0	10 119

seria P	8,00%	20.05.2023	5 000 000	EUR	22 646		22 646
Razem					91 851	0	91 851

***03.03.2021 Zgromadzenie Obligatariuszy serii N przyjęło zmianę WEO m.in. w zakresie wydłużenia okresu spłaty do 31.12.2025**

WYEMITOWANE DŁUŻNE INSTRUMENTY FINANSOWE WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2019							
Wyszczególnienie	Oprocentowanie	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Waluta	Wartość bilansowa (w tys. złotych), w tym:		
	Nominalne				razem	część długoterm.	część krótkoterm.
seria L	6,90%	05.07.2020	10 000 000	PLN	10 000	0	10 000
seria Ł	6,70%	18.09.2017	10 000 000	PLN	10 000	0	10 000
seria N	zmiennie	07.03.2021	21 269 000	PLN	21 269	10 172	11 097
seria M	7,00%	14.11.2021	5 000 000	EUR	16 665	9 026	7 639
seria O	7,00%	28.02.2022	5 000 000	EUR	10 878	5 782	5 096
seria P	8,00%	20.05.2023	5 000 000	EUR	23 134	18 402	4 732
Razem					91 946	43 382	48 564

Jednostka dominująca prezentuje całość zobowiązań z tytułu wyemitowanych instrumentów dłużnych jako zobowiązania krótkoterminowe ze względu na fakt, iż na datę bilansową 31.12.2020 wszystkie serie obligacji były albo postawione w stan wymagalności albo (seria N) data wymagalności wypadała w okresie 12 miesięcy następujących po dacie bilansowej.

12.ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Z informacji i dokumentów jakie są dostępne w Grupie, Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje następujące aktywa (o łącznej wartości bilansowej na dzień 31.12.2020 w wysokości ok. 10 648 tys. PLN oraz ok. 8 341 tys. EUR) będące zabezpieczeniem zobowiązań w Grupie:

A) Jednostka Dominująca

- 1) Dwa pakiety wierzytelności nabyte na rynku polskim o łącznej liczbie spraw 10 122 będące zabezpieczeniem obligacji serii L
- 2) Szesnaście pakietów wierzytelności nabytych na rynku polskim o łącznej liczbie spraw 75 987 będących zabezpieczeniem obligacji serii N
- 3) Piętnaście pakietów wierzytelności nabytych na rynku hiszpańskim o łącznej liczbie spraw 41 610 będących zabezpieczeniem obligacji serii M
- 4) Pięć pakietów wierzytelności nabytych na rynku hiszpańskim o łącznej liczbie spraw 32 066 będących zabezpieczeniem obligacji serii O
- 5) Dziewięć pakietów wierzytelności nabytych na rynku hiszpańskim o łącznej liczbie spraw 26 347 będących zabezpieczeniem obligacji serii P

B) Medius Collection S.L. z siedzibą w Madrycie

- 1) Dwa pakiety wierzytelności nabyte na rynku hiszpańskim o łącznej liczbie spraw 2 207 będących zabezpieczeniem obligacji serii O
- 2) Dwa pakiety wierzytelności nabyte na rynku hiszpańskim o łącznej liczbie spraw 4 829 będących zabezpieczeniem obligacji serii P
- 3) Zastaw na rachunku bankowym należącym do Spółki, na który spływają odzyski od dłużników. Zastaw ustanowiony na rzecz obligatariuszy serii M, O oraz P

C) Medius Office Collection s.r.o. z siedzibą w Pradze

- 1) Zastaw na udziałach Spółki oraz przynależnych jej należnościach ustanowiony na rzecz Kreos Capital IV (Luxembourg) S.A.R.L.*
- 2) Zastaw na udziałach Spółki oraz przynależnych jej należnościach ustanowiony na rzecz Kreos Capital V (UK) Limited *

*Zastawy na udziałach Spółki Medius Office Collection powinny zostać zdjęte zgodnie z umową nabycia spółki z grudnia 2017, Zarząd Jednostki Dominującej zidentyfikował brak wykonania tej czynności w roku 2022 i doprowadził na dzień składania niniejszego sprawozdania do zrzeczenia się tych zastawów przez wskazanych wyżej zastawników

13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(w tys. złotych)	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	30	19
Rozliczenia międzyokresowe - razem	30	19

14. PODZIAŁ NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ NA CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWĄ I KRÓTKOTERMINOWĄ

Podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową:

31 grudnia 2020			
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 851	-	91 851
Kredyty i pożyczki	10	-	10
Należności z portfela	11 793	45 042	56 835
31 grudnia 2019			
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	48 564	43 382	91 946
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Należności z portfela	16 698	49 411	66 109

15. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa Kapitałowa w roku obrotowym 2020 posiadała dwa zobowiązania warunkowe:

- w kwocie 10,9 mln Euro (ok. 48,5 mln PLN na dzień sporządzenia spisu wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym)- wskazana w karcie 8 spisu wierzytelności wynika z zabezpieczenia wierzytelności z tytułu obligacji serii M O i P na majątku osoby trzeciej – spółki Medius Collection S.L. (spółki zależnej). Zabezpieczenie obejmuje zastawy na pakietach wierzytelności, należących do spółki Medius Collection S.L. W przypadku, gdyby doszło do zaspokojenia wierzycieli z przedmiotu zastawu, Medius Collection S.L. będzie miał prawo do wykonania regresu – odzyskania kwoty 10,9 mln euro od spółki Kancelaria Medius

- w kwocie 29 468 837,76 PLN (na dzień sporządzenia spisu wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym) którego warunek spełnił się w marcu 2020 zgodnie z zapisami umowy gwarancyjnej pomiędzy Jednostką Dominującą a potencjalnym wierzycielem – Funduszem Lumen Profit 30 NSFIZ. Wyżej wskazana kwota jest kwotą uznanej przez Jednostkę Dominującą części kary umownej nałożonej przez wierzyciela po spełnieniu się warunków z umowy gwarancyjnej i braku zapłaty tej kary przez Jednostkę Dominującą. Kwota ta finalnie została zmniejszona do 22 308 007,76 ze względu na realizację zabezpieczenia w postaci Certyfikatów Inwestycyjnych Lumen Profit 30 NSFIZ jakie posiadała Jednostka Dominująca i na których istniał zastaw rejestrowy na poczet ewentualnych roszczeń z tytułu umowy gwarancyjnej.

Z informacji i dokumentów dostępnych w Grupie Kapitałowej Zarząd Jednostki Dominującej nie identyfikuje żadnych innych gwarancji, weksli i poręczeń poza wyżej wymienionymi. Na moment podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania Zarząd nie jest w stanie potwierdzić kompletności wszystkich umów zawartych przez Zarządy poprzednich kadencji i nie jest w stanie określić, czy z tego tytułu wystąpiłyby potencjalne zobowiązania Grupy Kapitałowej. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki wskazujące na występowanie innych roszczeń, gwarancji, weksli i innych zobowiązań warunkowych, ale nie ma pewności, czy wszystkie umowy podpisane przez Zarządy poprzedniej kadencji zostały ujawnione i czy nie wynikają z nich inne potencjalne zobowiązania.

16. STRUKTURA SPRZEDAŻY

STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY		
Rodzaj działalności (w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Przychody z pakietów wierzytelności	12 206	26 987
Wycena wierzytelności	9 528	5648
Usługi inne	471	989

Nieprzypisane do segmentu	-	-
Razem	22 205	33 624

STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY		
Obszar działalności (w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Polska	10 654	18 441
Hiszpania	12 146	14 763
Czechy	-595	420
Meksyk	-	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	22 205	33 624

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		
(w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zwrot kosztów pracowniczych	3	7
Odszkodowania	6	313
Różnice kursowe z przeliczenia		
Pozostałe przychody operacyjne	111	501
Razem	120	821

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		
(w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Koszty zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1
Odpisy aktualizujące	313	304
Rozliczenie niezrealizowanych inwestycji	39	-
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	2 042	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne	7	-
Porozumienie pozasądowe - odprawa	6	-
Rezerwa na karę umowną Lumen	-	29 469
Różnice kursowe z przeliczenia	2	-
Pozostałe	70	16
Razem	2 479	29 790

Przychody finansowe		
(w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Odsetki od pozostałych jednostek	9	58
Dodatnie różnice kursowe	104	44
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	1 221	214

Przychody ze zbycia inwestycji	3	-
Razem	8 483	316

Koszty finansowe		
(w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Odsetki dla pozostałych jednostek	6 409	7 306
Ujemne różnice kursowe	2 814	430
Koszt emisji obligacji	628	552
Aktualizacja wartości inwestycji	2 699	10 803
Inne spisane aktywa	-	11
Różnice kursowe z przeliczenia	-	- 0
Koszt zbycia inwestycji	200	239
Razem	12 750	19 341

17. ODPISY AKTUALIZUJĄCE RZECZOWE ŚRODKI TRWAŁE

Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w bieżącym ani w poprzednim roku obrotowym.

18. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz od dnia 1 stycznia 2019 do dnia 31 grudnia 2019 roku żadna Grupa w Grupie nie zaniechała żadnego rodzaju działalności. Wobec jednej ze Spółek

– Medius Collection Czech Republic s.r.o. rozpoczęto proces likwidacji – proces likwidacji rozpoczął się 06.11.2020 (data złożenia wniosku do sądu, zakończył się likwidacją na dzień 30.11.2022

- Medius Collection Mexico SA. de C.V - czas trwania: od 30.06.2020 – Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o zawieszeniu działalności.

19. RÓŻNICA MIĘDZY PODSTAWĄ OPDATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM A WYNIKIEM FINANSOWYM

PODATEK DOCHODOWY		
(w tys. złotych)	Za rok od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku	Za rok od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku
Zysk brutto	- 11 106	- 40 688
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczone do dochodu do opodatkowania	11 380	6 438
odsetki od inwestycji	11 380	-
przychody z wycen		5 607
różnice kursowe	-	513
rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-
składki ZUS finansowane	-	-

inne przychody	-	318
(+) Przychody niebilansowe podlegające opodatkowaniu		
zrealizowane wpływy z aktywów finansowych	17 282	17 046
przychód z tytułu korekty rocznej VAT	-	-
rezygnacja z wynagrodzenia w członków RN	-	-
dotatkowy przychód z tytułu sprzedaży nieruchomości	-	-
(+) Koszty roku bieżącego nieuznawane za koszty uzyskania przychodu		
amortyzacja	275	263
podatki	-	41
niewypłacone umowy cywilnoprawne	30	1 389
niezapłacony ZUS	137	62
PFRON	23	42
pozostałe koszty finansowe	7 941	16 129
rezerwy	2 613	31 025
pozostałe koszty operacyjne	313	301
różnice kursowe	2 257	-
odsetki niezapłacone	1 809	105
	-	-
pozostałe	462	341
(-) Koszty niebilansowe uznawane za koszt uzyskania przychodu		
zapłacony podatek PCC	-	-
raty leasingowe	-	-
koszt własny rozliczenia wpływów wierzytelności	17 282	17 046
amortyzacja podatkowa	-	-
usługi obce	-	303
koszty wynagrodzeń plus nagród za poprzedni rok	1 389	49
ZUS od wynagrodzeń za poprzedni rok		109
	-	-
inne koszty	-	-
Odliczenie 1/2 strat za lata ubiegłe	-	-
darowizna OPP	-	-

Podstawa opodatkowania podatkiem dochowym	-	-
Strata podatkowa	- 8 068	- 5 573
Stawka podatkowa	-	-
Dochód jednostek zagranicznych		8 289
Strata jednostek zagranicznych	4 189	1 508
Podatek dochodowy (bieżący)	77	234
Zmiana stanu rezerwy/aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Zmiana stanu rezerwy/aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Podatek dochodowy - razem	77	234

Z uwagi na fakt, że w Jednostce Dominującej powstała strata podatkowa dane to dane w XML zawierają kalkulację podatku dochodowego jednostki dominującej ze wskazaniem na zapłatę podatku dochodowego na poziomie jednostek powiązanych zagranicznych.

Grupa Kapitałowa w 2020 roku nie tworzyła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z uwagi na to, że nie ma wystraczającej pewności że aktywa te będą w przyszłości wykorzystane.

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego

Grupa z uwagi na brak dodatnich różnic przejściowych, nie tworzy rezerwy na podatek odroczony. Rezerwy na podatek odroczony wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2019 zostały rozwiązane, z uwagi na zmianę zasad rachunkowości i korekt błędu ujętych ze skutkiem 01 stycznia 2019 roku.

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.

Organy podatkowe mogą przeprowadzać kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje podatkowe, dokonać ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego i nałożyć związane z tym kary. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

20. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE

Grupa nie poniosła istotnych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe w ciągu ostatniego roku i - ze względu na proces restrukturyzacyjny – nie planuje takich istotnych wydatków w następnym roku obrotowym

21. KOSZTY I PRZYCHODY INCYDENTALNE

W roku obrotowym wystąpiły następujące istotne incydentalne kwoty kosztów:

- a) Kara umowna w wysokości 29.468 mln zł, nałożona na Jednostkę Dominującą przez Lumen Profit 30 NSFIZ na podstawie umowy gwarancyjnej łączącej oba podmioty i związana z faktem nie wywiązania się z obowiązku objęcia tzw. Certyfikatu Gwarancyjnego w emisji wykonanej przez fundusz zgodnie z umową gwarancyjną,
- b) Odpis na kwotę 8.005 mln zł dotyczący środków ulokowanych przez Jednostkę Dominującą na kontach należących do TNN Finance (usługa kantor-online), które to środki okazały się nie możliwe do realizacji ze względu na sytuację finansową TNN Finance,
- c) Odpis na kwotę 8.845 mln CZK (1.550 mln zł) dotyczący środków ulokowanych przez Grupę Medius Office Collection s.r.o na kontach należących do TNN Finance (usługa kantor-online), które to środki okazały się nie możliwe do realizacji ze względu na sytuację finansową TNN Finance,
- d) Utworzenie rezerwy na restrukturyzację Jednostki Dominującej w kwocie 2.042 mln zł.

W roku obrotowym nie wystąpiły istotne incydentalne kwoty przychodów.

22.KURSY WALUT

Kursy walut przyjęte do wyceny zostały głoszone przez NBP w tabeli 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r. na koniec okresu:

1,00 EUR - 4,6148 zł

1,00 MXN - 0,1891 zł

1,00 CZK – 0,1753 zł

Kursy walut przyjęte do wyceny BO zostały głoszone przez NBP w tabeli 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r. na koniec okresu:

1,00 EUR - 4,2585 zł

1,00 MXN - 0,2009 zł

1,00 CZK – 0,1676 zł

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR/PLN, CZK/PLN, MXN/PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu obrotowego.

Kursy średnioroczne za 2020 przyjęte do wyceny RZIS:

1,00 EUR – 4,4367 zł

1,00 MXN – 0,1815 zł

1,00 CZK – 0,1687 zł

Kursy średnioroczne za 2019 przyjęte do wyceny RZIS:

1,00 EUR – 4,3018 zł

1,00 MXN – 0,1989 zł

1,00 CZK – 0,1676 zł

23.OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wskazanie różnic między zmianami stanu wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych a tymi wynikającymi z pozostałych elementów sprawozdania finansowego:

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
1.	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	- 471	- 3 076
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	22 226	- 3 144
	pożyczka	-	-
	odsetki	-	-
	zobowiązania leasingowe BO	123	191
	zobowiązania leasingowe BZ	- 52	- 123
	kara Lumen	- 22 673	-
	inne	- 95	-
2.	zmiana stanu rezerw	1 578	22 402
	zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	- 27 891	22 402
	kara Lumen	29 469	
3.	Inne korekty	9 671	14 824
	zmiana stanu portfela	9 353	76 210
	odpis aktualizujący wartość firmy + amortyzacja za 2018 rok		1 520
	inne korekty kapitałów (korekta lat ubiegłych)	318	- 62 906

Dane porównawcze do sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Grupa nie dokonała pełnego skorygowania danych porównawczych w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2019 roku, ponieważ nie była w stanie przekształcić retrospektywnie danych finansowych w rachunku zysków i strat i bilansie według stanu na dzień 1 stycznia 2019 roku. Przeprowadzenie kompletnych procedur związanych z ustaleniem wpływu wszystkich korekt, jakie powinny zostać wprowadzone retrospektywnie dla danych porównawczych bilansu oraz rachunku zysków i strat dla okresu porównawczego od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, oraz ustalenie ich wpływu na poszczególne pozycje wykazane w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2019 roku, wiązałoby się z niewspółmiernymi kosztami jakie trzeba by było ponieść, aby dokonać pełnej korekty w porównaniu do korzyści, jakie by z tego wynikały.

24.UMOWY NIEUJĘTE W BILANSIE MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

Jedynie umowy zawarte przez spółki z grupy, nieujęte w bilansie, a mające znaczący wpływ na wyniki grupy to umowy najmu lokalu w Krakowie (siedziba Jednostki Dominującej) oraz w Madrycie (siedziba spółki Medius Collection S.L.) oraz umowa zlecenia czynności windykacyjnych w spółce MOC s.r.o (Czechy)

25.TRANSKACJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

Warunki transakcji zawieranych przez Spółki z Grupy ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku i w roku poprzednim nie odbiegały od warunków rynkowych.

26.PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE I WYNAGRODZENIA

INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE		
Grupa zatrudnionych	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Pracownicy umysłowi	38	37
Pracownicy fizyczni	-	-
Zatrudnienie, razem	38	37

INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH		
Wynagrodzenia (w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zarząd jednostki dominującej w tym;	6 039	2 466
wynagrodzenie zasadnicze	6 039	2 466
odprawy	-	-
Rada Nadzorcza	191	-
Wynagrodzenia, razem	6 230	2 466

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2020 roku, jak i w roku poprzednim, Spółki z Grupy nie udzieliły osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

Grupa nie posiadała w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku ani w roku poprzednim programów emerytalnych i o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz administrujących.

27.WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ

INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH		
Rodzaj usługi	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	244	94
Usługa doradztwa podatkowego	-	20
Pozostałe usługi	-	10
Razem	244	124

28.BŁĘDY I KOREKTY Z NIMI ZWIĄZANE

W trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku zidentyfikowano, że w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku występują błędy, które zniekształcają obraz sytuacji finansowej Grupy. Wpływ korekt niezbędnych do prawidłowej prezentacji sytuacji finansowej przedstawiają poniższe zestawienia:

KOREKTY 2019

W trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku zidentyfikowano, że w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku występują istotne zniekształcenia. W efekcie Zarząd jednostki dominującej podjął czynności mające na celu oszacowanie i odpowiednie skorygowanie błędów. Zarząd jednostki dominującej przeprowadził szereg analiz i procedur związanych z identyfikacją i oszacowaniem zniekształceń poszczególnych pozycji aktywów i pasywów spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W ramach tych procedur zlecił m.in. dokonanie ponownej wyceny portfela wierzytelności niezależnemu wyceniającemu. Na podstawie tej analizy stwierdzono m.in. błędne założenia w strategii obszaru sądowo-egzekucyjnego dla portfeli hiszpańskich oraz odbiegający od przyjętego wśród innych podmiotów na rynku horyzont wyceny przepływów (dla portfeli polskich i hiszpańskich). Łączny wpływ zmiany metodologii wyceny portfela oraz błędnych założeń poprzednich strategii był następujący: Dla portfeli polskich spadek w kwocie w kwocie ok (-32 mln PLN), co obciążyło odpowiednio wynik lat ubiegłych tj. wynik 2019 i 2018 roku. Dla Hiszpanii było to 3'735 tys. € czyli 15'905 tys. zł na obciążenie wyniku lat ubiegłych.

Wycena portfela nie uwzględniała m.in. realnej prognozy pozyskiwania tytułów do egzekucji sądowej w Hiszpanii.

Dodatkowo Zarząd jednostki dominującej rozpoznał błędną wyceną innych aktywów na datę bilansową 31.12.2019 (np. środków zdeponowanych w TNN Finance, które w całości zostały odpisane w kwocie ok. 9,5 mln zł) i zobowiązań (np. kara umowna związana z gwarancją dla Lumen Profit 30 NSFIZ, która nie była ujęta mimo zachodzących ku temu przesłanek) w kwocie 29,4 mln zł.

Zarząd Jednostki Dominującej oprócz rozpoznania błędu poprzedniego okresu dotyczącego wyceny aktywów w postaci portfela wierzytelności również zidentyfikował błędy dotyczące m.in. :

Pozycja	Opis	Wartość korekty w tys. zł
Rezerwa	Rozpoznanie kary umownej	-29 469
Wartość firmy – jednostki podporządkowane	Odpis aktualizujący wartość firmy – jednostki podporządkowane	-3 374
Wnip	Odpis aktualizujący wartość firmy	-1 520
Inwestycje krótkoterminowe	Spisanie zaangażowania w TNN Finance	-9 487

Rezerwa	Zaległe wynagrodzenie Prezesa Zarządu	-228
Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe	Wycena portfela wierzytelności	-48 009
Rezerwa/korekta kosztów	Rezerwy/koszty	-548
Aktywa/Rezerwa z tyt. odroczonego podatku	Podatek odroczony	5 786
Należności	Korekta wartości należności	-706

Głównym celem Zarządu Jednostki Dominującej przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego było sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym sytuacja finansowa Grupy na dzień 31.12.2020 roku oraz wynik finansowy spółek z Grupy będzie odzwierciedlał rzetelnie i jasno sytuację Grupy, w tym w szczególności wartość poszczególnych pozycji aktywów i pasywów na dzień 31.12.2020 roku.

29.ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Jednostka Dominująca

- W dniu 3 marca 2021 Zgromadzenie Obligatariuszy Serii N zdecydowało o zmianie Warunków Emisji Obligacji m.in. w zakresie terminu ostatecznej spłaty zobowiązania Emitenta (do końca grudnia 2025) oraz sposobu spłaty (wprowadzając miesięczne kwoty amortyzacji)
- W dniu 23 marca 2021 Zarząd jednostki dominującej wypowiedział w trybie natychmiastowym umowę o współpracy z TNN Finance, a 06 sierpnia 2021 złożył w Sądzie Okręgowym w Krakowie (IX Wydział Gospodarczy) pozew przeciwko TNN Finance o zapłatę kwoty 7,98 mln PLN tytułem zwrotu środków zdeponowanych na rachunkach należących do TNN Finance
- W dniu 21 lipca 2021 Zarząd jednostki dominującej, po zidentyfikowaniu podstaw do podjęcia takich czynności, złożył zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia, przez byłego Prezesa Zarządu jednostki dominującej – pana Michała Imiołka – przestępstwa z art. 286 kodeksu karnego (oszustwo) oraz przestępstwa z art. 296 § 3 kodeksu karnego (nadużycie zaufania) polegających na: niekorzystnym rozporządzeniu mieniem jednostki dominującej w celu osiągnięcia korzyści majątkowej; nadużyciu udzielonych mu uprawnień i niedopełnieniu ciążącego na nim obowiązku co doprowadziło do wyrządzenia Grupie szkody majątkowej w wielkich rozmiarach.
- W dniu 24 sierpnia 2021 roku Rada Nadzorcza jednostki dominującej podjęła uchwałę w sprawie odwołania z dniem 24 sierpnia 2021 roku o godz. 23:59:59 Pana Przemysława Edwarda Dąbrowskiego z funkcji Prezesa Zarządu jednostki dominującej. Przyczynę odwołania Pana Przemysława Edwarda Dąbrowskiego z Zarządu jednostki dominującej stanowiło niedopełnianie podstawowych obowiązków.
- W dniu 24 sierpnia 2021 roku Rada Nadzorcza jednostki dominującej podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 września 2021 roku do składu Zarząd Emitenta Pana Maksyma Wójcika, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu jednostki dominującej.
- Zarząd jednostki dominującej, po zidentyfikowaniu sytuacji związanej z koniecznością odtworzenia prowadzenia przez Grupę czynności rachunkowo-sprawozdawczych, poinformował raportem bieżącym z 06 października 2021 o podpisaniu dwóch umów z MW Finance & Accountancy Sp. z o.o – podmiotem wyspecjalizowanym w świadczeniu usług rachunkowych. Pierwsza umowa dotyczyła obsługi rachunkowej

jednostki dominującej od dnia 01 października 2021r. Druga umowa zakładała rozpoczęcie realizacji następujących działań w podziale na dwa etapy: w ciągu 3 miesięcy dokonanie weryfikacji oraz ewentualnych korekt zapisów księgi głównej za rok 2020, weryfikację oraz ewentualne korekty deklaracji podatkowych za rok 2020, sporządzenie sprawozdania finansowego za rok 2020; w kolejnych 3 miesiącach w ramach drugiego etapu: weryfikację z dokumentami źródłowymi i modyfikację zapisów księgi głównej za kolejne kwartały 2021 roku, weryfikację i ewentualne korekty deklaracji podatkowych za 2021 rok, konsolidację sprawozdania z podmiotami zależnymi jednostki dominującej oraz sporządzenie wymaganych raportów giełdowych.

– W dniu 24 lutego 2022 wybuchł konflikt zbrojny związany z napaścią Rosji na terytorium Ukrainy. W ocenie Zarządu jednostki dominującej nie występuje bezpośredni wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność prowadzoną przez Grupę i Grupę. Grupa nie posiada aktywów na terytorium stron konfliktu, nie prowadzi działalności oraz nie osiąga przychodów na terytoriach stron konfliktu. Grupa identyfikuje pośredni wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy na sytuację ekonomiczną w Polsce m.in. poprzez rosnącą inflację, odpływ części pracowników na terytorium Ukrainy.

– Po dacie bilansowej nastąpiło istotne przyspieszenie wzrostu inflacji. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej obserwowany wzrost stopy inflacji może mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuacji działalności Jednostki Dominującej, jako podmiotu finansującego zakupy pakietów wierzytelności z wykorzystaniem dłużnych narzędzi rynku finansowego. Rosnące stopy procentowe jako parametr determinujący tzw. koszt pożyczanego pieniądza, może w przypadku utrzymywania się tej sytuacji w średnim okresie istotnie obniżyć lub wręcz wyeliminować możliwość kontynuowania przerwanej przez proces restrukturyzacyjny efektywnego procesu inwestycyjnego prowadzonego przez Grupę.

- w dniu 31 maja 2022 roku Grupa podpisała dwie umowy zlecenia zarządzania częścią portfela inwestycyjnego funduszy Lumen Profit 14 i Lumen Profit 22 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, obejmującego sekurytyzowane wierzytelności. Podpisanie tych umów stanowi w opinii Zarządu pozytywny krok na drodze do dywersyfikacji źródeł przychodów Spółki

- w dniu 07 grudnia 2022 Rada Wierzyteli Kancelarii Medius S.A. w restrukturyzacji podjęła uchwałę opiniującą pozytywnie kształt propozycji układowych przedstawionych przez Zarząd Jednostki Dominującej, o czym Kancelaria Medius S.A. poinformowała raportem bieżącym numer 16/2022 z dnia 07 grudnia 2022.

Jednostki powiązane:

1) Medius Collection SL (Hiszpania)

- a. W dniu 02.09.2021 zgromadzenie wspólników podjęło decyzję o zmianie w organie reprezentacji spółki (Administrador Unico) – Przemysław Dąbrowskiego zastąpił Maksym Wójcik
- b. W dniu 07 kwietnia 2022 r. Grupa zawarła umowę z CMT Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, w zakresie świadczenia usługi doradztwa gospodarczego odnośnie sporządzenia modelu finansowego obejmującego działalność Kancelaria Medius S.A., w restrukturyzacji oraz spółek zależnych: Medius Collection S.L. i Medius Collection Czech Republic s.r.o., na potrzeby opracowania propozycji układowych jednostki dominującej.
- c. W dniu 25 kwietnia 2022 roku, Kancelaria Medius S.A., w restrukturyzacji (KME) po uzyskaniu zgody Nadzorcy Sądowego oraz Rady Nadzorczej zawarła ze Spółką Medius Collection S.L z siedzibą w Madrycie (MES) porozumienie w sprawie kompensaty

wzajemnych zobowiązań wobec ujawnienia dotychczasowych zaszłości we wzajemnych rozliczeniach i konieczności ich uregulowania tj względem.:

- Zobowiązań względem KME wynikających z umowy cesji wierzytelności z dnia 15 października 2019r.

- Zobowiązań względem MES wynikających z tytułu rozliczeń umowy cesji powierniczej na rzecz Medius Collection S.L.

- Zobowiązań wzajemnych wynikających z umów subpartycypacji zawartych z LUMEN Profit 30 NSFIZ

- Zobowiązań wynikających z innych tytułów, w tym usług wsparcia świadczonych przez KME względem MES

Zawarcie porozumienia było niezbędnym elementem porządkowania sytuacji księgowo-sprawozdawczej obu Spółek z Grupy kapitałowej.

- d. W dniu 20 lipca 2022 zawarto porozumienie do umowy dotyczącej finansowania z dnia 27 maja 2021 roku pomiędzy Kancelarią Medius SA w restrukturyzacji, spółką Medius Collection S.L. z siedzibą w Madrycie oraz dwoma obligatariuszami uprawnionymi z wyemitowanych przez Grupę obligacji serii M, O, P. Przedmiotem Porozumienia jest tymczasowa tj. w okresie od 01 lipca do 31 października 2022 roku zmiana zasad spłaty zadłużenia finansowego Spółki wobec Obligatariuszy, którzy na dzień opublikowania niniejszego raportu posiadają niezaspokojone i wymagalne wierzytelności wobec Spółki z tytułu spłaty wartości nominalnej wyemitowanych przez Grupę obligacji serii M, O i P. W ocenie zarządu Spółki zawarcie porozumienia pozwoli na ustabilizowanie w powyższym okresie głównie sytuacji Spółki Medius Collection S.L. i ułatwi prowadzenie bieżącej działalności polegającej na serwisowaniu wierzytelności na rynku hiszpańskim, na których działa Grupa dominująca i jej spółki zależne.
- e. w dniu 05 sierpnia 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy spółką zależną Medius Collection S.L. z siedzibą w Madrycie oraz NSFIZ Lumen Profit 30 czterech porozumień zmieniających do wszystkich czterech obowiązujących obie strony umów o subpartycypację, w zakresie zmiany zasad rozliczania marży operacyjnej Inicjatora subpartycypacji w okresie od 01 sierpnia do 31 grudnia 2022 roku. Zmiana w ocenie Zarządu umożliwi na ustabilizowanie w powyższym okresie sytuacji Spółki Medius Collection S.L. i ułatwi prowadzenie bieżącej działalności polegającej na serwisowaniu wierzytelności na rynku hiszpańskim.

2) Medius Office Collection s.r.o (Czechy)

- a. W dniu 20 maja 2021 odnotowano w odpowiednim rejestrze handlowym zmianę kierownika jednostki (Jednatel) – Piotra Stojdę zastąpił Przemysław Dąbrowski
- b. W dniu 14 października 2021 odnotowano w odpowiednim rejestrze handlowym zmianę kierownika jednostki (Jednatel) – Przemysława Dąbrowskiego zastąpił Maksym Wójcik

3) Medius Collection v likvidace (Czechy)

- a. W dniu 13 października 2021 odnotowano w odpowiednim rejestrze handlowym zmianę kierownika jednostki (Jednatel) – Marcina Tokarka zastąpił Maksym Wójcik

- b. W dniu 31 lipca 2022 roku przyjęto raport likwidatora a w dniu 09 sierpnia 2022 roku podjęto uchwałę o likwidacji Spółki Medius Collection Czech Republic s.r.o v likwidaci. Umożliwi to kontynuowanie procesu likwidacyjnego przed sądem czeskim (wyrejestrowanie) oraz czeskimi organami podatkowymi (potwierdzenie możliwości zamknięcia spółki). We wrześniu 2022 roku Grupa otrzymała informację z czeskiego urzędu skarbowego o braku przeszkód dla wyrejestrowania spółki, co oznacza w konsekwencji możliwość podjęcia ostatniego kroku tj. rozpoczęcia procedury wyrejestrowania z sądowego rejestru handlowego w Czechach

4) Medius Collection (Meksyk)

- a. W dniu 28.12.2021 zgromadzenie wspólników podjęło decyzję o zmianie w organie reprezentacji spółki (Administrador Unico) – Przemysław Dąbrowskiego zastąpił Maksym Wójcik
- b. W dniu 05 stycznia 2022 wpisano w odpowiednim rejestrze handlowym zawieszenie działalności Spółki z efektem od 30 listopada 2021

30.ZMIANY W POLITYCE RACHUNKOWOŚCI

Jednostka Dominująca stosowała MSSF w sprawozdaniu zakończonym dnia 31.12.2019. Dla niniejszego sprawozdania za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 Jednostka Dominująca zastosowała rachunkowość według Ustawy o Rachunkowości („UoR”). Zmiana w polityce rachunkowości podyktowana była zdiagnozowanym przez Zarząd jednostki dominującej brakiem pełnej implementacji MSSF w procesach i regulacjach wewnętrznych jednostki dominującej i grupie kapitałowej przy jednoczesnym oszacowaniu przez Zarząd jednostki dominującej kosztów tej implementacji jako niewspółmiernie wysokich do potrzeb w obszarze sprawozdawczości zaobserwowanych w Grupie Kapitałowej. Dniem przejścia na UoR jest 01.01.2019 r.

Prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównywalne jako trzecia kolumna w rachunku zysków i strat, bilansie i rachunku przepływów pieniężnych, zestawieniu zmian w kapitale własnym dane porównawcze zostały przekształcone w taki sposób, jak gdyby w Grupie Kapitałowej zawsze obowiązywały właściwe zasady rachunkowości zastosowane przez Zarząd jednostki dominującej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała istotnych różnic w wartości poszczególnych pozycji sprawozdawczych z tytułu przejścia na zasady ustawy o rachunkowości. Zmiana zasad rachunkowości została podyktowana tym, że sytuacja jednostki dominującej uniemożliwiła realizację planów wejścia akcji spółki na rynek GPW w związku z czym ustały okoliczności umożliwiające sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy wg MSSF.

31.WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

Grupa nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

32.TRANSKACJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI		
w tys. zł	2020	2019
Należności	7 265	1 678
- z tytułu usług pozostałych	142	69
- z tytułu powiernictwa Lumen	2 240	-
- z tytułu spłat wierzytelności	4 883	1 609
Przychody	73	69
- z tytułu usług pozostałych	73	69
- z tytułu powiernictwa Lumen	-	-
- z tytułu spłat wierzytelności	-	-
Zobowiązania	12 305	8 887
- zobowiązania krótkoterminowe	3 277	879
- z tytułu pożyczek	9 028	8 008
Koszty	2 364	811
- z tytułu prowizji	2 364	811
- z tytułu powiernictwa Lumen	-	-
- z tytułu pożyczek	-	-
Udzielone pożyczka do Spółki Meksykańskiej	3 592	-
Zakup portfela wierzytelności		39 959

W dniu 15 października 2019 Spółka nabyła od spółki zależnej Medius Collection S.L. pakiety wierzytelności za łączną cenę 39,959 tys. zł. W ramach tej transakcji dokonano kompensaty salda pożyczek udzielonych przez Spółkę do Medius Collection S.L w kwocie 36.766 tys. zł, co stanowiło cenę zapłaty za portfele wierzytelności hiszpańskich. Transakcja odbyła się na warunkach rynkowych.

Udzielona pożyczka do Spółki Hiszpańskiej została objęta odpisem aktualizującym w kwocie 3.592 tys. złotych W dniu 25 kwietnia 2022 roku, Kancelaria Medius S.A., w restrukturyzacji (KME) po uzyskaniu zgody Nadzorcy Sądowego oraz Rady Nadzorczej zawarła ze Spółką Medius Collection S.L z siedzibą w Madrycie (MES) porozumienie w sprawie kompensaty wzajemnych zobowiązań wobec ujawnienia dotychczasowych zaszczości we wzajemnych rozliczeniach i konieczności ich uregulowania tj względem.:

- Zobowiązań względem KME wynikających z umowy cesji wierzytelności z dnia 15 października 2019r.
- Zobowiązań względem MES wynikających z tytułu rozliczeń umowy cesji powierniczej na rzecz Medius Collection S.L.
- Zobowiązań wzajemnych wynikających z umów subpartycypacji zawartych z LUMEN Profit 30 NSFIZ
- Zobowiązań wynikających z innych tytułów, w tym usług wsparcia świadczonych przez KME względem MES

Zawarcie porozumienia było niezbędnym elementem porządkowania sytuacji księgowo-sprawozdawczej obu Spółek z Grupy kapitałowej. Na dzień raportu, zobowiązania wynikające z tytułu historycznych rozliczeń zostały końcowo rozliczone.

33.INWESTYCJE W FUNDUSZE

Jednostka Dominująca na dzień 31.12.2019 posiadała 53 tysiące Certyfikatów Inwestycyjnych funduszu Lumen Profit 30 NSFIZ (wówczas Lartiq Profit XXX NSFIZ) o wartości ok. 9 918 tys. złotych według ich wyceny na dzień 31.12.2019, co stanowiło ok. 29,2 procent wszystkich istniejących na ten dzień Certyfikatów Inwestycyjnych tego funduszu. Ze względu na dokonany w ciągu roku obrotowego wykup i kompensatę ze zobowiązaniami Spółki wobec funduszu, na dzień bilansowy 31.12.2020 Jednostka Dominująca nie posiadała żadnego Certyfikatu Inwestycyjnego tego funduszu.

34. INFORMACJE O POŁĄCZENIACH Z INNYMI PODMIOTAMI

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie połączyła się z inną jednostką gospodarczą (bądź z jej zorganizowaną częścią).

35. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Jednostka Dominująca aktywnie zarządza ryzykiem identyfikowanym w prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej

Istotą zarządzania ryzykiem w Grupie jest zapobieganie jego powstawaniu poprzez zastosowanie odpowiednich rozwiązań proceduralnych, osobowych i technicznych mających na celu wykrycie zagrożenia, które może doprowadzić do poniesienia straty finansowej przed jego powstaniem. Rozwiązania mające na celu zapobieganie materializacji ryzyka są dostosowywane do zmieniających się warunków zewnętrznych, jak i wewnętrznych.

Ryzyko związane koniunkturą gospodarczą w Polsce oraz innych krajach, gdzie grupa prowadzi działalność

Działalność oraz rozwój Grupy są ściśle skorelowane z sytuacją gospodarczą Polski, Czech oraz Hiszpanii, na terenie których Emitent oferuje swoje usługi i będące jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej jego klientów. Do głównych czynników kształtujących jego sytuację ekonomiczną należy zaliczyć: poziom PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Nieoczekiwane spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie zasobów finansowych osób fizycznych którzy są głównymi dłużnikami Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Grupy.

Także sytuacja gospodarcza i warunki finansowe panujące w innych krajach mogą wpływać na postrzeganie polskiej gospodarki i funkcjonujących w jej ramach rynków finansowych. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd jednostki dominującej na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w kraju, z odpowiednim wyprzedzeniem podejmując decyzje o odpowiedniej dywersyfikacji świadczonych usług oraz dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko wynikające z pandemii wirusa SARS-CoV-2

Pandemia Covid-19 wywiera znaczący wpływ na gospodarkę światową, co ma również odzwierciedlenie w sytuacji gospodarczej w Polsce. Grupa, jako podmiot aktywnie funkcjonujący na polskim rynku kapitałowym, jest w bardzo dużym stopniu narażona na ryzyko operacyjne i finansowe związane z wybuchem pandemii

koronawirusa COVID-19. W szczególności wynika to z okresowego „zamrożenia” systemu gospodarczego i uniemożliwienia dotychczasowej standardowej działalności.

Należy także zważyć, że w ramach przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa znaczna część działalności systemu sądowniczego i egzekucji komorniczej została w 2020 roku zawieszona (wszelkie jawne rozprawy, dostęp do sądów, licytacje komornicze itp.). Bezsprzecznie spowoduje to znaczące wydłużenie procesów odzyskiwania należności, a nadto może prowadzić do wzrostu kosztów finansowych inwestycji i w konsekwencji negatywnie wpływać na wyniki finansowe Emitenta. Analiza została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, przy czym finalny wpływ pandemii wciąż pozostaje nieznany i niemożliwy do precyzyjnego oszacowania z uwagi na fakt, iż uzależniony jest od czynników przyszłych, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Grupy.

Ryzyko związane z wprowadzeniem ograniczeń w obrocie wierzytelnościami lub ograniczonej skuteczności egzekwowania przez Grupę nabywanych wierzytelności.

Działalność spółek z Grupy jest uzależniona od możliwości nabywania pakietów wierzytelności zbywanych przez pierwotnych wierzycieli. Nie można wykluczyć ryzyka ewentualnego wprowadzenia przepisów ograniczających zbywanie wierzytelności lub ograniczeń związanych z możliwością wykonywania działalności windykacyjnej na dotychczasowych zasadach przez Emitenta, co mogłoby istotnie negatywnie wpłynąć na działalność Grupy.

W celu ograniczenia ryzyka, Inspektor Nadzoru Jednostki Dominującej prowadzi monitoring przygotowywanych i konsultowanych z rynkiem usług finansowych zmian w prawie a Zarząd Jednostki Dominującej prowadzi działania zmierzające do poszerzania katalogu narzędzi windykacji polubownej.

Ryzyko operacyjne związane z działalnością Grupy

Grupa narażona jest na ryzyko poniesienia szkody lub strat z przyczyn leżących zarówno po stronie procedur wewnętrznych, jak i uwarunkowań zewnętrznych. Jako główne czynniki ryzyka operacyjnego należy w tym zakresie wskazać: niewłaściwe lub zawodne procedury wewnętrzne, błędy, zaniechania bądź bezprawne działania pracowników lub podmiotów współpracujących, problemy z systemami operacyjnymi, zakłócenia w działalności operacyjnej (m.in. w wyniku awarii oprogramowania lub sprzętu informatycznego lub telekomunikacyjnego), szkody w aktywach Grupy, zdarzenia oraz czynniki zewnętrzne (m.in. błędy w rejestracji zdarzeń gospodarczych, zmiany regulacji prawnych), oszustwa i wyłudzenia.

Nie można również wykluczyć wystąpienia awarii systemu informatycznego stanowiącego podstawę działalności operacyjnej prowadzonej przez kadrę pracowniczą Grupy, co może prowadzić do utrudnienia realizacji założonych celów strategicznych Grupy.

W celu zapobiegnięcia opisywanym sytuacjom w ramach Spółek zostały wdrożone polityki jakości oraz bezpieczeństwa określające procedury działania w celu zarządzania i minimalizowania ryzyka operacyjnego, opisujące kierunki pożądanych zachowań.

Ryzyko wzrostu kosztów działalności

Znaczący wpływ na wyniki finansowe spółek z Grupy ma również szereg czynników związanych ze sferą finansowania działalności Grupy, do których w szczególności należy zaliczyć koszty wynagrodzeń bądź koszty związane z opodatkowaniem Grupy. Niebagatelny wpływ na podwyższenie kosztów działalności mogą mieć

także wzrost: kosztów pracowniczych, kosztów operacji windykacji polubownej, opłat wymagalnych w toku postępowań sądowych i egzekucyjnych, kosztów administracyjno-telekomunikacyjnych, kosztów emisji papierów dłużnych, a także zmiana innych kosztów usług zewnętrznych. Istnieje ryzyko wystąpienia różnicy pomiędzy poziomem generowanych kosztów a przychodami osiąganymi przez Grupę, która może prowadzić do pogorszenia się jej sytuacji.

W celu zapobiegnięcia ewentualnym negatywnym skutkom zmian w obrębie budżetu Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje aktualną sytuację prawną na rynkach swojej działalności, a także śledzi planowane zmiany stanu prawnego w zakresie dotyczącym płac i wynagradzania, jak również w zakresie wymagalności dochodzonych przez siebie roszczeń.

Ryzyko błędnego oszacowania wartości godziwej nabytych pakietów wierzytelności

W toku prowadzonej działalności operacyjnej, Grupa nabywa pakiety wierzytelności na własny rachunek. Istnieje ryzyko, że w przypadku braku wygenerowania przez nabyte pakiety spodziewanych przepływów pieniężnych w zakładanym horyzoncie czasowym, konieczne będzie oszacowanie spadku ich wartości, a więc w szczególności obniżenie potencjalnego poziomu odzysków, które pakiety mogą wygenerować w przyszłości. W okresie podlegającym raportowi nie dokonywano zakupów nowych portfeli. W przypadku zakupu pakietów wierzytelności w przyszłości, Grupa w celu ograniczenia wystąpienia ryzyka dokona, między innymi, następujących czynności:

- dokonanie wstępnego szacunku kosztów obsługi pakietów wierzytelności,
- dokonanie wstępnej wyceny pakietu wierzytelności,
- określenie wyjściowej kwoty zakupu dla całego pakietu wierzytelności,
- dokonanie wstępnego szacunku kosztów obsługi każdej z wierzytelności wchodzącej w skład pakietu wierzytelności,
- określenie wyjściowej kwoty zakupu każdej z wierzytelności wchodzącej w skład pakietu wierzytelności,
- określenie ceny zakupu pakietu wierzytelności,
- badanie due diligence obejmujące analizę okoliczności prawnych, podatkowych oraz faktycznych poszczególnych wierzytelności oraz ich zabezpieczeń. Celem due diligence jest umożliwienie Grupie identyfikacji obszarów występowania ryzyka oraz przypisanie współczynników do ceny zakupu pakietu. Due diligence przeprowadza się .m.in. poprzez dokonanie ocen ruchomości i nieruchomości oraz weryfikację i analizę dokumentów związanych z wierzytelnościami tj. umów, formularzy, potwierdzeń zapłaty, opisów czynności windykacyjnych, akt sądowych, akt egzekucyjnych.

Ewentualne, błędne oszacowanie jakości portfela może spowodować, że osiągnane przez Emitenta wyniki finansowe będą odbiegały od prognozowanego pierwotnie poziomu. Ocena adekwatności wyceny inwestycyjnej do okresowo badanej wartości posiadanych portfeli w celu zachowania zasady rzetelności i celowości będzie dokonywana przez niezależny, wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny.

Ryzyko płynności lub ryzyko upadłości

Ryzyko utraty zdolności do terminowego wywiązywania się, z bieżących i przyszłych zobowiązań, a w konsekwencji poniesienia dodatkowych kosztów związanych z koniecznością zaciągnięcia zobowiązań lub sprzedażą aktywów na niekorzystnych warunkach. Do ryzyka płynności zalicza się również ryzyko wzrostu kosztów finansowania na skutek niespełnienia kowenantów określonych w umowach o finansowanie. Działania w ramach minimalizacji ryzyka powinny skupiać się głównie na zarządzaniu aktywami oraz zobowiązaniami tak, aby Grupa mogła w sposób płynny regulować swoje bieżące i przyszłe zobowiązania. Są to przede wszystkim:

- a) Poszukiwanie źródeł finansowania zewnętrznego w miarę możliwości dopasowanego do cyklu inwestycji w wierzytelności;
- b) Dążenie do posiadania rezerw płynności w postaci wolnych linii kredytowych i/lub środków płynnych na rachunkach bankowych;
- c) Utrzymywanie dobrych relacji biznesowych z potencjalnymi kredytodawcami i obligatariuszami;
- d) Utrzymywanie dobrych relacji biznesowych z potencjalnymi nabywcami wierzytelności w celu ewentualnego zbycia części portfela inwestycyjnego (wyjście z inwestycji);
- e) Angażowanie środków finansowych w inwestycje wysokodochodowe i generujące możliwie stałe przychody pieniężne.

Jednostka Dominująca znajduje się obecnie w trakcie postępowania restrukturyzacyjnego a jej celem jest sformułowanie propozycji uregulowania zobowiązań w ramach postępowania układowego oraz uregulowania zobowiązań w ramach porozumień z wierzycielami posiadającymi zabezpieczenie na aktywach Grupy. W przypadku braku możliwości zawarcia porozumień lub nie przyjęcia propozycji układowych, w opinii Zarządu Jednostki Dominującej zmaterializuje się ryzyko upadłości Jednostki Dominującej a w ślad za nią również pozostałych spółek z Grupy.

Ryzyko walutowe

W ramach wykonywanej działalności Grupa generuje przychody z windykacji wierzytelności również poza granicami kraju, która jest rozliczana w walutach obcych (głównie EUR). Taka sytuacja powoduje narażenie Emitenta na ryzyko wahań kursów walut obcych wobec złotego. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na osiąganе wyniki i sytuację finansową Emitenta. W szczególności, zmiana kursu walut może skutkować zmianą wartości godziwej wycenianych portfeli wierzytelności. Celem ograniczenia opisanego powyżej ryzyka Emitent, na bieżąco monitoruje wahania kursów walut obcych oraz kurs PLN. Ryzyko to będzie zwiększyć się wraz z wzrostem liczby windykacji wierzytelności prowadzonych przez Emitenta poza granicami kraju.

Ryzyko rynkowe w odniesieniu do Grupy dotyczy przede wszystkim ekspozycji na ryzyko zmiany kursu PLN/EUR, PLN/CZK, z uwagi na znaczne inwestycje w pakiety denominowane w EUR oraz CZK.

Niekorzystne zmiany w kursach walut, na które Grupa jest narażona, mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy. W celu ograniczenia ryzyka Zarząd monitoruje sytuację na rynku walutowym.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa finansuje swoją działalność również kapitałem zewnętrznym, w szczególności środkami pozyskanymi z emisji obligacji. W konsekwencji Grupa jest narażona na ryzyko wahań stóp procentowych, których wzrost powoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia opartego o zmienne stopy procentowe, jak również może przyczynić się do wzrostu bieżących kosztów finansowych Grupy w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Z kolei w odniesieniu do obligacji o stałej stopie procentowej, które stanowią część wszystkich wyemitowanych przez Emitenta obligacji, zmiany stóp procentowych mogą wpływać na ich wyceny bilansowe.

Wzrost stóp procentowych lub nieskuteczność Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem wahań stóp procentowych mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy. W celu ograniczenia ryzyka Zarząd monitoruje sytuację na rynku finansowym.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z nabytymi pakietami wierzytelności oraz z należnościami z tytułu świadczonych przez Grupę usług. Nabyte pakiety wierzytelności obejmują wierzytelności przeterminowane, które przed nabyciem przez Grupę podlegały niejednokrotnie procesom windykacyjnym prowadzonym przez sprzedawcę pakietu lub na zlecenie w jego imieniu. Dlatego też ryzyko kredytowe w odniesieniu do nabytych wierzytelności jest relatywnie wysokie, przy czym Grupa posiada doświadczenie oraz rozwinięte metody analityczne umożliwiające oszacowanie takiego ryzyka dla potrzeb bieżącej wyceny. Z uwagi na to, że nabyte pakiety wierzytelności wyceniane są w wartości godziwej, ryzyko kredytowe związane z nabytymi pakietami wierzytelności odzwierciedlone jest w ich wycenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Na każdy dzień wyceny Grupa ocenia ryzyko kredytowe w oparciu o dane historyczne dotyczące wpływów z danego pakietu a także z pakietów o podobnej charakterystyce. Przy ocenie ryzyka kredytowego brane są również pod uwagę następujące parametry:

- cechy dotyczące wierzytelności: – saldo zadłużenia, – kwota kapitału, – udział kapitału w zadłużeniu, – kwota otrzymanego kredytu / łączna kwota faktur, – rodzaj produktu, – przeterminowanie (DPD), – czas trwania umowy, – czas od zawarcia umowy, – zabezpieczenie (istnienie, rodzaj, wysokość);
- cechy dotyczące dłużnika: – dotychczasowy poziom spłacenia kredytu / poziom spłacenia faktur, – czas od ostatniej wpłaty dłużnika, – region, – forma prawna dłużnika, – zgon lub upadłość dłużnika, – zatrudnienie dłużnika;
- cechy dotyczące procesowania wierzytelności przez dotychczasowego wierzyciela: – posiadanie poprawnych danych teleadresowych dłużnika, – windykacja wewnętrzna prowadzona przez dotychczasowego wierzyciela we własnym zakresie, – windykacja zewnętrzna – obsługa wierzytelności przez firmy zewnętrzne, – wystawienie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego, – windykacja sądowa, – egzekucja komornicza.

Sposób szacowania wpływów oparty jest o statystyczny model zbudowany na bazie posiadanych i precyzyjnie wybranych danych referencyjnych odpowiadających danym wycenianym.

Charakterystyka Instrumentów finansowych w Grupie Kapitałowej:

Wyszczególnienie	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	charakterystyka
Aktywa dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej	56 834	66 109	portfel wierzytelności wyceniany w wartości godziwej
Obligacje	91 851	91 946	obligacje
Pożyczki udzielone	0	2	pożyczki pozostałe
Certyfikaty inwestycyjne	0	9 740	certyfikaty inwestycyjne wycenione w wartości godziwej
Leasing	62	123	leasing finansowy
Kredyty i pożyczki	10	0	debet na karcie

Niepewność co do zatwierdzenia Układu w trwającym postępowaniu restrukturyzacyjnym (dalej „Układ”)

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje następujące okoliczności i zdarzenia, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności: w dniu maju 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o przystąpieniu do prac związanych z restrukturyzacją Jednostki Dominującej. Decyzja ta podyktowana została potrzebą ochrony praw i interesów Jednostki Dominującej oraz Grupy, jej akcjonariuszy oraz kontrahentów Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej w obliczu kumulacji zdarzeń zaistniałych w 2020 roku tj. pogłębiającym się brakiem możliwości terminowego regulowania wymagalnych zobowiązań. W konsekwencji, w dniu 11 maja 2020 roku, Zarząd KME złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieście, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1588). Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowo-Restrukturyzacyjnych z dnia 29 maja 2020 r., otwarte zostało wobec Jednostki Dominującej postępowanie układowe. W okresie bilansowym na Jednostkę Dominującą została nałożona przez Fundusz Lumen Profit 30 NSFIZ kara umowna, której bezsporna (po dokonaniu kompensaty z należnością związaną z wykupem Certyfikatów Inwestycyjnych tego funduszu jakie Jednostka Dominująca posiadała) część w wysokości ponad 22 milionów złotych stanowiła jedną z najważniejszych przyczyn utraty płynności w Jednostce Dominującej rozumianej jako zdolność do realizacji wszystkich bieżących wymagalnych zobowiązań, co w konsekwencji doprowadziło do otwarcia procesu restrukturyzacji Jednostki Dominującej. Brak płynności finansowej lub jej znaczące pogorszenie może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy. Nie można także wykluczyć, że przeciw Jednostce Dominującej zostaną podjęte czynności związane z dochodzeniem roszczeń pieniężnych nieobjętych z mocy prawa Układem, w tym także roszczenia wysuwane bezpodstawnie. Niekorzystne dla Jednostki Dominującej lub podmiotów z Grupy rozstrzygnięcia w takich postępowaniach mogą mieć istotny wpływ na uszczuplenie środków będących w dyspozycji Grupy, przeznaczonych na realizację Układu w przypadku jego prawomocnego zatwierdzenia. Na moment składania niniejszego Sprawozdania Finansowego Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił Radzie Wierzycieli wstępne propozycje układowe, które zostały przez Radę Wierzycieli zaopiniowane pozytywnie. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt związanych z tą niepewnością, natomiast jednoznacznie wskazuje, że zachodzi znacząca niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności jednostki do kontynuacji działalności i z tego względu jednostka może nie uzyskać zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i nie uregulować zobowiązań w toku zwykłej działalności.

Brak płynności finansowej lub jej znaczące pogorszenie może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Jednostki Dominującej i Grupy, w szczególności brak płynności finansowej stanowi przesłankę braku możliwości przygotowania i przedstawienia wierzycielom wiarygodnych i dających się zrealizować propozycji układowych lub utraty zdolności do bieżącego zaspokajania zobowiązań powstałych po dacie otwarcia przyspieszonego postępowania układowego oraz zobowiązań, które nie zostały objęte Układem.

W toku postępowania restrukturyzacyjnego, zachowany został zarząd własny Jednostki Dominującej, z ograniczeniami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa. Do pełnienia funkcji nadzorcy sądowego powołano spółkę Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie.

Niepewność związana z możliwością ogłoszenia upadłości Jednostki Dominującej W związku z ryzykiem wysuwania przeciw Jednostce Dominującej lub Grupie roszczeń, nieobjętych z mocy prawa Układem (ryzyko braku płynności i wykonania Układu),

Zarząd Jednostki Dominującej nie może wykluczyć ryzyka konieczności skierowania do sądu upadłościowego właściwego ze względu na siedzibę Jednostki Dominującej wniosku o ogłoszenie Kancelaria Medius Spółka Akcyjna w restrukturyzacji upadłości. Zarząd Jednostki Dominującej bierze również pod uwagę możliwość skierowania takiego wniosku przez wierzycieli

PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM

Anna Kwiatkowska dnia 2023-03-02