

Dodatkowe informacje i objaśnienia

W niniejszym dokumencie wszystkie kwoty zostały przedstawione w tys. zł, o ile nie wskazano inaczej.

1. INFORMACJE DOTYCZĄCE BILANSU

- 1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, rozchodu, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

Informacje w tym zakresie zawiera załączniki nr 1,2,3 do informacji dodatkowej.

- 2) Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych przedstawia poniższe tabela:

Zmiany w 2022 roku

L.p.	Rodzaj aktywów trwałych	1.01.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2022
1.	Udziały i akcje w podmiotach powiązanych	8 358		662	7 696
2.	Pożyczki w podmiotach powiązanych	3 086	-	-	3 086
	Razem	11 444		662	10 782

Zmiany w 2021 roku

L.p.	Rodzaj aktywów trwałych	1.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2021
1.	Udziały i akcje w podmiotach powiązanych	9 122	-	764	8 358
2.	Pożyczki w podmiotach powiązanych	3 121	-	35	3 086
3.	Wartość firmy		-		-
	Razem	12 243	-	799	11 444

- 3) Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10.

Spółka nie posiada i nie posiadała kosztów zakończonych prac rozwojowych. Do końca 2021 roku Spółka posiadała wartość firmy w wysokości 1 806tys. zł w całości zaktualizowaną. W 2021 roku Spółka dokonał spisanie wartości firmy w ciężar odpisu.

- 4) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Spółka nie posiada środków trwałych użytkowanych wieczysto.

- 5) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Spółka nie posiada środków trwałych używanych w ramach umów leasingu operacyjnego.

Spółka wynajmuje nieruchomości, w której prowadzona jest działalność Spółki. Spółka nie posiada informacji o wartości tej nieruchomości, najmu podlega powierzchnia biura 238 m², biuro jest zlokalizowane w Krakowie, przy ulicy Babińskiego 69.

- 6) Liczbę oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują.

Na dzień 31.12.2022 roku						
Nazwa spółki	Charakter zależności	Siedziba	Udział	Kapitał	Waluta	Wartość netto udziałów PLN
Medius Collection S.L.	zależny	Madryt, Hiszpania	100%	250 000,00	euro	-
Medius Office Collection s.r.o.	zależny	Praga, Czechy	100%	55 100 000,00	korony czeskie	4 603
Medius Collection Mexico SA. de C.V	zależny	Meksyk, Meksyk	99%	500 000,00	peso meksykańskie	-

W roku 2022 zakończył się proces likwidacji Spółki zależnej Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likvidaci. Transakcja ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ wartość udziałów została spisana w ciężar odpisu utworzonego w latach poprzednich.

Na dzień 31.12.2021 roku						
Nazwa spółki	Charakter zależności	Siedziba	Udział	Kapitał	Waluta	Wartość netto udziałów PLN
Medius Collection S.L.	zależny	Madryt, Hiszpania	100%	250 000,00	euro	-
Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likvidaci	zależny	Praga, Czechy	100%	6 317 119,00	korony czeskie	-
Medius Office Collection s.r.o.	zależny	Praga, Czechy	100%	55 100 000,00	korony czeskie	3 949
Medius Collection Mexico SA. de C.V	zależny	Meksyk, Meksyk	99%	500 000,00	peso meksykańskie	-

W związku z posiadaniem tych papierów wartościowych Spółce przysługuje prawo do dywidendy.

Jako inwestycje Spółka 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 od ryzyka oraz marży kredytowej

(w tys. złotych)	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Inwestycje krótkoterminowe	11 870	9 915
Pakiety wierzytelności	6 916	8 052
Środki pieniężne	4 954	1 863
Inwestycje długoterminowe	30 874	38 160
Udziały	4 603	3 949
Inwestycje w pakiety wierzytelności	26 271	34 211
Suma	42 744	48 075

Wycena inwestycji na dzień 31.12.2022				
(w tys. złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale) zł	Liczba wierzytelności w portfelu szt.	Wartość inwestycji na dzień bilansowy w cenie nabycia w tys. zł	Wartość na dzień bilansowy w wartości godziwej w tys. zł
PLN	267 534 373	137 739	17 663	9 592
EUR	93 555 833	100 023	18 954	23 595
Suma	361 090 206	237 739	36 617	33 187

Wycena inwestycji na dzień 31.12.2021				
(w tys. złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy w cenie nabycia w tys. zł	Wartość na dzień bilansowy w wartości godziwej w tys. zł
PLN	267 534 373	137 739	23 158	12 708
EUR	402 000 058	100 023	23 408	29 555
Suma	669 534 431	237 762	46 566	42 263

- 7) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Zmiany w 2022

Lp.	Rodzaj należności	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
1.	Z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
	Razem	-	-	-	-	-

Zmiany w 2021

Lp.	Rodzaj należności	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
1.	Z tytułu dostaw i usług	1 638	-	1 638	-	-
	Razem	1 638	-	1 638	-	-

- 8) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

31 GRUDNIA 2022 ROKU					
Akcjonariusz	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	1 449 062,50	19,83%
Ipopema TFI S.A.	8 452 579	8 452 579	0,50	4 226 289,50	57,85%
mm-investements Sp. z o.o.	1 100 000	1 100 000	0,50	550 000,00	7,53%
Kancelaria Medius S.A.	30 017	30 017	0,50	15 008,50	0,21%
Pozostali akcjonariusze	2 131 221	2 131 221	0,50	1 065 610,50	14,59%
Razem	14 611 942	14 611 942,00		7 305 971,00	100,00%

31 GRUDNIA 2021 ROKU					
Akcjonariusz	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	1 449 062,50	19,83%
Ipopema TFI S.A.	8 452 579	8 452 579	0,50	4 226 289,50	57,85%
mm-investements Sp. z o.o.	1 100 000	1 100 000	0,50	550 000,00	7,53%
Kancelaria Medius S.A.	30 017	30 017	0,50	15 008,50	0,21%
Pozostali akcjonariusze	2 131 221	2 131 221	0,50	1 065 610,50	14,59%
Razem	14 611 942	14 611 942,00		7 305 971,00	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2022 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 7.306 tysięcy złotych i był podzielony na 14 611 942 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 7.306 tysięcy złotych i był podzielony na 14 611 942 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

- 9) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów zapasowych, rezerwowych oraz kapitału z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale własnym.

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

- 10) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Spółka proponuje stratę za rok 2022 w wysokości 4 309 tys. zł pokryć z zysków lat przyszyłych.

- 11) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Zmiany w 2022

Tytuł	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	475	133	177	-	430
Inne	2 079	420	559	-	1 940
Razem	2 554	553	736	-	2 370

Zmiany w 2021

Tytuł	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	565	205	295	-	475
Inne	3 164	331	1 416	-	2 079
Razem	3729	536	1 711	-	2 554

Pozostałe rezerwy obejmują między innymi: rezerwę na koszty restrukturyzacji, rezerwę na nadpłaty, rezerwę na odsetki od obligacji.

- 12) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty: do 1 roku, powyżej 1 roku do 3 lat, powyżej 3 do 5 lat, powyżej 5 lat.

Zmiany w stanie zobowiązań na dzień 31.12.2022 roku, wg okresu spłaty przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Rodzaj zobowiązania	W ciągu roku	Do spłaty w okresie od 1 roku do 3 lat	Do spłaty w okresie od 3 lat do 5 lat	Do spłaty w okresie powyżej 5 lat	Razem
1.	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	79 388	-	-	-	79 388
2.	Z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych	9 465			-	9 465
	Razem	88 853			-	88 853

Zmiany w stanie zobowiązań na dzień 31.12.2021 roku, wg okresu spłaty przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Rodzaj zobowiązania	W ciągu roku	Do spłaty w okresie od 1 roku do 3 lat	Do spłaty w okresie od 3 lat do 5 lat	Do spłaty w okresie powyżej 5 lat	Razem
1.	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	80 648	2 948	-	-	83 596

Lp.	Rodzaj zobowiązania	W ciągu roku	Do spłaty w okresie od 1 roku do 3 lat	Do spłaty w okresie od 3 lat do 5 lat	Do spłaty w okresie powyżej 5 lat	Razem
3.	Z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych	5 469	3 219	501	-	9 189
4.	Razem	86 117	6 167	501	-	92 785

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Spółka 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 2022 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 Spółki na dzień bilansowy oraz wprowadzałoby w błąd powodując, że sprawozdanie finansowe nie spełni swojego celu określonego w założeniach koncepcyjnych.

W dniu 03.03.2021 Zgromadzenie Obligatariuszy serii N przyjęło zmianę Warunków Emisji Obligacji. Do WEO wprowadzono definicję Kwoty Amortyzowanej (w wysokości 14.434 tys. PLN), która odpowiada tej części wierzytelności z tytułu obligacji, która jest pokryta zabezpieczeniem w postaci wskazanych pakietów wierzytelności i przepływów z nich pochodzących. Ta część zgodnie z nowymi postanowieniami WEO poczynawszy od marca 2021 (maksymalnie do grudnia 2025) jest spłacana miesięcznie w kwotach będących pochodną miesięcznych odzysków z pakietów wierzytelności stanowiących zabezpieczenie obligacji.

Spółka przedstawiła wierzycielom propozycje układowe w trwającym od maja 2020 postępowaniu restrukturyzacyjnym, ale układ na dzień podpisania niniejszego sprawozdania nie został jeszcze przyjęty. W związku z powyższym w opinii Zarządu kluczową wartością informacyjną dla użytkowników sprawozdania finansowego wskazującą na prawdziwy i rzetelny obraz Spółki, jest informacja o całkowitych zobowiązaniach Spółki w przypadku materializacji ryzyka uchylenia Układu.

Kierując się zasadą rzetelnego i jasnego obrazu oraz przedstawionym powyżej stanem faktycznym, Spółka dokonała odstępstwa 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 31.12.2022							
Seria	Oprocentowanie nominalne	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Waluta	Wartość bilansowa		
					razem	część długoterminowa	część krótkoterminowa
L	6,90%	05.07.2020	10 000 000	PLN	11 718	-	11 718

Ł	6,70%	18.09.2020	10 000 000	PLN	11 950	-	11 950
N	zmienne	31.12.2025	21 269 000	PLN	12 902		12
M	7,00%	14.11.2021	5 000 000	EUR	13 091	-	13 091
O	7,00%	28.02.2022	5 000 000	EUR	7 297	-	7 297
P	8,00%	20.05.2023	5 000 000	EUR	22 430	-	22 430
Razem					79 388		79 388

Wyemitowane dłużne instrumenty finansowe wg stanu na 31.12.2021							
Seria	Oprocentowanie nominalne	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Waluta	Wartość bilansowa		
					razem	część długoterminowa	część krótkoterminowa
L	6,90%	05.07.2020	10 000 000	PLN	10 840	-	10 840
Ł	6,70%	18.09.2020	10 000 000	PLN	10 881	-	10 881
N	zmienne	31.12.2025	21 269 000	PLN	17 210	2 948	14 262
M	7,00%	14.11.2021	5 000 000	EUR	13 916	-	13 916
O	7,00%	28.02.2022	5 000 000	EUR	8 347	-	8 347
P	8,00%	20.05.2023	5 000 000	EUR	22 402	-	22 402
Razem					83 596	2 948	80 648

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

Na dzień 31.12.2022 roku Spółka prezentuje wyemitowane instrumenty dłużne jako zobowiązania krótkoterminowe w związku z obecną sytuacją ekonomiczno-finansową.

- 13) Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Z informacji i dokumentów jakie są dostępne w Spółce, Zarząd identyfikuje następujące aktywa (o łącznej wartości bilansowej na dzień 31.12.2022 w wysokości 6 594 tys. PLN oraz 5 208 tys. EUR) będące zabezpieczeniem zobowiązań Spółki:

- 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

- 14) Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych

Czynne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2022	31.12.2021
- polisy	14	19
- prenumeraty	-	1
Razem	14	20

- 15) Aktywa lub pasywa wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu; powiązanie między tymi pozycjami w bilansie.

Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku			
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Należności z portfela	6 916,00	26 271,00	33 188

Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku			
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	80 648	2 948	83 596
Kredyty i pożyczki	5 469	3 720	9 189
Należności z portfela	8 052	34 211	42 263

- 16) Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych;

Spółka wg stanu na dzień 31.12.2022 roku posiadała następujące 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 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 SA w restrukturyzacji,
- zobowiązanie związane z gwarancjami udzielonymi funduszowi Lumen Profit 30 NSFIZ (historycznie zobowiązanie warunkowe, którego warunek spełnił się w marcu 2020 zgodnie z zapisami umowy gwarancyjnej pomiędzy Spółką a potencjalnym wierzycielem – Funduszem Lumen Profit 30 NSFIZ). Na podstawie wskazanej powyżej umowy gwarancyjnej fundusz zażądał od Spółki kwoty 48.461.996,22 zł, po czym Spółka uznała w porozumieniu z 29 września 2020 z tej kwoty zobowiązanie w wysokości 33.592.677,00 zł jako kwotę niesporną. W wyniku wykonania pozostałych zapisów tego porozumienia, zobowiązanie uznane przez spółkę zostało pomniejszone o ówczesną kwotę wolną w funduszu, dokonany wykup certyfikatów w funduszu należących do spółki i kompensatę, i wskutek tego w spisie wierzytelności w postępowaniu układowym spółki została umieszczona niesporna wierzytelność z tytułu kary

umownej w wysokości 22.308.007,76 zł. Fundusz nie złożył co do tego faktu sprzeciwu.

Intencją stron jest spłata w ramach układu wyłącznie części niespornej wierzytelności i została ona potwierdzona w porozumieniu z dnia 16 lutego 2021 roku (które to porozumienie nie weszło w życie z uwagi na niespełnienie się warunku w postaci zatwierdzenia układu o treści uzgodnionej w tymże porozumieniu do dnia 30 września 2021 r). Według informacji posiadanych przez Spółkę intencja ta jest ze strony Funduszu Lumen Profit 30 NSFIZ na dzień podpisania niniejszego sprawozdania podtrzymana, czego potwierdzeniem jest m.in. pozytywna opinia Funduszu w sprawie propozycji układowych przedstawionych przez Spółkę.

Z informacji i dokumentów dostępnych w Spółce Zarząd Spółki nie identyfikuje żadnych innych gwarancji, weksli i poręczeń poza wyżej wymienionymi

Na moment podpisania niniejszego sprawozdania finansowego 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 Spółki.

Do dnia sporządzenia niniejszego 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.

- 17) Informacje dotyczące aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej.

Spółka nie posiada aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianych w wartości godziwej.

- 18) Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:
- a) art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2018 r. poz. 1876, 2361 i 2491 oraz z 2022 r. poz. 62, 106 i 138),
 - b) art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 2065, 2486 i 2491 oraz z 2022 r. poz. 62, 106 i 138).

Spółka nie posiada środków pieniężnych na zgromadzonych na rachunku VAT.

- 19) Liczba akcji obejmowanych przez akcjonariuszy w prostej spółce akcyjnej w zamian za wkłady niepieniężne, których przedmiotem jest prawo niezbywalne lub świadczenie pracy lub usług.

Spółka nie jest prostą spółką akcyjną.

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

- 1) Struktura rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (rynki geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług.

Strukturę przychodów za rok bieżącym i za rok poprzedni przedstawia poniższa tabela:

STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Rodzaj działalności	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
Przychody z pakietów wierzytelności	9 580	9 334
Wycena wierzytelności	-0	3 303
Usługi inne	662	74
Razem	10 242	12 711

STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY		
Obszar działalności (w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
Polska	7 615	9 438
Hiszpania	2 627	3 273
Czechy	-	-
Meksyk	-	-
Razem	10 242	12 711

- 2) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych: amortyzacji, zużycia materiałów i energii, usług obcych, podatków i opłat, wynagrodzeń, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym emerytalnych, pozostałych kosztach rodzajowych.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantie porównawczym.

- 3) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W roku 2022, jak i w latach poprzednich, Spółka nie dokonywała aktualizacji środków trwałych. Nie wystąpiły przyczyny powodujące konieczność dokonywania takich odpisów.

- 4) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W roku 2022, jak i w latach poprzednich, Spółka nie dokonywała aktualizacji zapasów. Nie wystąpiły przyczyny powodujące konieczność dokonywania takich odpisów.

- 5) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Spółka w 2022 roku nie zaniechała żadnej działalności.

- 6) Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto.

Wyszczególnienie	1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku	1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku
Zysk brutto	-4 309	-4 334
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczone do dochodu do opodatkowania	6 396	9 310

Wyszczególnienie	1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku	1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku
przychody z wycen	- 228	3 903
różnice kursowe	6 618	4 643
aktualizacja wyceny	6	764
(+) Przychody niebilansowe podlegające opodatkowaniu	9 902	13 188
zrealizowane wpływy z aktywów finansowych	9 902	13 188
(+) Koszty roku bieżącego nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	10 140	10 815
amortyzacja	78	183
podatki	30	42
niewypłacone wynagrodzenia	137	27
niezapłacony ZUS	99	97
niezapłacone składki PPK	-	2
PFRON	23	46
rezerwy i wyceny	416	455
pozostałe koszty operacyjne	389	42
różnice kursowe	4 812	6 911
odsetki niezapłacone	2 907	2 854
Odsetki budżetowe i niezapłacone	80	-
pozostałe	1 169	156
(-) Koszty uznawane za koszt uzyskania przychodu w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	11 225	14 211
zapłacony podatek PCC	-	41
zapłacone odsetki za lata poprzednie	497	685
koszt własny rozliczenia wpływów wierzytelności	9 902	13 188
koszty wynagrodzeń plus nagród za poprzedni rok	205	211
ZUS od wynagrodzeń za poprzedni rok	66	86
Rozliczone koszty z rezerwy	555	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-	-

- 7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

Spółka nie wytwarzała środków trwałych w 2022 roku.

- 8) Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Spółka nie posiada towarów, wobec nie aktywowała odsetek i różnic kursowych w wartości towarów.

- 9) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska;

W roku 2022 nakłady na niefinansowe aktywa trwałe nie były ponoszone. W roku 2023 Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.

- 10) Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

W roku 2022 zwiększono rezerwę na restrukturyzację w kwocie 333 tys..

- 11) Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.

Spółka nie prowadzi i nie prowadziła w latach poprzednich prac badawczych i rozwojowych.

- 12) Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2021 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. poz. 1680), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy.

Spółka nie przekazywała żywności organizacjom pozarządowym i nie była zobowiązana do wnoszenia opłaty za marnowanie żywności.

3. DLA POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH – KURSY PRZYJĘTE DO ICH WYCENY.

Poniższa tabela przedstawia kursy walut przyjęte do wyceny

Waluta	31.12.2022	31.12.2021
EUR	4,6899	4,5994
USD	4,4018	4,0600
CZK	0,1942	0,1850

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

Wyjaśnienia dotyczące rachunku przepływów pieniężnych	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
Zmiana rezerw wynika z następujących pozycji:	7	- 1 175
- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	-184	- 1 175
- zmiana prezentacji	191	
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	5 211	- 2 040
- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	8 654	- 2 040
- kompensata	-501	
- kompensata płatnościami obligacji	-2 942	-3472
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	- 5 512	2 229
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	- 6772	- 9 036
- korekta o zmianę stanu kredytów	-	10
- korekta o zmianę stanu obligacji krótkoterminowych	1 260	11 203
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-	52
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:	6	10
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (aktywa) wynikająca z - bilansu	6	10
Inne korekty	9 075	9 447
- zmiana stanu wierzytelności	9 075	9 447

5. DODATKOWE INFORMACJE

Informacje o:

- 1) Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Spółka nie zawierała takich umów.

- 2) Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Wszystkie transakcje dokonywane z stronami powiązanymi były dokonywane na warunkach rynkowych.

- 3) Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe.

Grupa zatrudnionych	31.12.2022	31.12.2021
Pracownicy umysłowi	26,36	29,00
Pracownicy fizyczni	-	-
Razem zatrudnienia	26,36	29,00

- 4) Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Wynagrodzenia (w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
Zarząd Spółki w tym:	570	680
- wynagrodzenie zasadnicze	570	680
- odprawy	-	-
Rada Nadzorcza	292	345
Wynagrodzenia razem	862	1 024

- 5) Kwota zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów.

Spółka nie udzielała kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki.

- 6) Informacje o firmie audytorskiej, świadczonych przez nią usługach oraz o wynagrodzeniu

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2021 przeprowadzała firma audytorska PKF Consult Spółka z o.o. w Warszawie. Firma audytorska świadczyła na rzecz podmiotu jedynie usługę badania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych). Wynagrodzenie za badanie tych sprawozdań za rok 2021 wyniosło 118 tys. zł netto.

Firma audytorska nie zawierała i nie realizowała na rzecz Spółki innych usług.

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2022 przeprowadziła firma audytorska Joanna Zdanowska Assets & Funds Spółka komandytowa w Kraśniku. Zgodnie z zawartą umową wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego Spółki wyniesie 56 910,57 zł netto, 70 000 zł brutto.

Firma audytorska nie zawierała umów i nie realizowała na rzecz Spółki innych usług. Za wyjątkiem badania sprawozdania skonsolidowanego Grupy (wartość 50 tys. zł brutto, 40'650,40 zł netto).

6. INFORMACJE O POPEŁNIONYCH BŁĘDACH, ISTOTNYCH ZDARZENIACH ORAZ ZMIANACH POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

- 1) Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

W roku 2022 roku Spółka nie stwierdziła popełnienia błędu.

- 2) Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.

W dniu 05 czerwca 2023 roku, Spółka podpisała Umowę restrukturyzacyjną z głównymi wierzycielami pozaukładowymi. Na moment publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, warunki wejścia w życie porozumienia określone w Umowie zostały spełnione. W dniu 07 czerwca 2023 roku Spółka złożyła do Sądu Gospodarczego w Krakowie propozycje układowe zatwierdzone przez Zarząd i Radę Nadzorczą Emitenta

W dniu 06 września 2023 roku Spółka otrzymała odpis Postanowienia Sądu Rejonowego Kraków-Śródmieście VIII Wydział Gospodarczy z dnia 08 sierpnia 2023 roku w sprawie zatwierdzenia listy wierzycieli oraz ustalenia trybu korespondencyjnego głosowania nad złożonymi propozycjami układowymi.

W dniu 07 września 2023 odbyło się Walne Zgromadzenie Spółki, które między innymi podjęło uchwały zatwierdzające jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za lata 2020-2021.

Po dacie bilansowej nastąpiło istotne przyspieszenie wzrostu inflacji. W ocenie Spółki obserwowany wzrost stopy inflacji może mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuacji działalności Spółki, 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 przerwanego przez proces restrukturyzacyjny efektywnego procesu inwestycyjnego prowadzonego przez Spółkę.

W dniu 3 listopada 2023 r. Emitent dokonał zmiany Warunku Emisji obligacji serii M, Warunku Emisji obligacji serii O, Warunku Emisji obligacji serii P. Tego samego dnia

Emitent zawarł z Obligatariuszami porozumienia dot. zmiany ww. Warunków Emisji Obligacji, tym samym zmiany ww. Warunków Emisji Obligacji weszły w życie. Zmiany ww. Warunków Emisji Obligacji nie dotyczyły terminów płatności a stanowiły jedynie etap realizacji postanowień Porozumienia Restrukturyzacyjnego zawartego z Wierzycielami 05 czerwca 2023 roku, o czym Emitent informował w poprzednich raportach bieżących i okresowych.

- 3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.

W roku 2022 nie dokonywano żadnych zmian zasad rachunkowości.

- 4) Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są porównywalne. Jedynie w odniesieniu do rachunku przepływów pieniężnych za rok 2021 Spółka dokonała zmian w prezentacji poszczególnych pozycji. W rachunku przepływów pieniężnych prawidłowe kwoty zostały zaprezentowane w III kolumnie jako dane porównywalne.

Wyjaśnienie dotycząca zmian poszczególnych aktywów i pasywów w bilansie i zmian tych samych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych zamieszczono w punkcie IV niniejszego dokumentu.

7. Informacje o jednostkach powiązanych, konsolidacji i wspólnych przedsięwzięciach

- 1) informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji;

Jednostka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.

- 2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanym.

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi przedstawia poniższa tabela:

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI		
Aktywa i pasywa	31.12.2022	31.12.2021
Należności	492	8 884
- z tytułu usług pozostałych	-	216
- z tytułu powiernictwa Lumen	-	4 897
- z tytułu spłat wierzytelności	492	3 770
Zobowiązania	147	5 458
- zobowiązania krótkoterminowe	147	5 458
Udzielone pożyczki	3 086	3 086
Otrzymane pożyczki	9 465	9189

Udzielona pożyczka do Spółki Meksykańskiej w kwocie 845 tys. USD została w całości objęta odpisem aktualizującym w latach poprzednich.

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Przychody i koszty	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Koszty	1 551	1 562
- z tytułu prowizji	1 551	1 562
Przychody	13	74
- z tytułu usług pozostałych	13	74
Przychody finansowe	-	764
Koszty finansowe	164	158
Pozostałe przychody operacyjne	21	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-

Udzielona pożyczka do Spółki Meksykańskiej w kwocie 845 tys. USD została objęta odpisem aktualizującym w latach ubiegłych.

W dniu 25 kwietnia 2022 roku, Kancelaria Medius S.A., w restrukturyzacji (KME) po uzyskaniu zgody Nadzorca 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. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zobowiązania i należności wynikające z tytułu historycznych rozliczeń zostały końcowo rozliczone.

- Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Na dzień 31.12.2022 roku							
Nazwa spółki	Siedziba	Udział	Liczba głosów	Kapitał podstawowy	Waluta	Kapitał własny 31.12.2022	Zysk/strata za 2022
Medius Collection S.L.	Madryt, Hiszpania	100%	100%	250 000,00	euro	3 128 000	25 000
Medius Office Collection s.r.o.	Praga, Czechy	100%	100%	55 100 000,00	korony czeskie	69 000	2 000
Medius Collection Mexico SA. de C.V	Meksyk, Meksyk	99%	99%	500 000,00	peso meksykańskie	-16 378 000	0

- Informacje o powodach niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka tworzy Grupę Kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

- 5) Informacje o:
- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,
 - b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne.

Spółka nie wchodzi w skład żadnej Grupy Kapitałowej jako spółka zależna. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w którym pełni rolę jednostki dominującej.

- 6) Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Spółka nie jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową w stosunku do jakiegokolwiek podmiotu.

8. Informacje o dokonany w trakcie roku połączeniu z innymi podmiotami

W roku 2022, podobnie jak w latach poprzednich, nie nastąpiło połączenie Spółki z inną Spółką.

9. Charakterystyka instrumentów finansowych

Istotą zarządzania ryzykiem w Spółce 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 Spółki 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 Spółki.

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 Spółki 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 związane z wprowadzeniem ograniczeń w obrocie wierzytelnościami lub ograniczonej skuteczności egzekwowania przez Spółkę nabywanych wierzytelności.

Działalność Spółki 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 Spółki.

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

Ryzyko operacyjne związane z działalnością Spółki

Spółka 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 Spółki,

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 Spółki, co może prowadzić do utrudnienia realizacji założonych celów strategicznych Spółki.

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 Emitenta ma również szereg czynników związanych ze sferą finansowania działalności Spółki, do których

w szczególności należy zaliczyć koszty wynagrodzeń bądź koszty związane z opodatkowaniem Spółki. 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 Spółkę, która może prowadzić do pogorszenia się jej sytuacji.

W celu zapobiegnięcia ewentualnym negatywnym skutkom zmian w obrębie budżetu Spółki, Zarząd 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, Spółka 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, Spółka w celu ograniczenia wystąpienia ryzyka dokona m.in. 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 Spółce 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 osiągnięte 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 Spółka 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.

Spółka 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 Spółki. W przypadku braku możliwości zawarcia porozumień lub nie przyjęcia propozycji układowych, w opinii Zarządu Spółki zmaterializuje się ryzyko upadłości Spółki.

Ryzyko walutowe

W ramach wykonywanej działalności Spółka 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 osiągnięte 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 Spółki 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 Spółka jest narażona, mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Spółki. W celu ograniczenia ryzyka Zarząd monitoruje sytuację na rynku walutowym.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka finansuje swoją działalność również kapitałem zewnętrznym, w szczególności środkami pozyskanymi z emisji obligacji. W konsekwencji Spółka 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 Spółki 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 Spółki w zakresie zarządzania ryzykiem wahań stóp procentowych mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Spółki. W celu ograniczenia ryzyka Zarząd monitoruje sytuację na rynku finansowym.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę 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 Spółkę usług. Nabyte pakiety wierzytelności obejmują wierzytelności przeterminowane, które przed nabyciem przez Spółkę 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 Spółka 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 Spółka 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, indykacja 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.

Wyszczególnienie	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku	Za rok zakończony 31 grudnia 2021	Charakterystyka
Aktywa dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej	33 187	42 263	portfel wierzytelności wyceniany w wartości godziwej
Pozostałe zobowiązania finansowe	79 388	83 596	obligacje

Wyszczególnienie	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku	Za rok zakończony 31 grudnia 2021	Charakterystyka
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 465	9 189	pożyczki od jednostek powiązanych

9. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane a także opis podejmowanych i planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Niepewność co do zatwierdzenia Układu w trwającym postępowaniu restrukturyzacyjnym.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

- a) W dniu maju 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o przystąpieniu do prac związanych z restrukturyzacją Spółki. Decyzja ta podyktowana została potrzebą ochrony praw i interesów Spółki oraz Grupy, jej akcjonariuszy oraz kontrahentów Spółki i Grupy Kapitałowej w obliczu kumulacji zdarzeń zaistniałych w 2020 roku tj. pogłębiającym się brakiem możliwości terminowego regulowania wymagalnych zobowiązań.
- b) 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).
- c) Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowo-Restrukturyzacyjnych z dnia 29 maja 2020 r., otwarte zostało wobec Spółki postępowanie układowe.

W 2021 roku na Spółkę 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 Spółka 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 Spółki. Brak płynności finansowej lub jej znaczące pogorszenie może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywę rozwoju Spółki. 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 Spółki lub podmiotów z Grupy rozstrzygnięcia w takich postępowaniach mogą mieć istotny wpływ na uszczuplenie środków będących w dyspozycji Spółki, przeznaczonych na realizację Układu w przypadku jego prawomocnego zatwierdzenia. Na moment składania niniejszego

Sprawozdania Finansowego Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił w Sądzie Gospodarczym w Krakowie propozycje układowe, które zostały wcześniej zaopiniowane pozytywnie przez Radę Wierzycieli, a także doprowadził do podpisania i wejścia w życie umowy pomiędzy Spółką a głównymi wierzycielami pozaukładowymi. W opinii zarządu oba te wydarzenia w znacznym stopniu zmniejszają niepewność związaną ze zdolnością jednostki do kontynuacji działalności, natomiast nie eliminują jej w całości. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt związanych z tą niepewnością.

Brak płynności finansowej lub jej znaczące pogorszenie może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Spółki 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 Spółki, 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 Spółki W związku z ryzykiem wysuwania przeciw Spółce lub Grupie roszczeń, nieobjętych z mocy prawa Układem (ryzyko braku płynności i wykonania Układu),

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

10. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Zdaniem Zarządu Spółki nie wystąpiły żadne inne zdarzenia mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych w 2022 roku przedstawia poniższa tabela

Wyszczególnienie	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 brutto						
Bilans otwarcia	-	-	980	-	-	980
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	-	980	-	-	-
Umorzenie						
Bilans otwarcia	-	-	827	-	-	827
Zwiększenia, z tego:	-	-	71	-	-	71
Amortyzacja	-	-	71	-	-	71
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	-	898	-	-	898
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia	-	-	-			-
Zwiększenia	-	-	-			-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-			-
Wykorzystanie	-	-	-			-
Korekta odpisu	-	-	-			-
Bilans zamknięcia	-	-	-			-
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	-	153	-	-	153
Saldo zamknięcia	-	-	82	-	-	82

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych w 2021 roku przedstawia poniższa tabela

Wyszczególnienie	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 brutto						
Bilans otwarcia	-	1 806	960	-	-	2 766
Zwiększenia, z tego:	-	-	20	-	-	20
Nabycie	-	-	20	-	-	20
Zmniejszenia, w tym	-	1 806	-	-	-	1 806
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	1 806	-	-	-	1 806
Bilans zamknięcia			980			980
Umorzenie						
Bilans otwarcia	-	-	766	-	-	766
Zwiększenia, z tego:	-	-	61	-	-	61
Amortyzacja	-	-	61	-	-	61
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia			827			827
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia	-	1 806	-	-	-	1 806
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	1 806	-	-	-	1 806
Wykorzystanie	-	1 806	-	-	-	1 806
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia		-				-
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	-	194	-	-	194
Saldo zamknięcia	-	-	153	-	-	153

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w 2022 roku przedstawia poniższa tabela

(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									
Bilans otwarcia	-	-	173	82	576	1	-	-	832
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	-	-	-	-	-	
Nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-	
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	363	-	-	-	363
Likwidacja	-	-	-	-	363	-	-	-	363
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	
Bilans zamknięcia			173	82	213	1	-	-	468
Umorzenie									
Bilans otwarcia	-	-	103	25	464	1-	-	-	617
Zwiększenia, z tego:	-	-	18	23	22	-	-	-	63
Amortyzacja okresu	-	-	18	23	22	-	-	-	63
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	273	-	-	-	273
Likwidacja	-	-	-	-	273	-	-	-	273
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	
Bilans zamknięcia	-	-	121	48	213	1	-	-	383
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	-	-	69	57	112	-	-	-	237
Saldo zamknięcia	-	-	52	34	-	-	-	-	86

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w 2021 roku przedstawia poniższa tabela

(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									
Bilans otwarcia	-	-	173	312	576	13			1 074
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	62					62
Nabycie	-	-	-	62					62
Inne	-	-	-						
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	292		12			304
Likwidacja	-	-	-	292		12			304
Inne	-	-	-						
Bilans zamknięcia			173	82	576	1			856
Umorzenie									
Bilans otwarcia	-		86	155	375	13			629
Zwiększenia, z tego:	-		17	58	89				164
Amortyzacja okresu	-		17	58	89				164
Inne	-								
Zmniejszenia, w tym	-			188		12			200
Likwidacja	-			188		12			200
Inne	-								
Bilans zamknięcia			103	25	464	1			617
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia									
Wartość netto									
Saldo otwarcia	-	-	87	157	201	-	-	-	445
Saldo zamknięcia	-	-	69	57	112	-	-	-	238

Zmiany w stanie inwestycji w 2022 roku przedstawia poniższa tabela

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Udziały	Pożyczki	Certyfikaty	Razem
Wartość brutto					
BO 01.01.2022	-	12 307	3 086	-	15 393
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
- zakup udziałów	-	-	-	-	-
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-
- z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-
- inne różnice kursowe	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	8	-	-	8
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-
BZ na 31.12.2022		12 299	3 086	-	15 385
Aktualizacja wyceny/odpisy aktualizujące (zwiększenia wartości "+"/zmniejszenia wartości "-")					
BO na 01.01.2022	-	8 358	3 086	-	11 444
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
- z tytułu wyceny udziałów i pożyczek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	662	-	-	662
- z tytułu wyceny udziałów	-	654	-	-	654
BZ na 31.12.2022	-	7 696	3 086	-	10 782
Wartość bilansowa					
BZ na 31.12.2021	-	3 949	-	-	3 949
BZ na 31.12.2022	-	4 603	-	-	4 603

Zmiany w stanie inwestycji w 2021 roku przedstawia poniższa tabela

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Udziały	Pożyczki	Certyfikaty	Razem
Wartość brutto					
BO 01.01.2021	-	12 307	3 121	-	15 428
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
- zakup udziałów	-	-	-	-	-
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-
- z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-
- inne różnice kursowe	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	35	-	35
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	35	-	35
BZ na 31.12.2021		12 307	3 086	-	15 393
Aktualizacja wyceny/odpisy aktualizujące (zwiększenia wartości "+" /zmniejszenia wartości "-")					
BO na 01.01.2021	-	- 9 123	3 121	-	12 244
Zwiększenia, w tym:	-		-	-	
- z tytułu wyceny udziałów i pożyczek	-		-	-	
Zmniejszenia, w tym:	-	764-	35	-	35
- wycena certyfikatów	-	-	-	-	-
BZ na 31.12.2021	-	8 358	3 086	-	11 444
Wartość bilansowa					
BZ na 31.12.2020	-	3 185	-	-	3 185
BZ na 31.12.2021	-	3 949	-	-	3 949