

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A.
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

Spis treści

A.	Wybrane dane finansowe	4
B.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
C.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat	6
D.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
E.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
F.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
G.	Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1.	Informacje o Grupie Kapitałowej.....	10
2.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym	12
3.	Założenie kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i grupę kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości i zagrożenia kontynuowania przez nią działalności	13
4.	Zarząd.....	13
5.	Rada Nadzorcza	13
6.	Zatwierdzenie danych finansowych	14
7.	Podstawa sporządzenia sprawozdania	14
8.	Oświadczenie o zgodności	14
9.	Zmiany w MSSF	15
10.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	16
11.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
12.	Przyjęte zasady rachunkowości.....	17
13.	Sezonowość i cykliczność działalności.....	25
14.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	25
15.	Informacja o zmianach wielkości szacunkowych, o korektach z tytułu wyceny portfeli wierzytelności, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku odroczonego	25
16.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	26
17.	Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje	27
18.	Skutek zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w ciągu okresu rocznego, w tym połączenie jednostek, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności	27
19.	Segmenty operacyjne	27
20.	Przychody z działalności operacyjnej	28
21.	Koszty działalności operacyjnej	29
22.	Przychody i koszty finansowe	29
23.	Podatek dochodowy	30
24.	Wartości niematerialne	30
25.	Rzeczowe aktywa trwałe	32
26.	Nieruchomości inwestycyjne.....	33

27.	Inwestycje w jednostkach zależnych	33
28.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
29.	Należności	35
30.	Inwestycje krótkoterminowe	37
31.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
32.	Rozliczenia międzyokresowe	38
33.	Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności	39
34.	Kapitał własny	39
35.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40
36.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałe zobowiązania	41
37.	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	41
38.	Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	42
39.	Rezerwy	42
40.	Zysk na akcję	43
41.	Objaśnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych	44
42.	Objaśnienia do pozycji „inne korekty” do sprawozdania z przepływów pieniężnych	44
43.	Struktura zatrudnienia	44
44.	Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego	44
45.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	44
46.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	45
47.	Zobowiązania warunkowe, gwarancje i poręczenia	45
48.	Sprawy sądowe	46
49.	Instrumenty finansowe	46
50.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	52
51.	Zdarzenia po dniu bilansowym	52

A. Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Przychody z działalności operacyjnej	17 511	49 308	4 065	11 556
Zysk z działalności operacyjnej	6 192	37 262	1 437	8 733
Zysk brutto	-999	30 351	-232	7 113
Zysk netto	-1 717	22 007	-399	5 158
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 795	-18 558	5 292	-4 349
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	256	-10 349	59	-2 425
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 801	18 393	-3 900	4 311
Przepływy pieniężne netto razem	6 251	-10 514	1 451	-2 464
Rozwodniony zysk na jedną akcję	-0,12	1,51	-0,03	0,35
Liczba akcji (w tys. sztuk)	14 612	14 612	14 612	14 612
Zysk na jedną akcję (w PLN)	-0,12	1,51	-0,03	0,35
STAN NA DZIEŃ	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	166 517	179 711	39 102	41 793
Zobowiązania długoterminowe	43 344	76 807	10 178	17 862
Zobowiązania krótkoterminowe	51 580	30 375	12 112	7 064
Kapitał własny	61 039	63 118	14 333	14 679
Kapitał akcyjny	7 306	7 306	1 716	1 699
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN)	4,18	4,32	0,98	1,00

Wybrane dane finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

wybrane pozycje aktywów i pasywów na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz analogicznego w okresie poprzednim przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy.

na dzień 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,2585 PLN (kurs średni NBP z dnia 31 grudnia 2019 roku)

na dzień 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3 PLN (kurs średni NBP z dnia 31 grudnia 2018 roku)

wybrane pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,3076 PLN

w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,2669 PLN

B. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		16 266	16 758
Wartość firmy	24	4 894	4 894
Pozostałe aktywa niematerialne	24	224	748
Rzeczowe aktywa trwałe	25	856	1 102
Inwestycje w jednostkach powiązanych	27	9 740	9 540
- w tym, wyceniane metodą praw własności		9 740	9 540
Pozostałe aktywa		159	182
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	28	393	291
Aktywa obrotowe		150 251	162 953
Należności	29	7 792	9 285
Wierzytelności nabyte	30	124 578	142 034
Pożyczki udzielone	30	17	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	17 845	11 598
Rozliczenia międzyokresowe	32	19	19
Aktywa ogółem		166 517	179 711

PASYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny	34	61 039	63 118
Kapitał podstawowy		7 306	7 306
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		4 340	4 340
Akcje własne		-37	-37
Inne skumulowane całkowite dochody		64	426
Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane		51 083	29 076
Zysk (strata) netto		-1 717	22 007
Zobowiązania długoterminowe		53 777	86 128
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39	10 414	9 307
Rezerwy długoterminowe	39	19	14
Dłużne papiery wartościowe	37	43 221	76 616
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych zobowiązań finansowych		123	191
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	37	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		51 701	30 465
Dłużne papiery wartościowe	37	48 421	24 429
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych zobowiązań finansowych	37	0	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	210	1 367
Pozostałe zobowiązania	36	2 949	3 842
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	36	0	736
Rozliczenia międzyokresowe	32	122	90
Pasywa ogółem		166 517	179 711

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

C. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z działalności operacyjnej, w tym:	19,20	18 331	50 160
Przychody z podstawowej działalności operacyjnej		17 511	49 308
Pozostałe przychody operacyjne		821	851
Koszty działalności operacyjnej	21	12 140	12 898
Amortyzacja		363	406
Zużycie materiałów i energii		357	375
Usługi obce		4 897	5 781
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		4 987	4 168
Podatki i opłaty		1 456	1 230
Pozostałe koszty operacyjne		79	938
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 192	37 262
Przychody finansowe	22	57	532
Koszty finansowe	22	7 248	7 443
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-999	30 351
Podatek dochodowy	23	718	8 344
część bieżąca		-170	3 983
część odroczone		888	4 361
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 717	22 007
Zysk (strata) netto		-1 717	22 007
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		-1 717	22 007
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej	40		
Rozwodniony		-0,12	1,51
Zwykły		-0,12	1,51

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

D. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (strata) netto	-1 717	22 007
Inne całkowite dochody, w tym	-362	1 609
Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości być przekwalifikowane do wyniku	-362	1 609
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości być przekwalifikowane do wyniku	0	0
Łączne całkowite dochody	-2 079	23 616
Całkowite dochody przypadające na jedną akcję	-0,14	1,62

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

E. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-999	30 351
Amortyzacja		363	406
Straty z tytułu różnic finansowych		-8	-231
Odsetki i udziały w zyskach		7 315	7 381
Wynik na działalności inwestycyjnej		0	54
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności		17 456	-15 863
Zmiana stanu zapasów		0	0
Zmiana stanu należności		2 957	-3 702
Zmiana stanu rezerw		6	14
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		31	87
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		415	-33 430
Inne korekty z działalności operacyjnej	42	-290	-11
Podatek dochodowy zapłacony		-4 449	-3 614
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		22 795	-18 558
PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0	105
Wpływy z aktywów finansowych		0	0
Inne wpływy inwestycyjne		483	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		25	756
Wydatki na aktywa finansowe		200	9 540
Inne wydatki inwestycyjne		2	158
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej		256	-10 349
PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2019 roku sporządzone zgodnie z MSSF (w tysiącach złotych)

Wpływy z emisji akcji własnych	0	0
Wpływy z emisji obligacji	21 013	42 196
Wpływ z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Splata kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	30 539	17 714
Płatności innych zobowiązań finansowych	68	68
Odsetki zapłacone	7 221	6 021
Inne wydatki finansowe	-15	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-16 801	18 393
Przepływy pieniężne netto	6 251	-10 514
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	6 247	-10 439
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-4	74
Środki pieniężne na początek okresu	11 598	22 037
Środki pieniężne na koniec okresu	17 845	11 598

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

F. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2019 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	7 306	4 340	426	-37	51 083	63 118
Różnice kursowe z wyceny pożyczek i przeliczenia	0	0	-357	0	0	-357
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	-6	0	0	-6
Podatek odroczony	0	0	1	0	0	1
Wynik okresu	0	0	0	0	-1 717	-1 717
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	7 306	4 340	64	-37	49 366	61 039

2018 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	7 306	4 340	-1 183	-37	34 541	44 966
Różnice kursowe z wyceny pożyczek i przeliczenia	0	0	1 620	0	0	1 620
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	-14	0	0	-14
Podatek odroczony	0	0	3	0	0	3
Wynik okresu	0	0	0	0	22 007	22 007
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	-5 465	-5 465
Stan na koniec okresu	7 306	4 340	426	-37	51 083	63 118

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

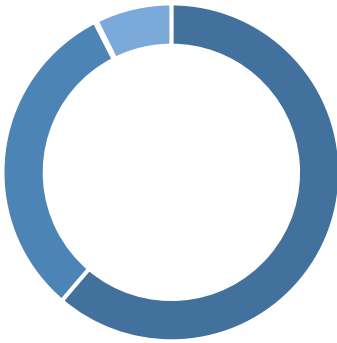
G. Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie Kapitałowej

Jednostka dominująca

Firma	Kancelaria Medius S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków
Telefon	+48 12 265 12 76
Fax	+48 12 311 03 06
Internet	www.kancelariamedius.pl
E-mail	sekretariat@kancelariamedius.pl inwestorzy@kancelariamedius.pl pr@kancelariamedius.pl
Kapitał zakładowy	7 305 971,00 PLN, opłacony w całości
KRS	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000397680
REGON	121850740
NIP	6793070026
Zarząd	Michał Imiołek – Prezes Zarządu W roku obrotowym 2019 skład Zarządu nie uległ zmianie.
Rada Nadzorcza	Na dzień 31 grudnia 2019 r. w składzie: Artur Bieńkowski – Przewodniczący RN Marcin Rymaszewski – Członek RN Aleksander Szalecki – Członek RN Dominik Majewski – Członek RN Przemysław Kowalewski – Członek RN W roku obrotowym skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.
Przedmiot działalności	zarządzanie pakietami wierzytelności, w tym wierzytelności nabytych na własny rachunek oraz obsługa wierzytelności na zlecenie
Czas trwania Spółki	czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony
Okres objęty sprawozdaniem	Skonsolidowane sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Dane porównawcze prezentowane są na dzień 31 grudnia 2018 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym
Firma audytorska	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31, wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3115

Znaczący akcjonariusze:



- Lartiq TFI S.A.
- mm-investments Sp. z o.o.
- Kancelaria Medius S.A.
- Pozostali akcjonariusze

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Lartiq TFI S.A.	9 096 242	62,25%
mm-investments Sp. z o.o.	4 566 112	31,25%
Kancelaria Medius S.A.	30 017	0,21%
Pozostali	919 571	6,29%
Razem	14 611 942	100%

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego struktura Akcjonariatu uległa zmianie. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Ipopema przejęła zarządzanie nad pięcioma funduszami po Lartiq TFI S.A., co stanowi 57,85% udziału w kapitale zakładowym.

Informacje o podmiotach należących do Grupy

W skład Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. wchodzi Kancelaria Medius S.A. (Emitent), spółka dominująca z siedzibą w Krakowie oraz cztery spółki zależne i dwie spółki stowarzyszone:

Nazwa spółki	Charakter zależności	Siedziba	Udział
Medius Collection S.L.	zależny	Madryt, Hiszpania	100 %
Medius Collection Czech Republic s.r.o.	zależny	Praga, Czechy	100 %
Medius Office Collection s.r.o.	zależny	Praga, Czechy	100 %
Medius Collection Mexico SA. de C.V	zależny	Meksyk, Meksyk	99 %
Lartiq Profit XXX NS FIZ* * od 01.2020 Lumen Profit 30 NSFIZ	stowarzyszony	Warszawa, Polska	29,20 %
Medius NS FIZ I	stowarzyszony	Kraków, Polska	100%

Spółka Medius Collection S.L. z siedzibą w Madrycie o kapitale zakładowym 250 000 euro jest spółką w 100% zależną od Emitenta. Prowadzi działalność w formie prawnej odpowiadającej polskiej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. Przedmiotem działalności Medius Collection S.L. jest działalność w zakresie zakupów pakietów wierzytelności na terenie Hiszpanii, a także obrót wierzytelnościami.

Spółka Medius Collection Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Pradze o kapitale zakładowym 6 317 119 koron czeskich jest spółką w 100% zależną od Emitenta. Prowadzi działalność w formie prawnej odpowiadającej polskiej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka została wpisana do czeskiego publicznego rejestru handlowego w dniu 14 czerwca 2017 roku. Przedmiotem działalności Medius Collection Czech Republic s.r.o. jest działalność w zakresie zakupów pakietów wierzytelności na terenie Czech, a także obrót wierzytelnościami.

Spółka Medius Office Collection s.r.o. z siedzibą w Pradze o kapitale zakładowym 55 100 000 koron czeskich jest spółką w 100% zależną od Emitenta. Prowadzi działalność w zakresie mikropożyczek oraz zakupów pakietów wierzytelności na terenie Czech, a także obrót wierzytelnościami. Emitent nie zamierza kontynuować działalności w zakresie mikropożyczek.

Spółka Medius Collection Mexico SA. de C.V. z siedzibą w Meksyku o kapitale zakładowym 500 000 peso meksykańskich jest spółką w 99% zależną od Emitenta oraz w 1% od Spółki Medius Collection S.L. (zależnej od Emitenta). Prowadzi działalność w formie prawnej odpowiadającej polskiej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka została wpisana do publicznego rejestru handlowego w dniu 28 czerwca 2018 roku. Przedmiotem działalności Medius Collection Mexico SA. de C.V. jest działalność w zakresie nabywania i obsługi pakietów wierzytelności na terenie Meksyku, a także obrót wierzytelnościami.

Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Lumen Profit (Lartiq Profit) XXX jest współkontrolowany przez Spółkę Kancelaria Medius S.A. Emitent posiada 53 tys. certyfikatów, każdy o wartości 180 PLN, co stanowi 29,20% udziałów w funduszu. W dniu 13 marca 2020 roku Emitent zawarł z Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. umowę zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego Lumen Profit XXX Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego obejmującego sekurytyzowane wierzytelności.

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych jest nieograniczony.

2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2019 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2018 r.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat, skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku.

3. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i grupę kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości i zagrożenia kontynuowania przez nią działalności

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. przez okres co najmniej 12 miesięcy, licząc od końca okresu sprawozdawczego. Zarząd Grupy przedstawia poniżej okoliczności, które wystąpiły po dniu bilansowym i mogą stanowić potencjalne zagrożenie w okresie kolejnych 12 miesięcy.

W obliczu trudnej sytuacji finansowej, 11 maja 2020 roku Kancelaria Medius S.A. złożyła wniosek o otwarcie postępowania układowego w celu zawarcia układu z wierzycielami, w ramach którego nastąpi wydłużenie terminów płatności wierzytelności finansowych oraz pełna spłata wierzytelności wszystkich wierzycieli finansowych Jednostki Dominującej objętych układem wraz z odsetkami kapitałowymi.

Złożenie przez spółkę Kancelaria Medius S.A. wyżej wspomnianego wniosku było podyktowane potrzebą ustabilizowania sytuacji finansowej Spółki zachwianej wskutek pandemii wirusa SARS-CoV-2 i wynikającego z tego spadku przychodów uzyskiwanych przez Spółkę z tytułu serwisowania nabytych wierzytelności konsumenckich na koniec pierwszego kwartału 2020 roku. Ze względu na spadek osiągniętych przychodów Jednostka Dominująca znalazła się w sytuacji, w której nie byłaby w stanie terminowo spłacać całości swojego zadłużenia finansowego z tytułu wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą obligacji o terminach wymagalności przypadających w 2020 i 2021 roku.

Jednocześnie zdaniem Zarządu Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. postępowanie układowe stanowi optymalny środek poprawy sytuacji Jednostki Dominującej.

4. Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki Dominującej jest następujący:

Michał Imiolek – Prezes Zarządu

W roku 2018 oraz 2019 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

5. Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Artur Bieńkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Dominik Majewski - Członek Rady Nadzorczej

Przemysław Kowalewski - Członek Rady Nadzorczej

Marcin Rymaszewski - Członek Rady Nadzorczej

Aleksander Szalecki - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej uległ zmianie:

Dominik Majewski - Członek Rady Nadzorczej do 30 stycznia 2020 roku.

6. Zatwierdzenie danych finansowych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 29 maja 2020 roku.

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Szczegółowe informacje dotyczące wyceny znajdują się w nocie numer 12. Przyjęte zasady rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych (tyś. PLN), o ile nie wskazano inaczej.

8. Oświadczenie o zgodności

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w Kancelaria Medius S.A. zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, jak również jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

9. Zmiany w MSSF

MSSF 16 „Leasing” analiza wprowadzenia:

Standard wprowadza rozróżnienie pomiędzy umową leasingu a umową o świadczenie usług. Kluczowym kryterium, jakie ma odróżnić te umowy, jest zdolność klienta – aktywnej umowy, do sprawowania kontroli nad określonym składnikiem aktywów będących przedmiotem leasingu. Zgodnie z definicją leasing to umowa, na podstawie której leasingobiorca kontroluje i ma prawo do użytkowania zdefiniowanego składnika aktywów, przez określony czas w zamian za wynagrodzenie płacone leasingodawcy.

Zgodni z MSSF 16 leasingobiorcy nie muszą już wyróżniać leasingu finansowego (w bilansie) i operacyjnego (pozabilansowo). Zamiast tego, w przypadku praktycznie wszystkich umów leasingu leasingobiorca ujmuje zobowiązanie odzwierciedlające przyszłe płatności leasingowe i składnik aktywów z tytułu „prawa do użytkowania aktywa. Nowy model opiera się na założeniu, że z ekonomicznego punktu widzenia umowa leasingu jest równoznaczna z nabyciem prawa do użytkowania składnika aktywów, gdzie cena zakupu płacona jest w ratach. Leasingobiorca wykazuje koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację składnika aktywów z tytułu „prawa do użytkowania”.

Grupa zdecydowała o zastosowaniu dwóch zwolnień przewidzianych przez standard dotyczący leasingów oraz ujęciu w ciężar kosztów następujących rodzajów umów:

- wszystkich umów, których okres leasingu jest mniejszy niż 12 miesięcy;
- umów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 18 tys. PLN.

Ponadto z uwagi na krótki okres wypowiedzenia oraz braku możliwości wiarygodnego oszacowania okresu trwania umowy nie aktywowano umów wynajmu zawartych na czas nieokreślony.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała „zmodyfikowaną metodę retrospektywną”, bez przekształcania danych porównawczych.

Szacowany przez Grupę wpływ zastosowania standardu MSSF 16 na sumę bilansową na dzień 1 stycznia 2019 roku jest nieistotny.

Pozostałe zmiany MSR i MSSF nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” został opublikowany 30.01.2014r. decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania wersji wstępnej standardu nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.

Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 – dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został opublikowany dnia 18 maja 2017 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później.

KIMSF 23 „Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego” został opublikowany dnia 7 czerwca 2017 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Zmiany do MSSF 9 „Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą” został opublikowany dnia 12 października 2017 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Zmiany do MSR 28 „Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany dnia 12 października 2017 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Zmiany do MSR 19 „Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu” został opublikowany dnia 7 lutego 2018 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 został opublikowany dnia 12 grudnia 2017 r. i mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej zostały opublikowane dnia 29 marca 2018 r. i mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później.

Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” został opublikowany dnia 22 października 2018 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później.

Zmiany do MSR 1 i MSR 8 „Definicja istotności” został opublikowany dnia 31 października 2018 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 „Instrumenty finansowe— reforma wskaźników stóp procentowych” został opublikowany 26 września 2019 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

10. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Dane finansowe zaprezentowano w tysiącach złotych (tyś. PLN), o ile nie wskazano inaczej.

11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Inwestycje i przychody

Ustalenie wartości bilansowej nabytych portfeli wierzytelności, a także ujęcie przychodów odsetkowych i ich aktualizacja oparte jest o szacowanie prognozowanych przepływów pieniężnych. Projekcje odzysków z portfeli wierzytelności opracowywane są z uwzględnieniem cech charakterystycznych dla danej grupy portfeli oraz danych historycznych posiadanych przez Grupę z poprzednich lat, a także strategii windykacyjnej ustalonej w Grupie na dzień wyceny.

Z uwagi na fakt, że portfele dotyczą wierzytelności już obciążonych ryzykiem kredytowym cena nabycia zakupionych portfeli wierzytelności zawiera już ewentualne straty z tytułu utraty wartości. Ponadto przy szacowaniu przepływów pieniężnych z portfeli brane są także pod uwagę przewidywane straty kredytowe.

Utrata wartości przez wartość firmy

W przypadku wartości firmy test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne, które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Do przeprowadzenia testu wymagane jest szacowanie wartości odzyskiwalnej. W okresach objętych sprawozdaniem nie rozpoznano konieczności ujęcia strat z tytułu utraty wartości przez wartość firmy.

Stawki amortyzacji

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Spółki w Grupie rozpoznają składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

12. Przyjęte zasady rachunkowości

Instrumenty finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej

poniższej o koszty transakcji z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z zysków lub strat.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie należą nabywane pakiety wierzytelności, pożyczki i należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Aktywa niematerialne

Do wartości (aktywów) niematerialnych zaliczane są możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, a w szczególności: autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje (w tym na programy komputerowe), koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how, wartość firmy, koszty prac rozwojowych, zaliczki na wartości niematerialne.

Składnik wartości niematerialnych może być nabyty lub wytworzony we własnym zakresie, ale jest ujmowany tylko wtedy, gdy: jest prawdopodobne, że jednostka z Grupy osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

Nie ujmuje się jako składników aktywów niematerialnych: wartości firmy, znaków firmy, tytułów czasopism, tytułów wydawniczych, wykazów odbiorców i pozycji o podobnej istocie wytworzonych we własnym zakresie.

Początkowo składnik aktywów niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według wartości początkowej pomniejszonej o łączne odpisy amortyzacyjne, a także o ewentualne straty z tytułu utraty wartości, przy czym wartość początkową stanowi dla:

- wartości firmy – wartość początkowa ustalona zgodnie z MSSF 3;
- pozostałe wartości niematerialne – cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Cena nabycia składnika nabytego w transakcji połączenia jest ustalana jako wartość godziwa na dzień połączenia, co ma zastosowanie także w przypadku objęcia konsolidacją jednostki zależnej, gdzie cenę nabycia stanowi wartość godziwa ustalona na dzień objęcia kontroli.

Na dzień ujęcia składnika wartości niematerialnych ocenia się, czy okres użytkowania jest określony czy nieokreślony, a w przypadku, gdy jest określony, ustala się metodę i stawkę amortyzacji. Planowane odpisy amortyzacyjne wartości nie-materialnych ujmowane są jako koszt amortyzacji. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja, a także metoda amortyzacji podlegają

weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są prospektywnie do przyszłych okresów. Stosuje się stawki amortyzacyjne z przedziału 5%-50%.

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji aktywów niematerialnych pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli stwierdzi się przesłanki utraty wartości, podejmuje się procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji. W przypadku wartości firmy test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne, które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich przy świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok. Zalicza się do nich w szczególności: nieruchomości (w tym grunty, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale), maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy, ulepszenia w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie, zaliczki na środki trwałe w budowie.

Początkowo rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie), a także o łączne straty z tytułu utraty wartości.

Jako środki trwałe w budowie wykazywane są zakupione środki trwałe w trakcie instalacji bądź montażu, koszty wytworzenia środków trwałych w okresie prac budowlanych, montażowych itp. oraz koszty wytworzenia niezakończonych prac zmierzających do ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o łączne straty z tytułu utraty wartości. Rozliczenie kosztów środków trwałych w budowie następuje pod datą przyjęcia ich do używania. Odpisanie kosztów środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego, następuje pod datą podjęcia decyzji przez organ zarządzający.

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Cena nabycia składnika nabytego w transakcji połączenia jest ustalana jako wartość godziwa na dzień połączenia, co ma zastosowanie także w przypadku objęcia konsolidacją jednostki zależnej, gdzie cenę nabycia stanowi wartość godziwa ustalona na dzień objęcia kontroli.

Amortyzację ujmuje się przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z prospektywnym zastosowaniem wszelkich zmian w szacunkach).

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji składników rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli zostaną stwierdzone przesłanki utraty wartości, podejmuje się procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z zysków lub strat. Wynik na zbyciu środków trwałych prezentowany jest per saldo jako zysk albo strata.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Budynki i lokale 10 lat

Urządzenia techniczne i maszyny 3-10 lat

Środki transportu 5 lat

Inne środki trwałe 5 lat

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Spółkę z Grupy jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wykazuje się w wartości wpływów pomniejszonej o bezpośrednie koszty emisji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się albo jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik (sprawozdanie z zysków lub strat), albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik (sprawozdanie z zysków lub strat)

Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z zysków lub strat.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z zysków lub strat w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSSF 9 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z zysków lub strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z zysków lub strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Dotacje państwowe

Dotacji państwowych nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wyniku systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako rozliczenia międzyokresowe przychodów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Przychody z działalności operacyjnej

Przychody z działalności operacyjnej obejmują: przychody z działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej.

Przychody z działalności podstawowej obejmują: przychody z portfeli wierzytelności pochodzących z rynku finansowego i wycenianych metodą amortyzowanego kosztu oraz zyski z portfeli wierzytelności pochodzących z rynku korporacyjnego, a także przychody ze sprzedaży usług.

Przychody odsetkowe dla portfeli z rynku finansowego naliczane są od wartości portfela ustalonego na podstawie modelu amortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej i ujmowane są w bieżącym okresie w wyniku finansowym. Przychód z tytułu odsetek w całości rozpoznawany jest jako zwiększenie wartości portfela. Rzeczywiste przepływy otrzymywane w okresie w wyniku windykacji, w całości rozpoznawane są jako zmniejszenie wartości portfela. W przypadku modyfikacji przepływów pieniężnych dokonuje się ponownego obliczenia wartości bilansowej portfeli, a zysk lub stratę z tytułu modyfikacji ujmuje się w wyniku jako aktualizację przychodów.

Przychody z portfeli wierzytelności pochodzących z rynku korporacyjnego, ze względu na krótki czas odzyskiwania nie przekraczający 1 roku, wyceniane są w wysokości rzeczywistych wpływów z odzyskanych wierzytelności. Przychody z portfeli korporacyjnych pomniejszane są o odnośne koszty nabycia wierzytelności korporacyjnych.

Przychody ze sprzedaży pozostałych usług wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej zapłaty z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują m.in. przychody odsetkowe z zainwestowanych przez Grupę środków pieniężnych oraz korekty odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych. Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe z otrzymanego finansowania oraz koszty utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych. Dodatnie oraz ujemne różnice kursowe wykazuje się per saldo jako zysk lub stratę. Dywidendę ujmuje się w momencie nabycia przez Grupę prawa do jej otrzymania. W ramach przychodów i kosztów finansowych nie są wykazywane przychody i koszty dotyczące nabytych portfeli wierzytelności, które są prezentowane w podstawowej działalności operacyjnej.

Przychody i koszty odsetkowe ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału w wyniku bieżącego okresu, z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej. Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować

nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Zobowiązanie na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Grupa spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Jeżeli ustalone aktywa lub utworzone rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą operacji gospodarczych, których skutek wpływa na wynik finansowy, to korespondują one również z wynikiem finansowym. Wyjątkiem są operacje ujęte bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody albo jako korekta wartości firmy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa:

1. posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz
2. aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na:

- tego samego podatnika lub
- różnych podatników, którzy są uprawnieni i zamierzają rozliczyć należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Waluty obce

Walutą prezentacji Grupy jest złoty polski (PLN). Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Zasady konsolidacji

Połączenie jednostek jest ujmowane na dzień nabycia (w przypadku konsolidacji na dzień objęcia kontroli) metodą nabycia.

Wartość firmy wycenia się na dzień nabycia w kwocie nadwyżki sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3,
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej;

nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF 3.

Zapłatę przekazaną w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustalona na dzień przejęcia suma wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą, a także zapłaty warunkowej w wartości godziwej.

Koszty połączenia, tj. takie wydatki, które jednostka przejmująca ponosi w celu doprowadzenia do połączenia jednostek np. opłaty za obsługę prawną i doradztwo finansowo – podatkowe stanowią koszt okresu.

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.

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 ujmowane poprzez inne całkowite dochody i prezentowane jako różnice kursowe z przeliczenia w pozycji kapitałów własnych.

Różnice kursowe dotyczące pozycji pieniężnej, której rozliczenie nie jest planowane bądź prawdopodobne w dającej się przewidzieć przyszłości, są częścią inwestycji netto w jednostce działającej za granicą i są one ujmowane poprzez inne całkowite dochody i prezentowane jako różnice kursowe z przeliczenia w pozycji kapitałów własnych. Przykładami takich pozycji pieniężnych mogą być długoterminowe należności lub pożyczki. Nie obejmują one należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W momencie zbycia jednostki działającej za granicą łączną kwotę różnic kursowych dotyczących tej jednostki, ujętych w innych całkowitych dochodach i zakumulowanych w pozycji różnic kursowych z przeliczenia przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat (jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania) w momencie ujęcia zysku lub straty ze zbycia jednostki.

13. Sezonowość i cykliczność działalności

Działalność nie wykazuje znamion cykliczności i sezonowości.

14. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub częstotliwość pozycje mające wpływ na aktywa, zobowiązania, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych.

15. Informacja o zmianach wielkości szacunkowych, o korektach z tytułu wyceny portfeli wierzytelności, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku odroczonego

Istotne wartości szacunkowe	31.12.2019	31.12.2018
Wierzytelności nabyte	124 578	142 034
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	393	291
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 414	9 307

Istotne wartości szacunkowe	Zmiana (w %)
Wierzytelności nabyte	-12
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	35
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12

16. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Kapitałowe papiery wartościowe

Na dzień 31.12.2019 kapitał akcyjny wynosi 7 305 971,00 PLN. i dzieli się na 14.611.942 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 PLN każda akcja.

Seria	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Liczba głosów
Seria A	4 000 004	zwykłe	4 000 004
Seria B	872 000	zwykłe	872 000
Seria C	2 490 000	zwykłe	2 490 000
Seria D	1 200 000	zwykłe	1 200 000
Seria E	2 234 938	zwykłe	2 234 938
Seria F	215 000	zwykłe	215 000
Seria G	3 600 000	zwykłe	3 600 000
Razem	14 611 942		14 611 942

Dłużne papiery wartościowe- obligacje (PLN)

Lp.	Seria	Wartość w PLN	Wartość w EUR	Oprocentowanie	Długość trwania	Data przydziału	Data wykupu	Zabezpieczenie
1	L	10.000.000,00		6,90	36 m-cy	2017-07-05	2020-07-05	Tak
2	Ł	10.000.000,00		6,70	36 m-cy	2017-09-18	2020-09-18	Nie
3	M		5.000.000,00	7,00	36 m-cy	2017-11-10	2021-11-14	Tak
4	O		5.000.000,00	7,00	36 m-cy	2018-02-28	2022-02-28	Tak
5	N	21.269.000,00		zmiennie	36 m-cy	2018-03-07	2021-03-07	Tak
6	P		5.000.000,00	8,00	48 m-cy	2019-05-20	2023-05-20	Tak

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji

Dnia 20.05.2019 r. Spółka wyemitowała 5.000 sztuk obligacji serii P o wartości nominalnej 1.000 EUR każda, tj. o wartości 5.000.000 EUR z terminem wykupu 20.05.2023 roku, oprocentowanie stałe 8% w skali roku.

Dnia 11.07.2019 r. Spółka dokonała wykupu obligacji ser. I o łącznej wartości 15 mln PLN.

Dnia 23.12.2019 r. Spółka dokonała wykupu obligacji ser. J o łącznej wartości 5,7 mln PLN.

17. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W roku 2019 Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy.

18. Skutek zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w ciągu okresu rocznego, w tym połączenie jednostek, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności

W 2019 roku Lartiq Profit XXX NSFIZ dokonał umorzenia certyfikatów w ilości 84 474 sztuk, co stanowi 15 205 320 PLN. Po wykupie wyżej wymienionych certyfikatów udział Kancelarii Medius S.A. w kapitale Lartiq Profit XXX NSFIZ wynosi 29,20%.

19. Segmenty operacyjne

Informacje ogólne o prowadzonej działalności gospodarczej w roku obrotowym 2019

Grupa Kapitałowa nabywa dwa rodzaje wierzytelności: portfele wierzytelności konsumenckich oraz wierzytelności korporacyjne. Wierzytelności korporacyjne są odzyskiwane najczęściej w okresie do 1 roku. Grupa wyodrębnia dwa podstawowe segmenty sprawozdawcze ze względu na rodzaj wierzytelności: wierzytelności konsumenckie oraz korporacyjne.

2019 rok

Rodzaj segmentu	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Nieprzypisane do segmentu	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	15 994	179	2 158	18 331
Przychody z działalności podstawowej	15 994	179	1 337	17 511
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	821	821

Rodzaj segmentu	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Razem
Aktywa segmentu	123 278	1 300	124 578

2018 rok

Rodzaj segmentu	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Nieprzypisane do segmentu	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	46 707	135	3 318	50 160
Przychody z działalności podstawowej	46 707	135	2 467	49 308
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	851	851

Rodzaj segmentu	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Razem
Aktywa segmentu	139 624	2 410	142 034

Informacja o przychodach ze sprzedaży – główni odbiorcy

Przychody z tytułu odzyskiwanych wierzytelności Grupa otrzymuje od dłużników – wpłaty od żadnego z dłużników nie przekroczyły 10% przychodów Grupy.

Informacja o przychodach z działalności operacyjnej – struktura geograficzna

2019 rok

Kraj	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	9 668	7 748	915	0	18 331
Przychody z działalności podstawowej	9 343	7 748	420	0	17 511
Pozostałe przychody operacyjnej	325	0	496	0	821

Kraj	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Aktywa	107 794	16 706	4 160	79	128 739

2018 rok

Kraj	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	19 502	22 836	7 821	0	50 160
Przychody z działalności podstawowej	19 226	22 836	7 246	0	49 308
Pozostałe przychody operacyjnej	277	0	575	0	851

Kraj	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Aktywa	62 603	79 566	7 206	0	149 376

20. Przychody z działalności operacyjnej

Informacja o przychodach ze sprzedaży – główni odbiorcy

Przychody z tytułu odzyskiwanych wierzytelności Grupa otrzymuje od dłużników – wpłaty od żadnego z dłużników nie przekroczyły 10% przychodów Grupy.

Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z pakietów wierzytelności	16 535	48 234
Przychody z usług windykacyjnych	976	1 075
Razem przychody z podstawowej działalności	17 511	49 308

Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Pozostała sprzedaż	5	269
Odszkodowania	313	0
Pozostałe	503	583
Razem pozostałe przychody operacyjne	821	851

21. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja	363	406
Zużycie materiałów i energii	357	375
Usługi obce	4 897	5 781
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	4 987	4 168
Podatki i opłaty	1 456	1 230
Pozostałe koszty operacyjne	79	938
Razem koszty według rodzaju	12 140	12 898

22. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odsetki	40	532
w tym, odsetki od lokat i pożyczek	29	532
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	17	0
Inne przychody finansowe	0	0
Przychody finansowe razem	57	532

Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odsetki, w tym:	7 150	6 568
- odsetki od zobowiązań	10	3
- odsetki od kredytów	7	15
- odsetki od obligacji	7 133	6 550
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	89	870

Inne koszty finansowe	9	4
Koszty finansowe razem	7 248	7 443

23. Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-999	30 351
część bieżąca	-170	3 983
część odroczone	888	4 361
Strata z lat ubiegłych	0	0
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	718	8 344

Ustalenie ESP i uzgodnienie ze stawką nominalną

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	718	8 344
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-999	30 351
ESP (efektywna stopa procentowa)	-0,72	0,27
Podatek od zysku brutto według stawki nominalnej (19%)	-190	5 767
Wpływ przychodów i kosztów niepodatkowych (różnice trwałe)	908	2 573
Podatek w rachunku zysków i strat	718	8 340

Odroczony podatek dochodowy ujęty w pozostałych całkowitych dochodach

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zwiększenie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	3
Zmniejszenie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Podatek dochodowy odroczone ujęty w całkowitych dochodach, razem	1	3

24. Wartości niematerialne

Specyfikacja oraz zmiana wartości niematerialnych i prawnych

2019 rok

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne (programy komputerowe, licencje)	Razem
Wartość netto na początek okresu	4 894	748	5 642
Zwiększenie z tytułu połączenia jednostek	0	0	0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	10	10
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia, itp.)	0	-431	-431
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Amortyzacja	0	-104	-104
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0

Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	0	1	1
Wartość netto na koniec okresu	4 894	224	5 118

2018 rok

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne (programy komputerowe, licencje)	Razem
Wartość netto na początek okresu	4 894	853	5 747
Zwiększenie z tytułu połączenia jednostek	0	0	0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	124	124
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-13	-13
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia, itp.)	0	0	0
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Amortyzacja	0	-215	-215
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	4 894	748	5 642

Wartość firmy została przypisana do ośrodka generującego przepływy pieniężne - Polska – w kwocie 1 520 tys. zł.

W wyniku przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy, ustalono, że wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest większa od wartości firmy wykazanej w bilansie. W związku z powyższym nie ma podstaw do utworzenia odpisu aktualizującego. Wartość odzyskiwalna została ustalona jako wartość godziwa pomniejszona o koszty zbytu.

Wartość firmy została przypisana do ośrodka generującego przepływy pieniężne - Czechy – w kwocie 3 374 tys. zł.

W wyniku przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy, ustalono, że wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest większa od wartości firmy wykazanej w bilansie. W związku z powyższym nie ma podstaw do utworzenia odpisu aktualizującego. Wartość odzyskiwalna została ustalona jako wartość użytkowa. Prognoza była przeprowadzona na okres 5 lat.

Struktura własności wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne	31.12.2019	31.12.2018
Własne	5 118	5 642
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu	0	0
Razem	5 118	5 642

25. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja oraz zmiana rzeczowych aktywów trwałych

2019 rok

Wartość netto wartości rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na początek okresu	0	121	550	425	7	0	1 102
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	16	0	0	0	16
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	0	-1	0	-1
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia, itp.)	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	-17	-126	-112	-3	0	-259
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	0	0	0
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	0	0	-2	0	0	0	-2
Wartość netto na koniec okresu	0	104	437	313	2	0	856

2018 rok

Wartość netto wartości rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na początek okresu	0	139	122	261	10	0	532
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	577	336	0	0	914
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-79	0	0	-79
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia, itp.)	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	-17	-150	-94	-3	0	-265
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	0	0	0
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	121	550	425	7	0	1 102

Struktura własności środków trwałych

Rzeczowy majątek trwały	31.12.2019	31.12.2018
Własne	662	843
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu	195	259
Razem	856	1 102

Środki trwałe wykazane pozabilansowo.

Nie występują.

26. Nieruchomości inwestycyjne

Grupa Kapitałowa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

27. Inwestycje w jednostkach powiązanych

Certyfikaty inwestycyjne	Siedziba	Rok bieżący	Rok poprzedni
Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Lartiq Profit XXX	Polska	9 540	9 540
Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Medius I	Polska	200	0
Razem		9 740	9 540

2019 rok

Zmiana stanu aktywów finansowych	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	Inne inwestycje długoterminowe (certyfikaty inwestycyjne)	Razem
Wartość na początek okresu	0	0	9 540	9 540
Zwiększenia	0	0	200	200
nabycie	0	0	200	200
aktualizacja wartości	0	0	0	0
udzielenie pożyczki	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	0	0
aktualizacja wartości	0	0	0	0
splata pożyczki	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu	0	0	9 740	9 740

2018 rok

Zmiana stanu aktywów finansowych	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	Inne inwestycje długoterminowe (certyfikaty inwestycyjne)	Razem
Wartość na początek okresu	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	9 540	9 540
nabycie	0	0	9 540	9 540
aktualizacja wartości	0	0	0	0
udzielenie pożyczki	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	0	0
aktualizacja wartości	0	0	0	0
splata pożyczki	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu	0	0	9 540	9 540

28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - specyfikacja

Aktywa z tytułu podatku odroczonego - specyfikacja	31.12.2019	31.12.2018
Odpisy aktualizujące	52	72
Zobowiązania z tytułu pożyczek i instrumentów dłużnych	251	133
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	36
Zobowiązania pracownicze	22	39
Rezerwa na świadczenia pracownicze	4	3
Pozostałe	42	8
Stan na koniec roku	393	291

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiana stanu

Aktywa z tytułu podatku odroczonego - zmiana stanu	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	291	304
Zwiększenie	102	0
Zmniejszenie	0	13
Stan na koniec okresu	393	291

29. Należności

Specyfikacja należności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności - z tytułu dostaw i usług - j. powiązane	378	378
Należności z tytułu dostaw i usług - j. pozostałe	5 514	9 268
Pozostałe należności	3 224	1 796
Należności (brutto), razem	9 116	11 443
Odpisy aktualizujące	1 325	2 158
Należności (netto), razem	7 792	9 285

Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty od dnia bilansowego – jednostki powiązane

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Do 1 miesiąca	0	0
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
Powyżej 1 roku	0	0
Należności dla których termin spłaty upłynął	378	378
Należności (brutto), razem	378	378
Odpisy aktualizujące	378	378
Należności (netto), razem	0	0

Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty od dnia bilansowego – jednostki pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Do 1 miesiąca	4 160	8 317
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	90	0
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
Powyżej 1 roku	2	0
Należności dla których termin spłaty upłynął	1 262	950
Należności (brutto), razem	5 514	9 267
Odpisy aktualizujące	947	1 780
Należności (netto), razem	4 567	7 487

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane – jednostki powiązane

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
Powyżej 1 roku	378	378
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)	378	378
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	378	378
Razem należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (netto)	0	0

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane – jednostki pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Do 3 miesięcy	0	12
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
Powyżej 1 roku	1 262	950
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)	1 262	962
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	947	947
Razem należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (netto)	315	15

Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
- zaliczki na dostawy	418	377
- rozrachunki z pracownikami	0	1
- należności publicznoprawne	2 143	1 368
- pozostałe	664	53
Razem pozostałe należności brutto	3 224	1 798
Odpisy aktualizujące	0	0
Razem pozostałe należności netto	3 224	1 798

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	1 325	6 062
Zwiększenia (z tytułu)	0	347
- odpisy aktualizujące należności	0	347
Zmniejszenie (z tytułu)	0	4 251
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	0	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego - umorzenie	0	4 251
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	1 325	2 158

Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności w walucie polskiej	2 032	994
Należności w walutach obcych - razem po przeliczeniu na PLN:	5 760	8 290
- EURO	336	187
- w przeliczeniu na PLN	1 430	803
- CZK	25 812	44 752
- w przeliczeniu na PLN	4 326	7 487
- USD	0	0
- w przeliczeniu na PLN	0	0
- MXN	19	0
- w przeliczeniu na PLN	4	0
Razem należności po przeliczeniu walut na PLN	7 792	9 285

30. Inwestycje krótkoterminowe

Specyfikacja inwestycji krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pakiety wierzytelności	124 578	142 034
Pożyczki udzielone	17	17
Razem	124 595	142 051

Nabyte portfele wierzytelności są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	3	3
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	17 842	11 595
Razem	17 845	11 598

Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w walucie polskiej	12 826	5 715
Środki pieniężne w walutach obcych, w tym:	5 019	5 883
- EURO	676	645
- EURO w przeliczeniu na PLN	2 881	2 773
- USD	0	0
- USD po przeliczeniu na PLN	1	1
- CZK	12 163	18 579
- CZK po przeliczeniu na PLN	2 039	3 108
- MXN	490	0
- MXN po przeliczeniu na PLN	98	0
Razem środki pieniężne	17 845	11 598

Kursy walut przyjęte do wyceny

Waluta	Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu (rok bieżący)	Średni kurs w okresie (rok bieżący)	Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu (rok poprzedni)	Średni kurs w okresie (rok poprzedni)
EUR	4,2585	4,3076	4,3	4,2669
CZK	0,1676	0,1676	0,1673	0,1663
MXN	0,2009	0,1981		

32. Rozliczenia międzyokresowe

Specyfikacja

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne, w tym:	19	19
- ubezpieczenia	15	15
- licencje	3	3
- prenumerata	0	2
- pozostałe	1	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	19	19

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne, w tym:	122	90
- świadczenia na rzecz pracowników	122	90

33. Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności

W 2019 roku Grupa posiadała aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności tj. certyfikaty inwestycyjne.

34. Kapitał własny

Specyfikacja kapitałów własnych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał akcyjny	7 306	7 306
Inne skumulowane całkowite dochody	64	426
Akcje własne	-37	-37
Kapitał zapasowy, rezerwy i zyski zatrzymane	55 423	33 416
Zysk (strata) netto	-1 717	22 007
Razem kapitały	61 039	63 118

Struktura kapitału zakładowego

Akcje na okaziciela	31.12.2019	31.12.2018
Liczba akcji	14 612	14 612
Kapitał podstawowy	7 306	7 306
Wartość nominalna jednej akcji (zł)	0,50	0,50

Akcje własne

Kapitał zakładowy- struktura akcjonariatu na 31.12.2019 r.

Akcjonariusz	Wartość akcji	Ilość akcji (szt)	Wartość jednostki (zł)	Udział procentowy w kapitale
Lartiq TFI S.A.	4 548	9 096 242	0,50	62,25
mm-investments Sp.oz.o.	2 283	4 566 112	0,50	31,25
Kancelaria Medius S.A.	15	30 017	0,50	0,21
Pozostali akcjonariusze	460	919 571	0,50	6,29
Razem stan na koniec okresu	7 306	14 611 942		100

Kapitał zakładowy- struktura akcjonariatu na 31.12.2018 r.

Akcjonariusz	Wartość akcji	Ilość akcji (szt)	Wartość jednostki (zł)	Udział procentowy w kapitale
Lartiq TFI S.A.	4 548	9 096 242	0,50	62,25
mm-investments Sp.zo.o.	2 283	4 566 112	0,50	31,25
Kancelaria Medius S.A.	15	30 017	0,50	0,21
Pozostali akcjonariusze	460	919 571	0,50	6,29
Razem stan na koniec okresu	7 306	14 611 942		100

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	210	1 367
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	210	1 367

Analiza wymagalności zobowiązań nieprzeterminowanych z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Do 1 miesiąca	210	1 367
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	210	1 367

Struktura walutowa zobowiązań z tyt. dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania w walucie polskiej	62	115
Zobowiązania w walutach obcych w przeliczeniu na PLN	148	1 252
EURO	24	188
w przeliczeniu na PLN	102	810
CZK	158	2 641
w przeliczeniu na PLN	27	442
MXN	97	0
w przeliczeniu na PLN	19	0
Razem	210	1 367

36. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałe zobowiązania

Specyfikacja zobowiązań z tytułu podatku dochodowego i pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	161	167
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	736
- zobowiązania budżetowe inne	675	2 728
- zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	79	0
- zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	2 035	946
Razem zobowiązania podatkowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 949	4 577

37. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	43 344	76 807
- zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	0	0
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych	43 221	76 616
- zobowiązania z tytułu leasingu	123	191
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	48 421	24 431
- zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	0	2
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych	48 421	24 429
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, razem:	91 765	101 238

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
- krótkoterminowe	48 421	24 429
- długoterminowe	43 221	76 616
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	91 642	101 045

Stan na 31.12.2019 rok

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Na aktywach obrotowych
Obligacje ser.L	zastaw rejestrowy	10 000	12 070	12 070
Obligacje ser. Ł	niezabezpieczone	10 000	0	0
Obligacje ser.M, waluta 5 000 000 EUR	zastaw rejestrowy na majątku Medius Collection S.L.	16 821	21 867	21 867
Obligacje ser.O, waluta 5 000 000 EUR	zastaw rejestrowy na majątku Medius Collection S.L.	11 328	14 726	14 726
Obligacje ser.N	zastaw rejestrowy	21 269	21 269	21 269
Obligacje ser. P, waluta 5 000 000 EUR	zastaw rejestrowy na majątku Medius Collection S.L.	21 293	27 680	27 681
Razem		90 710	97 613	97 613

Stan na 31.12.2018 rok

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Na aktywach obrotowych
Obligacje ser. I	zastaw rejestrowy	15 000	18 195	18 195
Obligacje ser. J	zastaw rejestrowy	5 693	6 871	6 871
Obligacje ser. L	zastaw rejestrowy	10 000	12 070	12 070
Obligacje ser. Ł	niezabezpieczone	10 000	0	0
Obligacje ser. M, waluta 5 000 000 EUR	zastaw rejestrowy na majątku Medius Collection S.L.	21 500	27 950	27 950
Obligacje ser. O, waluta 5 000 000 EUR	zastaw rejestrowy na majątku Medius Collection S.L.	16 733	27 950	27 950
Obligacje ser. N	zastaw rejestrowy	21 269	21 269	21 269
Razem		100 195	114 305	114 305

Wyemitowane obligacje serii I, J, L, M, O, N i P są zabezpieczone na nabytych wierzytelnościach istniejących oraz przyszłych z tytułu niespłaconych pożyczek gotówkowych. Obligacje serii Ł emitowane są jako niezabezpieczone.

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingów

2019 rok

Umowa	Leasingodawca	Przedmiot umowy	Wartość początkowa	Okres leasingu	Miesięczna rata kapitałowa + odsetki	Zabezpieczenie
30/1356/18 z 17.09.2018	Pekao Leasing	system do analizy i przechowywania danych	259	36 miesięcy	6	weksel
Razem			259		6	

2018 rok

Umowa	Leasingodawca	Przedmiot umowy	Wartość początkowa	Okres leasingu	Miesięczna rata kapitałowa + odsetki	Zabezpieczenie
30/1356/18 z 17.09.2018	Pekao Leasing	system do analizy i przechowywania danych	259	36 miesięcy	6	weksel
Razem			259		6	

38. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia

Nie występują.

39. Rezerwy

Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2019	31.12.2018
Wycena wierzytelności	10 314	9 091
Różnica wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	100	217
Wycena pożyczek	0	0
Razem	10 414	9 307

Rezerwy na inne zobowiązania

Rezerwy pozostałe	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na świadczenia emerytalne	19	14
Razem	19	14

Zmiana stanu rezerwy na podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - zmiana stanu	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek roku	9 307	6 395
Zwiększenie	4 603	2 912
Zmniejszenie	3 496	0
Stan na koniec roku	10 414	9 307

40. Zysk na akcję

Poniżej przedstawiono ustalenie danych do wyliczenia zysku podstawowego oraz zysku rozwodnionego przypadającego na akcję:

Zysk podstawowy przypadający na akcję (w PLN)

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zysk (strata) netto	-1 717	22 007
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom niekontrolującym	0	0
Liczba akcji	14 612	14 612
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	14 612	14 612
Podstawowy zysk (strata) na 1 akcję	-0,12	1,51

Zysk rozwodniony przypadający na akcję (w PLN)

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zysk (strata) netto	-1 717	22 007
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	14 612	14 612
Rozwodniony zysk na akcję	-0,12	1,51

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	14 612	14 612
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - instrumenty zamienne na akcje	0	0
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - warianty subskrypcyjne	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	14 612	14 612

41. Objąsnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

42. Objąsnienia do pozycji „inne korekty” do sprawozdania z przepływów pieniężnych

W roku 2019 w pozycji inne korekty wykazano wzrost rezerwy na świadczenia pracownicze odniesione na kapitały.

43. Struktura zatrudnienia

Grupa zatrudnionych	31.12.2019	31.12.2018
Pracownicy umysłowi	44	39
Pracownicy fizyczni	0	0
Przeciętne zatrudnienie	44	39

Ogółem stan zatrudnienia na dzień 31.12.2019 roku wynosił 41 osób (w tym 29 osób zatrudnionych na umowę o pracę w Polsce, 12 osób w Hiszpanii)

Ogółem stan zatrudnienia na dzień 31.12.2018 roku wynosił 44 osoby (w tym 33 osoby zatrudnione na umowę o pracę w Polsce, 11 osób w Hiszpanii)

44. Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zarząd	1 167	794
Rada Nadzorcza	0	0
Razem	1 167	794

45. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Badaniu przez biegłego rewidenta podlegały jednostkowe sprawozdania finansowe spółek Kancelaria Medius S.A. oraz Medius Collection S.L. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. Wynagrodzenie biegłego rewidenta podano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Badanie sprawozdań finansowych	92	78
Inne usługi poświadczające	10	35
Usługi doradztwa podatkowego	58	0
Razem	160	113

46. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Obroty i salda z podmiotami powiązаныmi kształtowały się w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku następująco:

Nazwa jednostki	Charakter powiązania	Nabyte aktywa finansowe	Udzielone pożyczki	Splacone udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki	Saldo należności	Saldo zobowiązań
Medius NS FIZ I	jednostka stowarzyszona	200	0	0	0	0	0
Suma		200	0	0	0	0	0

Kancelaria Medius S.A. w 2019 roku nabyła certyfikaty inwestycyjne w Medius NS FIZ I o wartości 0,2 mln PLN.

Powiązania osobowe:

Wyszczególnienie	Charakter powiązania	Charakter współpracy	Wynagrodzenie wypłacone
Przemysław Kowalewski	Członek Rady Nadzorczej	usługi prawne	38
Magdalena Mierzwicka-Imiołek	Żona Prezesa	Umowa o pracę- Dyrektor Zarządzający	124

Powiązania rodzinne:

Wyszczególnienie	Charakter powiązania	Charakter współpracy	Wynagrodzenie wypłacone
Magdalena Mierzwicka-Imiołek	Żona Prezesa	Umowa o pracę- Dyrektor Zarządzający	124

47. Zobowiązania warunkowe, gwarancje i poręczenia

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji są zabezpieczone na zbiorze wierzytelności majątku Medius Collection S.L. Zabezpieczenie zobowiązania z tytułu umowy leasingu stanowi weksel in blanco.

48. Sprawy sądowe

W 2019 r. wartość toczących się spraw sądowych nie przekroczyła 10% kapitałów.

49. Instrumenty finansowe

Działalność Grupy Kapitałowej narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

- a) ryzyko kredytowe,
- b) ryzyko płynności,
- c) ryzyko rynkowe:
 - o ryzyko walutowe,
 - o ryzyko stopy procentowej,
 - o inne ryzyko cenowe.

Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko poniesienia straty finansowej w sytuacji, kiedy kontrahent lub klient Grupy nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z nabytymi portfelami wierzytelności oraz z należnościami z tytułu usług świadczonych przez Grupę. Grupa nabywa portfele wierzytelności nieregularnych (tj. takich, które nie zostały uregulowane w terminie). Nabywane wierzytelności mogą pochodzić od różnych podmiotów, a ponadto nabywane wierzytelności zwykle wcześniej są poddawane przez wierzyciela pierwotnego różnym wewnętrznym lub zewnętrznym procesom dochodzenia wierzytelności, w tym komorniczym.

Nieotrzymywanie od kontrahentów lub klientów należności lub nieotrzymywanie środków należnych Grupie z tytułu rozliczenia świadczonych przez Grupę usług może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko płynności

Podstawowa działalność Grupy polega na zakupie wierzytelności ze środków własnych. Zakup portfeli wierzytelności jest w większości przypadków istotnym jednorazowym wydatkiem. Z kolei windykacja nabytych wierzytelności jest procesem złożonym i długotrwałym. Przepływy pieniężne z tytułu odzyskanej wierzytelności nie pokrywają się z terminami wykonania zobowiązań wobec pierwotnych wierzycieli. W konsekwencji duża liczba takich sytuacji oraz wydłużające się terminy spłaty należności Grupy mogą spowodować utratę płynności przez Grupę. Wystąpienie ryzyka braku płynności może skutkować powstaniem trudności w terminowym regulowaniu przez Grupę płatności związanych z jej zobowiązaniami finansowymi. Grupa

nie może wykluczyć, że wdrożone i stosowane przez nią metody i narzędzia dotyczące zarządzania płynnością mogą okazać się w całości lub w części nieskuteczne bądź mogą nie przynieść oczekiwanych efektów.

W rezultacie wystąpienie któregośkolwiek z ryzyk wskazanych powyżej może spowodować niewystarczającą płynność Grupy, co może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko to obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, inne ryzyko cenowe.

Ryzyko walutowe

W ramach prowadzonej działalności, Grupa prowadzi windykację wierzytelności również poza Polską, która rozliczana jest w walutach obcych (głównie EUR). Ponieważ większość portfeli wierzytelności została nabyta w Hiszpanii i denominowana jest w EUR, istotna część wpływów finansowych Grupy również wyrażona jest w EUR. Z kolei większość finansowania zewnętrznego pozyskiwanego przez Grupę w drodze emisji obligacji, denominowana jest w PLN. Z tego względu Grupa jest narażona na ryzyko walutowe polegające na tym, że zmiany kursów walut mogą wpływać na wyniki Grupy. W szczególności, zmiana kursu walut może skutkować zmianą wartości godziwej wycenianych portfeli wierzytelności. Ryzyko to będzie zwiększać się wraz z wzrostem liczby windykacji wierzytelności prowadzonych przez Grupę poza granicami kraju. Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmian kursów walut.

Niekorzystne zmiany w kursach walut, na które Grupa jest narażona, mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy.

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 Grupa w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Z kolei w odniesieniu do obligacji o stałej stopie procentowej, które stanowią istotną część wszystkich wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą obligacji, zmiany stóp procentowych nie mają wpływu na ich wycenę bilansową. W dotychczasowej działalności Grupa nie stosowała zabezpieczenia transakcji w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych. Ewentualne zastosowanie takich instrumentów i związana z tym zmiana stopy wolnej od ryzyka może skutkować zmianą wartości godziwej wycenianych portfeli wierzytelności.

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.

Inne ryzyka cenowe

To ryzyka, które powstają, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych z którymi związane jest ryzyko cenowe. Grupa Kapitałowa nie jest narażona na inne ryzyko cenowe.

2019 rok

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Inne (wartość księgowa)
Udziały i akcje	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	17	17	0	0	17	0
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	4 566	4 566	0	0	4 566	0
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	9 740	9 740	0	0	0	9 740
Krótkoterminowe papiery wartościowe - wierzytelności nabyte	124 578	124 578	0	0	124 578	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
Lokaty bankowe	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	17 845	17 845	0	0	0	17 845

2018 rok

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Inne (wartość księgowa)
Udziały i akcje	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	17	17	0	0	17	0
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	7 487	7 487	0	0	7 487	0
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	9 540	9 540	0	0	0	9 540
Krótkoterminowe papiery wartościowe - wierzytelności nabyte	142 034	142 034	0	0	142 034	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
Lokaty bankowe	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	11 598	11 598	0	0	0	11 598

2019 rok

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Inne (wartość księgowa)
Kredyty bankowe	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	123	123	0	0	123	0
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	91 642	91 642	0	0	91 642	0
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	210	210	0	0	210	0
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	0	0	0	0	0	0

2018 rok

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Inne (wartość księgowa)
Kredyty bankowe	2	2	0	0	2	0
Pożyczki	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	191	191	0	0	191	0
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	101 045	101 045	0	0	101 045	0
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 367	1 367	0	0	1 367	0
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	0	0	0	0	0	0

Hierarchia danych wykorzystywanych do wyceny wartości godziwej:

- poziom 1 – dane nieskorygowane pochodzące z aktywnego rynku dla takich samych składników;
- poziom 2 – dane wejściowe inne niż dane objęte poziomem 1, które są pośrednio lub bezpośrednio obserwowalne dla danego składnika;
- poziom 3 – dane wejściowe nieobserwowalne.

Zaprezentowane w tabelach wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych zostały oparte o dane wejściowe nieobserwowalne (poziom 3).

Analiza wrażliwości:

Ryzyko walutowe

Instrumenty finansowe w walucie obcej

Wyszczególnienie	31.12.2019
Należności i pożyczki	6 921
Portfele wierzytelności	75 817
Środki pieniężne	5 019
Zobowiązania	49 218
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	38 539

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów tych walut.

Wyszczególnienie	Wzrost kursów walut o 20%	Spadek kursów walut o 20%
Wpływ zmiany kursów walut na okres kończący się 31.12.2019	7 708	-7 708

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej

Wyszczególnienie	31.12.2019
Zobowiązania - dłużne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej	70 044

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Kancelaria Medius S.A. wyemitowała obligacje serii N o zmiennej stopie procentowej.

Wyszczególnienie	31.12.2019
Zobowiązania - dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie procentowej	21 269

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych

Wyszczególnienie	Wzrost o 2%	Spadek o 2%
Wpływ zmiany stóp procentowych na okres kończący się 31.12.2019	-425	425

50. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom, a także aby utrzymać optymalną strukturę kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika zadłużenia.

Wskaźnik zadłużenia obliczany jest jako stosunek zadłużenia do kapitału finansowego. Zadłużenie oblicza się jako sumę zobowiązań finansowych (kredyty, pożyczki), a kapitał finansowy jako sumę kapitału własnego i zobowiązań finansowych.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie wyższym niż 2,5.

51. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 24 stycznia 2020 roku Zarząd Kancelarii Medius S.A., poinformował iż Emitent otrzymał od Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie ("Zawiadamiający") zawiadomienie sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2019 r. poz. 623, dalej "Ustawa o Ofercie") informujące o zwiększeniu udziału Zawiadamiającego w kapitale zakładowym Emitenta i ogólnej liczbie głosów w Spółce powyżej progu 50%. W wykonaniu obowiązku określonego w art. 69 ust. 1 pkt 1 w związku z art. 87 ust.1 pkt 2) Ustawy o Ofercie, Zawiadamiający poinformował, że w wyniku przejęcia w dniach 20-22 stycznia 2020 r. w trybie art. 68 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, zarządzania funduszami inwestycyjnymi, które do dnia 5 listopada 2019 r. zarządzane były przez Lartiq Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., łączny udział funduszy zarządzanych przez Zawiadamiającego wzrósł powyżej progu 50% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przed wyżej wymienionym zdarzeniem fundusze zarządzane przez Zawiadamiającego nie posiadały akcji Spółki. Po wyżej wymienionym zdarzeniu wszystkie fundusze zarządzane przez Zawiadamiającego posiadają łącznie 8.452.579 akcji Spółki, co stanowi 57,85% kapitału zakładowego Spółki i daje 8.452.579 głosów oraz stanowi 57,85% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zawiadamiający poinformował, że brak jest osób, o których mowa

w art. 87 ust. 1 pkt 3) lit. C) Ustawy o Ofercie. Jednocześnie Zawiadający poinformował, że fundusze zarządzane przez Zawiadającego nie posiadają instrumentów finansowych, o których mowa w art., 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie.

W dniu 29 stycznia 2020 roku Kancelaria Medius S.A., przekazała do publicznej informacji, iż w dniu 29 stycznia 2020 roku Pan Dominik Majewski złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej z przyczyn osobistych ze skutkiem na dzień 30 stycznia 2020 roku.

Zarząd Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: "Emitent") informuje i przekazuje do publicznej wiadomości, iż zgodnie z aktualną na dzień 20 marca 2020 roku oceną, skutki ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia WHO pandemią koronawirusa COVID-19 mogą mieć bardzo istotny wpływ na przyszłe wyniki, a także na płynność finansową Grupy.

Hiszpania:

Działalność spółki zależnej od Emitenta, Medius Collection S.L. z siedzibą w Madrycie - Hiszpania, która odpowiada za 65% aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 20 marca 2020 roku bardzo dotkliwie odczuwa skutki pandemii. Spółka hiszpańska zamknęła biuro i skierowała wszystkich pracowników do pracy zdalnej. W ocenie zarządu zespół spółki Medius Collection S.L. może w 100% wykonywać prace na poziomie departamentu call center, jednakże praca departamentu prawnego jest na chwilę obecną wstrzymana. Spółka obsługuje około 140 tys. spraw w Hiszpanii, w około 116 tys. spraw wszczęto postępowanie sądowe. Ograniczenie pracy przez sądy, a także przez samą Spółkę będzie miało negatywny wpływ na Grupę Kapitałową Emitenta, jednakże najpoważniejszym aspektem jest spadek dynamiki wpłat w okresie od 16 marca 2020 o około 90%.

Jednocześnie Zarząd Medius Collection S.L. stale monitoruje wszystkie procesy operacyjne.

Polska:

Działalności spółki Kancelaria Medius S.A. z siedzibą, w Krakowie która odpowiada za 31% aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 20 marca 2020 roku kontynuuje działalność zgodnie ze wszystkimi założeniami. Część pracowników odpowiedzialnych za działy księgowości, finansów, IT, zarządzania aktywami wykonuje pracę zdalnie. Jednakże zgodnie z rekomendacją Ministra Sprawiedliwości skierowaną do organów sądowych, zalecono pracownikom wymiaru sprawiedliwości pracę zdalną, co może przełożyć się w najbliższym czasie na zmniejszenie dynamiki spłat na etapie egzekucyjnym. Jednocześnie Zarząd Kancelarii Medius S.A. stale nadzoruje wszystkie procesy operacyjne w spółce.

Czechy:

Działalność spółki zależnej Medius Office Collection s.r.o. z siedzibą w Pradze, która odpowiada za 4% aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 20 marca 2020 roku kontynuuje działalność zgodnie ze wszystkimi założeniami. Część firmy windykacyjnej wykonuje pracę zdalnie. Jednakże zgodnie z rekomendacją Ministra Sprawiedliwości skierowaną do organów sądowych, zalecono pracownikom wymiaru sprawiedliwości pracę zdalną, co może przełożyć się w najbliższym czasie na zmniejszenie dynamiki spłat na etapie egzekucyjnym. Jednocześnie Zarząd Medius Office Collection s.r.o. stale nadzoruje wszystkie procesy operacyjne.

Meksyk:

Działalności spółki Medius Collection Mexico SA, de C.V. z siedzibą w Meksyku na dzień 20 marca 2020 roku kontynuuje działalność zgodnie z wszystkimi założeniami i nie odczuwa skutków pandemii.

Zarząd Kancelaria Medius S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w dniu 13 marca 2020 roku Emitent zawarł z Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. umowę zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego Lumen Profit 30 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego ("Fundusz") obejmującego sekurytyzowane wierzytelności. Na mocy wskazanej wyżej umowy Emitent będzie zarządzał całością portfela inwestycyjnego Funduszu, w zakresie obejmującym sekurytyzowane wierzytelności, nabywane przez Fundusz do tego portfela oraz wykonywał inne czynności związane z zawieraniem przez Fundusz umów nabycia wierzytelności oraz umów o subpartycypację.

Zarząd Kancelaria Medius S.A. otrzymał zawiadomienie z 23 marca 2020 roku od Lumen Profit 30 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny ("Fundusz") reprezentowanego przez Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ("Towarzystwo") z wezwaniem do wykonania umowy gwarancyjnej.

Fundusz działając na podstawie umowy gwarancyjnej zawartej w dniu 14 lutego 2018 r. pomiędzy Funduszem Trigon TFI i Emitentem. W dniu 11 marca 2020 r. zawarto przez Towarzystwo umowę zlecenia zarządzania całością portfela inwestycyjnego Funduszu obejmującego sekurytyzowane wierzytelności. Towarzystwo zawiadomiło Emitenta, że kwota środków pieniężnych Funduszu dostępna do wypłat tytułem wykupu certyfikatów inwestycyjnych nie pozwoli na dokonanie wykupu wszystkich niewykupionych dotychczas certyfikatów w dniu wykupu, czyli w dniu 31 marca 2020 roku. Emitent jako gwarant Funduszu został poinformowany, że powinien przekazać do Funduszu kwotę ok. 25,0 mln zł poprzez objęcie certyfikatu inwestycyjnego za cenę emisyjną równą ww. kwocie podczas emisji gwarancyjnej, którą Fundusz rozpocznie w terminie 7 dni od dnia wyceny przypadającego na 31 marca 2020 roku. Jednocześnie Emitent informuje, że prowadzi negocjacje z Towarzystwem w sprawie renegotjowania postanowień umowy gwarancyjnej w szczególności w sprawie zmiany terminu, w którym ww. kwota powinna zostać przekazana do Funduszu przez Emitenta. Emitent informuje odrębnym raportem bieżącym o ostatecznym zakończeniu i efekcie negocjacji.

6 kwietnia 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. poinformował, iż w związku z zaistniałą sytuacją związaną z wirusem SARS-CoV-2 i pandemią COVID-19 oraz drastycznym spadkiem wpał na rynku hiszpańskim stanowiącym ok. 63% aktywów Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A., a także częściowemu spadkowi na innych rynkach Emitent podjął decyzję o zaprzestaniu wykonywania przyszłych zobowiązań finansowych wobec obligatariuszy Emitenta do czasu zakończenia analizy obecnej sytuacji oraz wdrożenia rozwiązań zapewniających długoterminową stabilność finansową.

Zarząd Kancelaria Medius S.A. informował, że brak wykonywania wymagalnych zobowiązań wobec obligatariuszy może stanowić przesłankę do wcześniejszego wykupu obligacji. Z tego powodu Emitent jednocześnie zamierza podjąć rozmowy z obligatariuszami w celu uzyskania zgód na przedłużenie terminu spłat odsetek od obligacji, a także zmiany terminu wykupu obligacji. Kancelaria Medius S.A. dokonuje również analizy rozwiązań prawnych wspierających stabilność Emitenta przewidzianych w obowiązujących przepisach prawa, jak również w projektach aktów prawnych, które opracowywane są w związku z pandemią.

Powyższe działania spowodowane są tylko i wyłącznie zjawiskami siły wyższej związanej z wirusem SARS-CoV-2 i pandemią COVID-19 i mają na celu zapewnienie utrzymania aktywów i struktury finansowania Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, tak aby w okresie największego wpływu koronawirusa SARS-CoV-2 i pandemią COVID-19 na działalność gospodarczą całej Grupy Kapitałowej zapewnić możliwość serwisowania wierzytelności na wszystkich rynkach, na których działa Spółka i jej Grupa Kapitałowa, a także utrzymanie pełnej zdolności operacyjnej po okresie zakończenia pandemii.

Kancelaria Medius S.A. w dniu 9 kwietnia 2020 roku poinformowała, iż Rada Nadzorcza Spółki, działając w oparciu o postanowienia § 16 ust. 8 Statutu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej - w drodze kooptacji - Pana Tomasza Łuczyńskiego.

9 kwietnia 2020 roku Zarząd jednostki dominującej przekazał informacje, iż Emitent otrzymał od Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. imienną propozycję nabycia certyfikatów inwestycyjnych serii D LUMEN Profit 30 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego FIZ ("Certyfikat inwestycyjny serii D") wraz z warunkami emisji certyfikatów inwestycyjnych serii D.

Zgodnie z warunkami emisji Certyfikatów inwestycyjnych serii D, ww. emisja jest emisją gwarancyjną wynikającą z umowy gwarancyjnej zawartej w dniu 14 lutego 2018 roku pomiędzy Funduszem, Trigon TFI i Emitentem.

Emitentowi został zaoferowany 1 Certyfikat inwestycyjny serii D, którego cena emisyjna wynosi 48 451 541,22 PLN Zapisy na Certyfikat inwestycyjny serii D są przyjmowane w terminie od 7 kwietnia 2020 roku do dnia 14 kwietnia 2020 roku.

Jednocześnie Emitent raportował, że analizuje zgodność warunków emisji Certyfikatu Inwestycyjnego serii D z umową gwarancyjną z dnia 14 lutego 2018 roku.

W dniu 15 kwietnia 2020 roku Zarząd Kancelarii Medius S.A. komunikował, iż dokonał oceny otrzymanej od Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. imiennej propozycji nabycia certyfikatów inwestycyjnych serii D LUMEN Profit 30 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego FIZ ("Certyfikat inwestycyjny serii D") wraz z warunkami emisji certyfikatów inwestycyjnych serii D.

Emitent po dokonaniu analizy uznał, że nie miał on obowiązku objęcia 1 Certyfikatu inwestycyjnego serii D w ramach opisanej powyżej emisji, w szczególności obowiązek ten nie wynikał z umowy gwarancyjnej z dnia 14 lutego 2018 roku. Wobec braku takiego obowiązku, Emitent nie dokonał zapisu na 1 Certyfikat inwestycyjny serii D.

Zarząd Kancelaria Medius S.A. w dniu 20 kwietnia 2020 roku przekazał informację o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii N wyemitowanych przez Emitenta w dniu 26 lutego 2018 roku na dzień 12 maja 2020 roku (dalej „Zgromadzenie Obligatariuszy”), na godzinę 10:00, w lokalu Spółki - BUDYNEK EXCON, ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków., na żądanie – Bondtrust – Polskie Towarzystwo Powiernicze S.A. („Administrator Zabezpieczeń”).

Administrator Zabezpieczeń zażądał zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy w celu podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie stwierdzenia zaistnienia Przypadku Naruszenia, o którym mowa w 9.1.3 lit b), 10.1.10.9

oraz 10.1.11 Warunków Emisji Obligacji, możliwości złożenia żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, zlecenia sporządzenia wyceny portfeli wierzytelności, na których Emitent ustanowił zastaw rejestrowy w zabezpieczeniu Obligacji serii N oraz wydania przez Obligatariuszy Instrukcji Egzekucyjnej. Ponadto Administrator Zabezpieczeń wniosł o podjęcie uchwały w przedmiocie uiszczenia przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń zaliczki na poczet pokrycia kosztów działania Administratora Zabezpieczeń.

W dniu 8 maja 2020 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy Emitentem i jego spółką zależną Medius Collection S.L. z siedzibą w Madrycie oraz trzema obligatariuszami uprawnionymi z wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii M, O i P ("Obligatariusze"). Przedmiotem Porozumienia było określenie zasad spłaty zadłużenia finansowego jednostki dominującej wobec obligatariuszy, którzy na dzień opublikowania niniejszego raportu bieżącego posiadają niezaspokojone i wymagalne wierzytelności wobec jednostki dominującej z tytułu spłaty wartości nominalnej wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii M, O i P łącznie na kwotę 10.760.000 EUR wraz z należnymi odsetkami ("Wierzytelność z tytułu obligacji") oraz zobowiązanie Obligatariuszy do powstrzymania się od czynności egzekucyjnych.

Na mocy wspomnianego wyżej Porozumienia Obligatariusze zobowiązali się do czasowego powstrzymania się od podejmowania czynności w celu przymusowego dochodzenia przysługujących im Wierzytelności z tytułu obligacji. Jednocześnie w Porozumieniu ustalone zostały zasady spłaty Wierzytelności z tytułu obligacji przysługujących Obligatariuszom, zgodnie z którymi Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymywania części przychodów uzyskiwanych z tytułu portfeli wierzytelności, które objęte są zastawami na rzecz Obligatariuszy.

W ocenie zarządu Kancelaria Medius S.A. zawarcie Porozumienia pozwoli na ustabilizowanie sytuacji jednostki dominującej i ułatwi prowadzenie bieżącej działalności polegającej na serwisowaniu wierzytelności na wszystkich rynkach, na których działa Spółka i jej spółki zależne.

Zarząd Kancelaria Medius S.A. poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta na dzień 10 czerwca 2020 r. na godzinę 10:00, w siedzibie Spółki - BUDYNEK EXCON, ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków.

Zarząd Kancelaria Medius S.A. przekazał informacje, że w dniu 11 maja 2020 roku nadany został do Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowo - Restrukturyzacyjnych wniosek o otwarcie wobec Spółki postępowania układowego w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne.

Złożenie przez jednostkę dominującą wyżej wspomnianego wniosku było podyktowane potrzebą ustabilizowania sytuacji finansowej jednostki dominującej zachwianej wskutek wybuchu pandemii wirusa SARS-CoV-2 i wynikającego z tego spadku poziomu przychodów uzyskiwanych przez jednostki dominującej z tytułu serwisowania nabytych wierzytelności konsumenckich. Ze względu na spadek osiągniętych przychodów jednostki dominującej znalazła się w sytuacji, w której nie byłaby w stanie terminowo spłacać całości swojego zadłużenia o terminach wymagalności przypadających w najbliższych miesiącach, w szczególności zadłużenia finansowego z tytułu wyemitowanych przez jednostki dominującej obligacji.

Złożenie wniosku o otwarcie postępowania układowego ma na celu ustabilizowanie sytuacji finansowej jednostki dominującej oraz umożliwienie kontynuowania prowadzonej działalności. Zamiarem jednostki dominującej wskazanym we wniosku o otwarcie wobec Spółki postępowania układowego jest zawarcie układu z wierzycielami, w ramach którego nastąpi

wydłużenie terminów płatności wierzytelności oraz pełna spłata wierzytelności wszystkich wierzycieli jednostki dominującej objętych układem wraz z odsetkami kapitałowymi.

Jednocześnie w opinii Zarząd Kancelaria Medius S.A. postępowanie układowe stanowi optymalny środek poprawy sytuacji Spółki. W szczególności na dzień publikowania niniejszego raportu, aktualna sytuacja jednostki dominującej nie uzasadnia podjęcia dalej idących kroków.

Kraków, 29 maja 2020 roku

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki dominującej