


**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY  
SKONSOLIDOWANY  
RAPORT OKRESOWY ZA Q1 2024 GRUPY  
KAPITAŁOWEJ KANCELARIA MEDIUS S. A. w  
restrukturyzacji**



# Spis treści

I.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	4
1.	Śródroczny skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2024 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych) .....	4
2.	Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych) .....	7
3.	Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych) .....	9
4.	Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych) .....	11
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	14
1.	Śródroczny jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 marca 2024 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych) .....	14
2.	Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych) .....	17
3.	Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych) .....	19
4.	Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych) .....	21
III.	DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	24
1.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej .....	24
2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości; Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego .....	25
3.	Pakiety wierzytelności .....	32
4.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie raportowania wraz z najistotniejszymi zdarzeniami ich dotyczącymi .....	32
5.	Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale .....	33
6.	Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki .....	34
7.	Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....	34
8.	Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym .....	34
9.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym .....	34
10.	Wybrane dodatkowe dane finansowe dotyczące grupy kapitałowej, w tym wszystkich jednostek zależnych Spółki nieobjętych konsolidacją .....	35



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**



## I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1. Śródroczny skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2024 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych)

Lp.	Pozycja	31.03.2024	31.03.2023
	<b>AKTYWA</b>		
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>26 850</b>	<b>25 985</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>61</b>	<b>116</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	61	116
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>69</b>	<b>129</b>
1.	Środki trwałe	69	129
	<i>a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	-	-
	<i>b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	30	48
	<i>c) urządzenia techniczne i maszyny</i>	39	81
	<i>d) środki transportu</i>	-	-
	<i>e) inne środki trwałe</i>	-	-
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>IV.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>25</b>	<b>0</b>
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	25	0
<b>V.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>24 817</b>	<b>25 740</b>
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>3.</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>24 817</b>	<b>25 740</b>
	<i>a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</i>	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	<i>b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</i>	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	<i>c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	<i>d) w pozostałych jednostkach</i>	<b>24 817</b>	<b>25 740</b>
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	24 817	25 740
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 879</b>	<b>-</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 879	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-



<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>21 396</b>	<b>19 345</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>59</b>	<b>81</b>
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	59	81
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>143</b>	<b>347</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	-	-
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	<i>b) inne</i>	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	<i>b) inne</i>	-	-
3	Należności od pozostałych jednostek	143	347
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	135	262
	- do 12 miesięcy	135	262
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	1	9
	<i>c) inne</i>	7	76
	<i>d) dochodzone na drodze sądowej</i>	-	-
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>21 139</b>	<b>18 908</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 139	18 908
	<i>a) w jednostkach zależnych i współzależnych</i>	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	<i>b) w jednostkach stowarzyszonych</i>	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	<i>c) w pozostałych jednostkach</i>	6 076	6 811
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6 076	6 811
	<i>d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	15 063	12 096
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 063	6 096
	- inne środki pieniężne	8 000	6 000
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>55</b>	<b>9</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>37</b>	<b>37</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>48 283</b>	<b>45 366</b>

Lp.	Pozycja	31.03.2024	31.03.2023
	<b>PASYWA</b>		
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>- 56 486</b>	<b>- 55 592</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>7 306</b>	<b>7 306</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>4 340</b>	<b>4 340</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 340	4 340
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>24 097</b>	<b>24 097</b>
	- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	-	-



V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	2 747	-	702
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	89 137	-	96 806
VII.	Zysk (strata) netto	-	345	-	6 173
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)		-		-
B.	<b>KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>		-		-
C.	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>		-		-
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		-		-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		-		-
D.	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>104 769</b>		<b>100 958</b>
I.	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>2 430</b>		<b>2 260</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 879		-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		<b>136</b>		<b>430</b>
	- długoterminowa		7		16
	- krótkoterminowa		129		414
3.	Pozostałe rezerwy		<b>415</b>		<b>1 830</b>
	- długoterminowe		-		-
	- krótkoterminowe		415		1 830
II.	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		-		-
1.	Wobec jednostek powiązanych		-		-
1.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-		-
2.	Wobec pozostałych jednostek		-		-
	a) kredyty i pożyczki		-		-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-		-
	c) inne zobowiązania finansowe		-		-
	d) zobowiązania wekslowe		-		-
	e) inne		-		-
III.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>102 338</b>		<b>98 698</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych		-		-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-		-
	- do 12 miesięcy		-		-
	- powyżej 12 miesięcy		-		-
	b) inne		-		-
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-		-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-		-
	- do 12 miesięcy		-		-
	- powyżej 12 miesięcy		-		-
	b) inne		-		-
3.	Wobec pozostałych jednostek		<b>102 338</b>		<b>98 698</b>
	a) kredyty i pożyczki		-		-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		72 899		73 688
	c) inne zobowiązania finansowe		-		-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		<b>898</b>		<b>735</b>
	- do 12 miesięcy		898		735
	- powyżej 12 miesięcy		-		-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		-		-
	f) zobowiązania wekslowe		-		-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 830		1 369
	h) z tytułu wynagrodzeń		157		143
	i) inne		26 554		22 763
3.	Fundusze specjalne		-		-
IV.	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		-		-
1.	Ujemna wartość firmy		-		-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		-		-
	- długoterminowe		-		-
	- krótkoterminowe		-		-
	<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>48 283</b>		<b>45 366</b>

#### Dodatkowe informacje:

W powyższej tabeli wskazano dane, w doniesieniu do których Zarząd zamieszcza dodatkowe informacje względem adekwatnego komponentu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki Dominującej.



Dodatkowo, Emitent po okresie braku możliwości przedstawiania danych konsolidujących wszystkie jednostki zależne w skróconych sprawozdaniach śródrocznych, przedstawia w niniejszym sprawozdaniu powyżej dane skonsolidowane zarówno Spółki Dominującej jak i wszystkich jednostek zależnych.

## 2. Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w wersji porównawczej		01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:</b>	<b>4 013</b>	<b>2 986</b>
	- od jednostek powiązanych	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 013	2 986
II	Zmiana stanu produktów( zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 612</b>	<b>3 030</b>
I	Amortyzacja	30	43
II	Zużycie materiałów i energii	29	64
III	Usługi obce	2 006	1 248
IV	Podatki i opłaty, w tym:	164	398
	- podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	1 039	943
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	241	201
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	103	133
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>401</b>	<b>43</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>10</b>	<b>13</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	10	13
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2</b>	<b>7</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	2	7
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>410</b>	<b>37</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>413</b>	<b>6 251</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II.	Odsetki, w tym:	47	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	26	-
V.	Inne	340	6 251
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 168</b>	<b>41</b>
I.	Odsetki, w tym:	1 142	219
	- dla jednostek powiązanych	-	219
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	23	197
IV.	Inne	3	19
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>- 345</b>	<b>6 173</b>



<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	-	-
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
<b>M.</b>	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	- 345	6 173
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	-	-
<b>P.</b>	<b>Podatek odroczony</b>	-	-
<b>R.</b>	Zyski (straty) mniejszości	-	-
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	- 345	6 173

#### Dodatkowe informacje:

W powyższej tabeli wskazano dane, w doniesieniu do których Zarząd zamieszcza dodatkowe informacje względem adekwatnego komponentu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki Dominującej.

Dodatkowo, Emitent po okresie braku możliwości przedstawiania danych konsolidujących wszystkie jednostki zależne w skróconych sprawozdaniach śródrocznych, przedstawia w niniejszym sprawozdaniu powyżej dane skonsolidowane zarówno Spółki Dominującej jak i wszystkich jednostek zależnych.





3. Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych)

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	- 345	6 173
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	2 934	- 3 470
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		-
3.	Amortyzacja	43	43
4.	odpis wartości firmy		-
5.	odpis ujemnej wartości firmy		-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 690	- 7 590
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 145	263
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
9.	Zmiana stanu rezerw	- 179	- 110
10.	Zmiana stanu zapasów	- 8	- 32
11.	Zmiana stanu należności	174	90
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	220	- 142
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 20	5
14.	Inne korekty	2 248	4 003
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 589</b>	<b>2 703</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	-	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
	dywidendy otrzymane	-	-
	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	sprzedaż udziałów	-	-
	odsetki od pożyczek	-	-
	sprzedaż udziałów	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>12</b>	<b>2</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	2
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
	dopłaty do kapitału	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonari uszom) mniejszościowym		-
5.	Inne wydatki inwestycyjne		-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 12</b>	<b>- 2</b>



<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	-	-
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 269</b>	<b>2 092</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spląty kredytów i pożyczek	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	559	1 676
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8.	Odsetki	710	416
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 1 269</b>	<b>- 2 092</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 307</b>	<b>609</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>1 307</b>	<b>609</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>13 756</b>	<b>11 487</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>15 063</b>	<b>12 096</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

#### Dodatkowe informacje:

W powyższej tabeli wskazano dane, w doniesieniu do których Zarząd zamieszcza dodatkowe informacje względem adekwatnego komponentu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki Dominującej.

Dodatkowo, Emitent po okresie braku możliwości przedstawiania danych konsolidujących wszystkie jednostki zależne w skróconych sprawozdaniach śródrocznych, przedstawia w niniejszym sprawozdaniu powyżej dane skonsolidowane zarówno Spółki Dominującej jak i wszystkich jednostek zależnych.



4. Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

LP.	Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	- 55 855	- 63 810
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-
	- korekty błędów		-
I.a	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	- 55 855	- 63 810
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	7 306	7 306
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- emisji akcji		-
	-		-
	-		-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- umorzenia akcji		-
	-		-
	-		-
1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	7 306	7 306
2	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	4 340	4 340
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-
	- z podziału zysku (ustawowo)		-
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-		-
	-		-
	-		-
2.2	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	4 340	4 340
3	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- zmiany cen rynkowych akcji		-
	- wycena bilansowa		-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- zbycia środków trwałych		-
	- zmiany cen rynkowych akcji		-
	- wycena bilansowa		-
3.2	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-
4.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	24 097	24 097
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- z podziału wyniku w spółce zależnej		-
	-		-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-		-
	-		-
4.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	24 097	24 097
5.	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	- 2 747	- 702

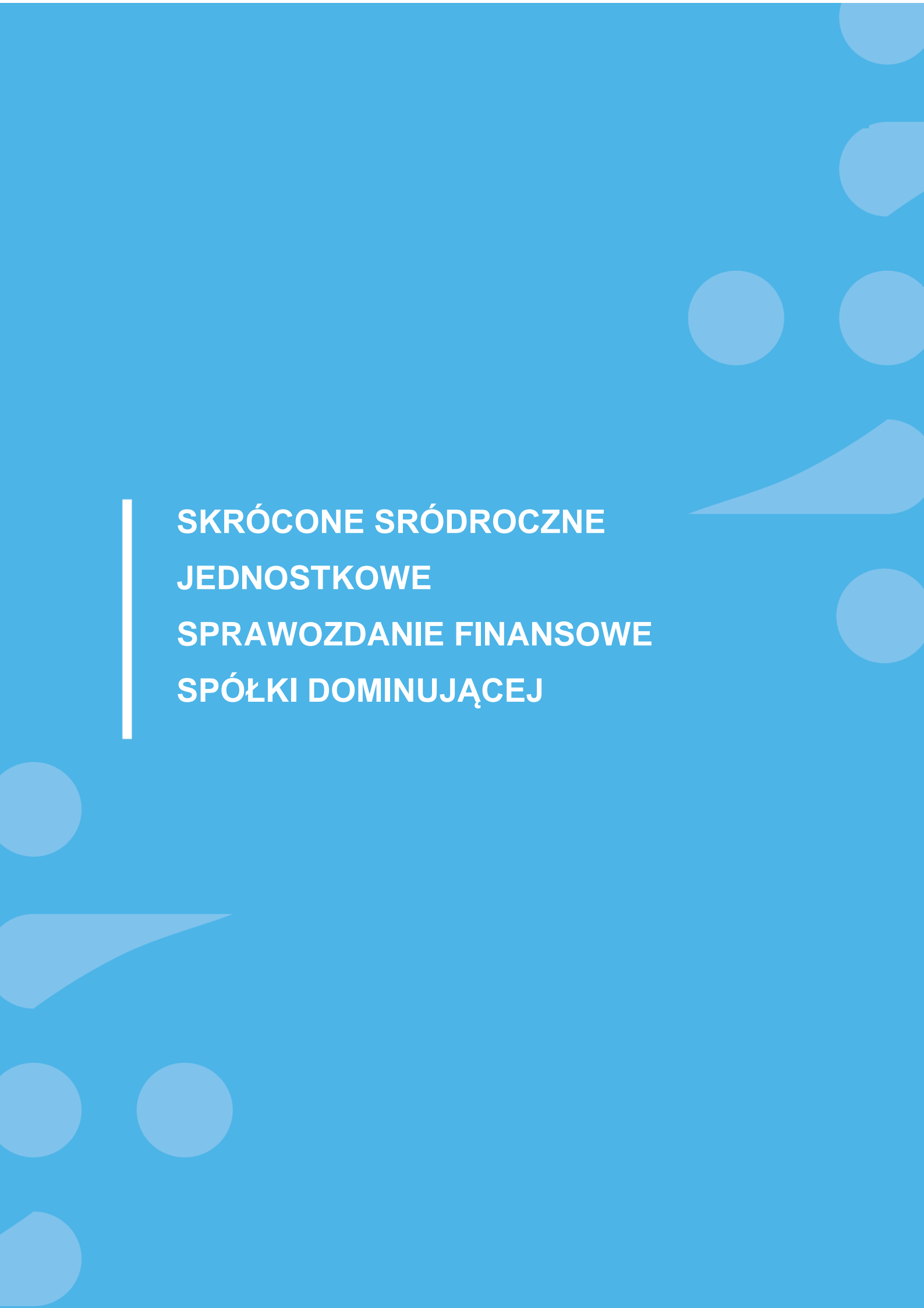


<b>6</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	- 89 136	- 96 806
<b>6.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		-
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-
	- korekty błędów		-
6.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		-
	-		-
	-		-
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- wypłata dywidendy		-
	- przeznaczenie na kapitał zapasowy		-
	- podział zysku		-
<b>6.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-
6.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	89 136	96 806
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-
	- korekty błędów		-
6.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	89 136	96 806
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	- podział wyniku w spółce zależnej		-
	-		-
	-		-
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	-		-
	-		-
	-		-
<b>6.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	89 136	96 806
<b>6.7</b>	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	- 89 136	- 96 806
<b>7.</b>	<b>Zysk / Strata za rok obrotowy</b>	- 345	6 173
a)	Zysk netto		6 173
b)	Strata netto	- 345	-
c)	Odpisy z zysku		-
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	- 56 485	- 55 592
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	- 56 485	- 55 592

#### Dodatkowe informacje:

W powyższej tabeli wskazano dane, w doniesieniu do których Zarząd zamieszcza dodatkowe informacje względem adekwatnego komponentu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki Dominującej.

Dodatkowo, Emitent po okresie braku możliwości przedstawiania danych konsolidujących wszystkie jednostki zależne w skróconych sprawozdaniach śródrocznych, przedstawia w niniejszym sprawozdaniu powyżej dane skonsolidowane zarówno Spółki Dominującej jak i wszystkich jednostek zależnych.



**SKRÓCONE SRÓDROCZNE  
JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**



## II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1. Śródroczny jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 marca 2024 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA		Stan na	Stan na	PASywa		Stan na	Stan na
		31.03.2024	31.03.2023			31.03.2024	31.03.2023
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>25 086</b>	<b>25 817</b>	<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-69 053</b>	<b>-67 169</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>37</b>	<b>69</b>	<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>7 306</b>	<b>7 306</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>4 340</b>	<b>4 340</b>
2.	Wartość firmy	0	0		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	37	69	<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		0
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>38</b>	<b>77</b>	<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>12 133</b>	<b>12 133</b>
1.	Środki trwałe	38	77		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0		- na udziały (akcje) własne		0
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	30	48	<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-92 652</b>	<b>-95 796</b>
c)	urządzenia techniczne i maszyny	8	29	<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-180</b>	<b>4 847</b>
d)	środki transportu	0	0	<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
e)	inne środki trwałe	0	0	<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>113 392</b>	<b>109 252</b>
2.	Środki trwałe w budowie	0	0	<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 430</b>	<b>2 260</b>
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 879	0
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	136	430
1.	Od jednostek powiązanych	0	0	-	długoterminowa	7	16
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	-	krótkoterminowa	129	414
3.	Od pozostałych jednostek	45	0	3.	Pozostałe rezerwy	415	1 830
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>23 087</b>	<b>25 671</b>	-	długoterminowe	0	0
1.	Nieruchomości		0	-	krótkoterminowe	415	1 830
2.	Wartości niematerialne i prawne		0	<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	23 087	25 671	1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	710	2 621	2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
-	udziały lub akcje	710	2 621	3.	Wobec pozostałych jednostek	0	0
-	inne papiery wartościowe		0	a)	kredyty i pożyczki	0	0
-	udzielone pożyczki		0	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0	c)	inne zobowiązania finansowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	d)	inne	0	0
-	udziały lub akcje		0	<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>110 962</b>	<b>106 992</b>
-	inne papiery wartościowe		0	1.	Wobec jednostek powiązanych	9 321	9 062
-	udzielone pożyczki		0	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	27
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0	-	do 12 miesięcy	0	27
c)	w pozostałych jednostkach	22 377	23 050	-	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	udziały lub akcje		0	b)	inne	9 321	9 035
-	inne papiery wartościowe		0	2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
-	udzielone pożyczki		0	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	22 377	23 050	-	do 12 miesięcy		0
4.	Inne inwestycje długoterminowe			-	powyżej 12 miesięcy		0
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 879</b>	<b>0</b>	b)	inne		0
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 879	0	3.	Wobec pozostałych jednostek	101 641	97 930
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		0	a)	kredyty i pożyczki		0



<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>19 216</b>	<b>16 229</b>	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	72 899	73 688
<b>I. Zapasy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	c)	inne zobowiązania finansowe		0
1. Materiały		0	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	338	79
2. Półprodukty i produkty w toku		0		do 12 miesięcy	338	79
3. Produkty gotowe		0		powyżej 12 miesięcy		0
4. Towary		0	e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		0
5. Zaliczki na dostawy i usługi		0	f)	zobowiązania wekslowe		0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>728</b>	<b>650</b>	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	1 698	1 288
1. Należności od jednostek powiązanych	665	418	h)	z tytułu wynagrodzeń	157	143
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	665	418	i)	inne	26 548	22 732
– do 12 miesięcy	665	418	4.	Fundusze specjalne		0
– powyżej 12 miesięcy		0	<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
b) inne		0	1.	Ujemna wartość firmy		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0		długoterminowe	0	0
– do 12 miesięcy		0		krótkoterminowe	0	0
– powyżej 12 miesięcy		0				
b) inne		0				
3. Należności od pozostałych jednostek	63	232				
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	60	179				
– do 12 miesięcy	60	179				
– powyżej 12 miesięcy		0				
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		0				
c) inne	3	53				
d) dochodzone na drodze sądowej		0				
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>18 433</b>	<b>15 570</b>				
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 433	15 570				
a) w jednostkach powiązanych	0	0				
– udziały lub akcje		0				
– inne papiery wartościowe		0				
– udzielone pożyczki		0				
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0				
b) w pozostałych jednostkach	5 440	6 068				
– udziały lub akcje		0				
– inne papiery wartościowe		0				
– udzielone pożyczki		0				
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 440	6 068				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 993	9 502				
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 993	3 502				
– inne środki pieniężne	8 000	6 000				
– inne aktywa pieniężne		0				
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0				
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>55</b>	<b>9</b>				
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>37</b>				
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>37</b>	<b>0</b>				
<b>Aktywa razem</b>	<b>44 339</b>	<b>42 083</b>		<b>Pasywa razem</b>	<b>44 339</b>	<b>42 083</b>

### Dodatkowe informacje:

W powyższej tabeli zostały przedstawione dane za I kwartał 2024 roku oraz dane za I kwartał 2023 roku. Spółka dokonała zmian w zakresie danych za I kwartał 2023 roku w stosunku do danych opublikowanych 15 maja 2023 roku ze względu na fakt, iż po ówczesnej publikacji tego śródrocznego sprawozdania finansowego, zostało następnie przeprowadzone i zakończone badanie sprawozdania za rok 2022 z wielomiesięcznym opóźnieniem, o powodach którego Zarząd wielokrotnie informował. Korekty tego sprawozdania finansowego za rok 2022 miały oczywisty wpływ poprzez korektę bilansu otwarcia na dane za I kwartał 2023 roku. Sprawozdanie spółki dominującej za rok 2023, opublikowane wraz z opinią audytora z badania w dniu 13 maja 2024, roku, zawierało natomiast ostatecznie autokorekty Spółki, które spowodowały z kolei konieczność wprowadzenia zmian/korekt w księgach Spółki 2023 roku i ich ujęcie rachunkowe w miesiącu grudniu.

Część z tych korekt dotyczyła także I kwartału 2023 roku, natomiast Spółka nie ma możliwości ujęcia ich pod datą 31 marca 2023 roku.



Korekty te dotyczyły: wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na koniec kwartału, naliczenia odsetek na koniec kwartału oraz wyceny udziałów w Spółce zależnej na koniec kwartału.

Wycena bilansowa aktywów i pasywów na dzień bilansowy 31 marca 2023 roku wg kursu średniego NBP na ten dzień skutkowałaby zwiększeniem nadwyżki kosztów finansowych nad przychodami finansowymi o kwotę 2 268 tys. zł.

Łączna wartość odsetek od zobowiązań finansowych wyniosła za 2023 rok 5 902 tys. zł, co oznacza, że przy równomiernym obciążeniu kosztami poszczególnych kwartałów wynik za I kwartał powinien zostać obciążony kwotą 1 475 tys. zł, zaś została zaewidencjonowana kwota 264 tys. zł.

Wycena udziałów w Spółce zależnej na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku została oszacowana w wysokości 736 tys. zł i nie była ona w sposób istotny różna od wyceny na dzień 31 marca 2023 roku, zaś w sprawozdaniu na dzień kończący pierwszy kwartał 2023 roku wycena ta wyniosła 2 621 tys. zł.

Ze względu na moment stwierdzenia tych korekt Spółka nie miała możliwości ujęcia ich w ewidencji księgowej na dzień 31 marca 2023 roku. Należy przy tym podkreślić, że powyższe kwoty mają wpływ wyłącznie na przesunięcia kwot między kwartałami 2023 roku, natomiast nie mają wpływu na wyniki osiągnięte przez Spółkę za rok 2023. O sprawozdaniu finansowym za 2023 rok, biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

W związku z powyżej oszacowanymi kwotami:

- a) zmniejszeniu uległaby wartość udziałów o kwotę 1 885 tys. zł,
- b) zwiększeniu uległaby wierzytelności, należności i środki pieniężne wyrażone w walutach obcych w związku z wyceną bilansową o kwotę 1 863 tys. zł,
- c) zobowiązania z tytułu obligacji i pożyczek zwiększyłyby się kwotą 5 342 tys. zł

W konsekwencji w sytuacji możliwości ujęcia tych korekt w ewidencji księgowej na dzień 31 marca 2023 roku, wynik finansowy zmniejszyłby się o 5 364 tys. zł.





## 2. Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie		01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 134</b>	<b>2 301</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 134	2 301
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 359</b>	<b>1 788</b>
I.	Amortyzacja	17	24
II.	Zużycie materiałów i energii	29	25
III.	Usługi obce	1 485	743
IV.	Podatki i opłaty	99	331
V.	Wynagrodzenie	595	546
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	123	112
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	11	7
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>775</b>	<b>514</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	Dotacje	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	0	2
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	0	0
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>775</b>	<b>516</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>243</b>	<b>4 596</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II.	Odsetki	47	0
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	1 339
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
V.	Inne	196	3 257
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 198</b>	<b>264</b>
I.	Odsetki	1 187	264
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	11	0
IV.	Inne	0	0
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-180</b>	<b>4 847</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-180</b>	<b>4 847</b>

### Dodatkowe informacje:

W powyższej tabeli zostały przedstawione dane za I kwartał 2024 roku oraz dane za I kwartał 2023 roku. Spółka dokonała zmian w zakresie danych za I kwartał 2023 roku w stosunku do danych opublikowanych 15 maja 2023 roku ze względu na fakt, iż po ówczesnej publikacji tego śródrocznego sprawozdania finansowego, zostało następnie przeprowadzone i zakończone badanie sprawozdania za rok 2022 z wielomiesięcznym opóźnieniem, o powodach którego Zarząd wielokrotnie informował. Korekty tego sprawozdania finansowego za rok 2022 miały oczywisty wpływ poprzez korektę bilansu otwarcia na dane za I kwartał 2023 roku. Sprawozdanie spółki dominującej za rok 2023, opublikowane wraz z opinią audytora z badania w dniu 13 maja 2024, roku, zawierało natomiast ostatecznie autokorekty Spółki, które spowodowały z kolei konieczność wprowadzenia zmian/korekt w księgach Spółki 2023 roku i ich ujęcie rachunkowe w miesiącu grudniu.



Część z tych korekt dotyczyła także I kwartału 2023 roku, natomiast Spółka nie ma możliwości ujęcia ich pod datą 31 marca 2023 roku.

Korekty te dotyczyły: wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na koniec kwartału, naliczenia odsetek na koniec kwartału oraz wyceny udziałów w Spółce zależnej na koniec kwartału.

Wycena bilansowa aktywów i pasywów na dzień bilansowy 31 marca 2023 roku wg kursu średniego NBP na ten dzień skutkowałaby zwiększeniem nadwyżki kosztów finansowych nad przychodami finansowymi o kwotę 2 268 tys. zł.

Łączna wartość odsetek od zobowiązań finansowych wyniosła za 2023 rok 5 902 tys. zł, co oznacza, że przy równomiernym obciążeniu kosztami poszczególnych kwartałów wynik za I kwartał powinien zostać obciążony kwotą 1 475 tys. zł, zaś została zaewidencjonowana kwota 264 tys. zł.

Wycena udziałów w Spółce zależnej na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku została oszacowana w wysokości 736 tys. zł i nie była ona w sposób istotny różna od wyceny na dzień 31 marca 2023 roku, zaś w sprawozdaniu na dzień kończący pierwszy kwartał 2023 roku wycena ta wyniosła 2 621 tys. zł.

Ze względu na moment stwierdzenia tych korekt Spółka nie miała możliwości ujęcia ich w ewidencji księgowej na dzień 31 marca 2023 roku. Należy przy tym podkreślić, że powyższe kwoty mają wpływ wyłącznie na przesunięcia kwot między kwartałami 2023 roku, natomiast nie mają wpływu na wyniki osiągnięte przez Spółkę za rok 2023. O sprawozdaniu finansowym za 2023 rok, biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

W związku z powyżej oszacowanymi kwotami, w sytuacji możliwości ujęcia tych korekt w ewidencji księgowej na dzień 31 marca 2023 roku wynik finansowy netto za I kwartał 2023 roku uległby zmniejszeniu z kwoty 4 847 tys. zł, do poziomu (-) 517 tys. zł. Zmiana dotyczyła wyłącznie działalności finansowej.



3. Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-180</b>	<b>4 847</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 640</b>	<b>-3 456</b>
1. Amortyzacja	17	24
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-389	-4 342
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 117	264
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-2 099
5. Zmiana stanu rezerw	-180	989
6. Zmiana stanu zapasów	0	0
7. Zmiana stanu należności	-1 256	-1 015
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	139	-1 352
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-20	5
10. Inne korekty	2 212	4 070
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 460</b>	<b>1 391</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>28</b>	<b>4 081</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	28	4 081
a) w jednostkach powiązanych	0	4 081
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	4 081
b) w pozostałych jednostkach	28	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	28	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	1
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>28</b>	<b>4 080</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		



<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>923</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	879
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	0	44
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	-923
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>1 487</b>	<b>4 548</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>1 487</b>	<b>4 548</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 506</b>	<b>4 954</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>12 993</b>	<b>9 502</b>
<b>- o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Dodatkowe informacje:

W powyższej tabeli zostały przedstawione dane za I kwartał 2024 roku oraz dane za I kwartał 2023 roku. Spółka dokonała zmian w zakresie danych za I kwartał 2023 roku w stosunku do danych opublikowanych 15 maja 2023 roku ze względu na fakt, iż po ówczesnej publikacji tego śródrocznego sprawozdania finansowego, zostało następnie przeprowadzone i zakończone badanie sprawozdania za rok 2022 z wielomiesięcznym opóźnieniem, o powodach którego Zarząd wielokrotnie informował. Korekty tego sprawozdania finansowego za rok 2022 miały oczywisty wpływ poprzez korektę bilansu otwarcia na dane za I kwartał 2023 roku. Sprawozdanie spółki dominującej za rok 2023, opublikowane wraz z opinią audytora z badania w dniu 13 maja 2024, roku, zawierało natomiast ostatecznie autokorekty Spółki, które spowodowały z kolei konieczność wprowadzenia zmian/korekt w księgach Spółki 2023 roku i ich ujęcie rachunkowe w miesiącu grudniu.

Część z tych korekt dotyczyła także I kwartału 2023 roku, natomiast Spółka nie ma możliwości ujęcia ich pod datą 31 marca 2023 roku.

Korekty te dotyczyły: wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na koniec kwartału, naliczenia odsetek na koniec kwartału oraz wyceny udziałów w Spółce zależnej na koniec kwartału.

Wycena bilansowa aktywów i pasywów na dzień bilansowy 31 marca 2023 roku wg kursu średniego NBP na ten dzień skutkowałaby zwiększeniem nadwyżki kosztów finansowych nad przychodami finansowymi o kwotę 2 268 tys. zł.

Łączna wartość odsetek od zobowiązań finansowych wyniosła za 2023 rok 5 902 tys. zł, co oznacza, że przy równomiernym obciążeniu kosztami poszczególnych kwartałów wynik za I kwartał powinien zostać obciążony kwotą 1 475 tys. zł, zaś została zaewidencjonowana kwota 264 tys. zł.

Wycena udziałów w Spółce zależnej na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku została oszacowana w wysokości 736 tys. zł i nie była ona w sposób istotny różna od wyceny na dzień 31 marca 2023 roku, zaś w sprawozdaniu na dzień kończący pierwszy kwartał 2023 roku wycena ta wyniosła 2 621 tys. zł.

Ze względu na moment stwierdzenia tych korekt Spółka nie miała możliwości ujęcia ich w ewidencji księgowej na dzień 31 marca 2023 roku. Należy przy tym podkreślić, że powyższe kwoty mają wpływ wyłącznie na przesunięcia kwot między kwartałami 2023 roku, natomiast nie mają wpływu na wyniki osiągnięte przez Spółkę za rok 2023. O sprawozdaniu finansowym za 2023 rok, biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.



W związku z powyższymi oszacowanymi kwotami, w sytuacji możliwości ujęcia tych korekt w ewidencji księgowej na dzień 31 marca 2023 roku, wynik finansowy netto za I kwartał 2023 roku uległby zmniejszeniu z kwoty 4 847 tys. zł, do poziomu (-) 517 tys. zł. Zmiana dotyczyła wyłącznie działalności finansowej.

Opisane powyżej kwoty miałyby wpływ jedynie na działalność operacyjną, poprzez korektę wyniku finansowego, odsetki, różnice kursowe oraz zysk/stratę działalności inwestycyjnej. Oszacowane kwoty nie mają wpływu na stan środków pieniężnych na początek i na koniec I kwartału 2023 roku.

#### 4. Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-68 873</b>	<b>-68 873</b>
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
<b>I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>-68 873</b>	<b>-68 873</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>7 306</b>	<b>7 306</b>
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>7 306</b>	<b>7 306</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>4 340</b>	<b>4 340</b>
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>4 340</b>	<b>4 340</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>12 133</b>	<b>12 133</b>
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>12 133</b>	<b>12 133</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-92 652</b>	<b>-92 652</b>
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 144	3 144
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 144	0
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 144	0
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	95 796	95 796
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	95 796	95 796
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	95 796	95 796
<b>5.7 Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-92 652</b>	<b>-95 796</b>
<b>6. Zysk / Strata za rok obrotowy</b>	<b>-180</b>	<b>4 847</b>
a) Zysk netto	-180	4 847
b) Strata netto		
c) Odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-69 053</b>	<b>-67 169</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-69 053</b>	<b>-67 169</b>

#### Dodatkowe informacje:

W powyższej tabeli zostały przedstawione dane za I kwartał 2024 roku oraz dane za I kwartał 2023 roku. Spółka dokonała zmian w zakresie danych za I kwartał 2023 roku w stosunku do danych opublikowanych 15 maja 2023 roku ze względu na fakt, iż po



ówczesnej publikacji tego śródrocznego sprawozdania finansowego, zostało następnie przeprowadzone i zakończone badanie sprawozdania za rok 2022 z wielomiesięcznym opóźnieniem, o powodach którego Zarząd wielokrotnie informował. Korekty tego sprawozdania finansowego za rok 2022 miały oczywisty wpływ poprzez korektę bilansu otwarcia na dane za I kwartał 2023 roku. Sprawozdanie spółki dominującej za rok 2023, opublikowane wraz z opinią audytora z badania w dniu 13 maja 2024, roku, zawierało natomiast ostatecznie autokorekty Spółki, które spowodowały z kolei konieczność wprowadzenia zmian/korekt w księgach Spółki 2023 roku i ich ujęcie rachunkowe w miesiącu grudniu.

Część z tych korekt dotyczyła także I kwartału 2023 roku, natomiast Spółka nie ma możliwości ujęcia ich pod datą 31 marca 2023 roku.

Korekty te dotyczyły: wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na koniec kwartału, naliczenia odsetek na koniec kwartału oraz wyceny udziałów w Spółce zależnej na koniec kwartału.

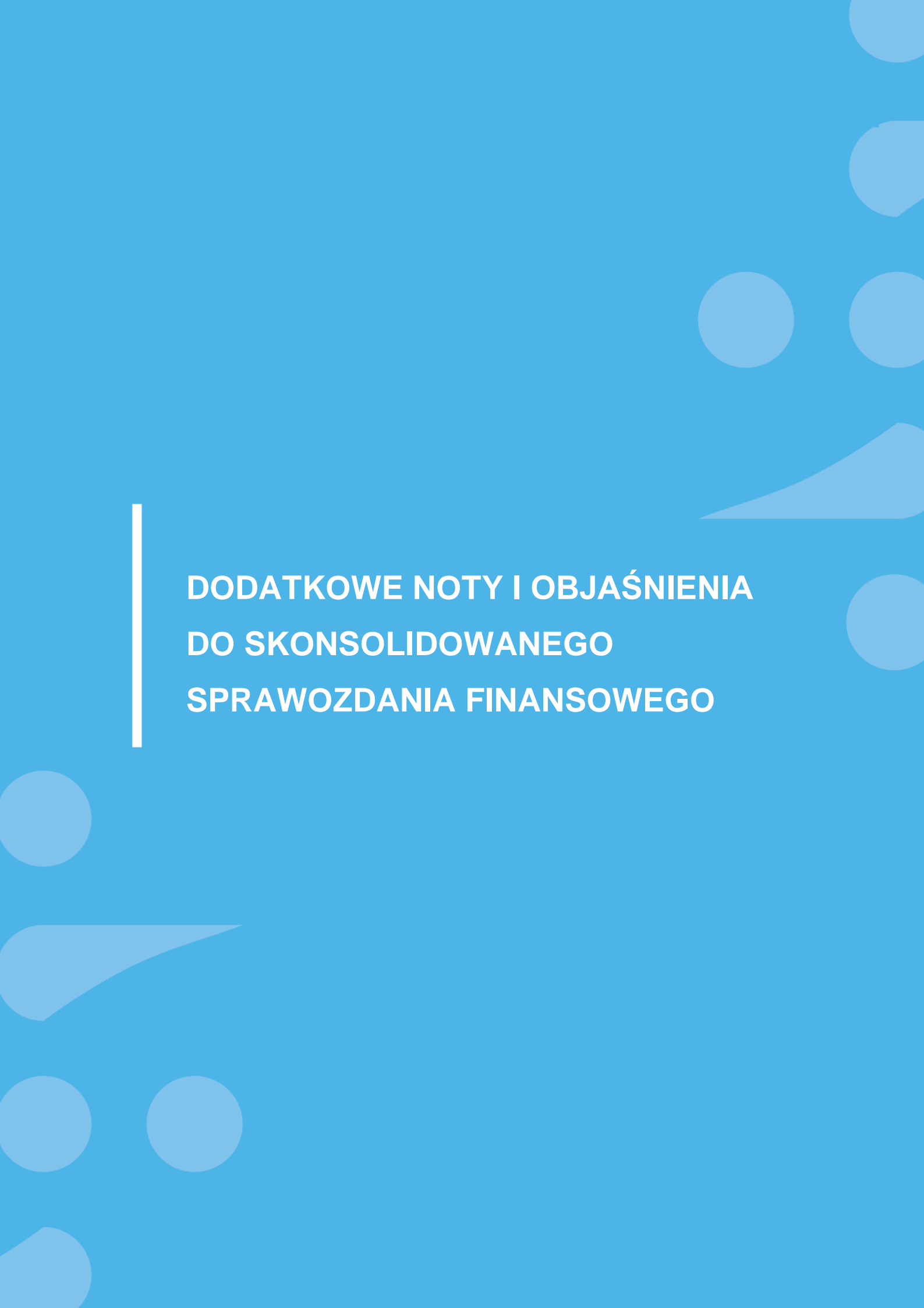
Wycena bilansowa aktywów i pasywów na dzień bilansowy 31 marca 2023 roku wg kursu średniego NBP na ten dzień skutkowałaby zwiększeniem nadwyżki kosztów finansowych nad przychodami finansowymi o kwotę 2 268 tys. zł.

Łączna wartość odsetek od zobowiązań finansowych wyniosła za 2023 rok 5 902 tys. zł, co oznacza, że przy równomiernym obciążeniu kosztami poszczególnych kwartałów wynik za I kwartał powinien zostać obciążony kwotą 1 475 tys. zł, zaś została zaewidencjonowana kwota 264 tys. zł.

Wycena udziałów w Spółce zależnej na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku została oszacowana w wysokości 736 tys. zł i nie była ona w sposób istotny różna od wyceny na dzień 31 marca 2023 roku, zaś w sprawozdaniu na dzień kończący pierwszy kwartał 2023 roku wycena ta wyniosła 2 621 tys. zł.

Ze względu na moment stwierdzenia tych korekt Spółka nie miała możliwości ujęcia ich w ewidencji księgowej na dzień 31 marca 2023 roku. Należy przy tym podkreślić, że powyższe kwoty mają wpływ wyłącznie na przesunięcia kwot między kwartałami 2023 roku, natomiast nie mają wpływu na wyniki osiągnięte przez Spółkę za rok 2023. O sprawozdaniu finansowym za 2023 rok, biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

W związku z powyżej oszacowanymi kwotami, w sytuacji możliwości ujęcia tych korekt w ewidencji księgowej na dzień 31 marca 2023 roku wynik finansowy netto za I kwartał 2023 roku uległby zmniejszeniu z kwoty 4 847 tys. zł, do poziomu (-) 517 tys. zł, co przełożyłoby się o zmniejszenie kapitału własnego na koniec okresu o 5 364 tys. zł do poziomu (-) 72 533 tys. zł.



**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA  
DO SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



### III. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### 1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

##### 1.1. Informacje o Jednostce Dominującej

Kancelaria Medius S.A. jest Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. (Emitent). Głównym przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie pakietami wierzytelności, w tym wierzytelnościami nabytymi na własny rachunek oraz obsługa wierzytelności na zlecenie.

#### Dane identyfikacyjne

Nazwa:	Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji
Siedziba:	ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków
NIP:	679-30-70-026
Nr KRS:	0000397680

#### Władze Spółki

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, skład Zarządu jest następujący:

Maksym Wójcik	Prezes Zarządu
---------------	----------------

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Jakub Rajchman	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Włodzimierz Bieliński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Pilch	Członek Rady Nadzorczej
Janusza Bielawskiego	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Łuczyński	Członek Rady Nadzorczej

#### Akcjonariat

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
IPOPEMA TFI	7.575.008	51,84%
Krzysztof Moska	2.898.125	19,83%
MM-INVESTMENTS&CO sp. z o.o.	1.100.000	7,53%
Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji	30.017	0,21%
Pozostali	3.008.972	20,59%
Razem	14.611.942	100%





## Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. na dzień 31 marca 2024 roku wynosi 32 osoby. Na dzień 31 marca 2024 roku Kancelaria Medius S.A. zatrudnia łącznie 18 osób na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty.

### 1.2. 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 trzy spółki zależne:

Nazwa spółki	Charakter zależności	Siedziba	Udział
Medius Collection S.L.	zależny	Madryt, Hiszpania	100 %
Medius Office Collection s.r.o.	zależny	Praga, Czechy	100 %
Medius Collection Mexico SA. de C.V	zależny	Meksyk, Meksyk	99 %

Spółka Medius Collection S.L. z siedzibą w Madrycie o kapitale zakładowym 150 000 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 obrotu wierzytelnościami.

Spółka Medius Office Collection s.r.o. z siedzibą w Pradze o kapitale zakładowym 34 100 000 koron czeskich jest spółką w 100% zależną od Emitenta. Prowadzi działalność w zakresie windykacji zakupionych historycznie pakietów wierzytelności na terenie Czech, a także obrotu wierzytelnościami.

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 obrotu wierzytelnościami. Spółka dominująca z końcem 2021 roku dokonała zawieszenia działalności spółki meksykańskiej, a spółka nie prowadzi żadnej działalności ekonomicznej.

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych jest nieograniczony.

## 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości; Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Kancelaria Medius S.A. jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień 31 marca 2024 roku konsolidacji podlegają Kancelaria Medius S.A. (Jednostka Dominująca), Medius Collection S.L. (jednostka zależna) oraz Medius



Office Collection (jednostka zależna) i Medius Collection Mexico SA de C.V. (jednostka zależna), co stanowi powrót do wymogów i dostosowanie się w obowiązkach sprawozdawczych adekwatnych dla Grupy Kapitałowej.

Emitent dla osiągnięcia tego skutku prowadził konsekwentnie działania naprawcze w obszarze rachunkowym i sprawozdawczym na przestrzeni lat 2022-2023. O wszystkich okolicznościach zmuszających do rozpoczęcia procesu odtwarzania kompetencji rachunkowo-sprawozdawczych względem zastanej, trudnej także pod tym względem sytuacji w Spółce, obecny Zarząd informował począwszy od pierwszych miesięcy objęcia funkcji tj. od Q3 2021 roku. Działania te doprowadziły do możliwości powrotu do terminowej sprawozdawczości rocznej.

Sprawozdanie Jednostkowe za rok 2022 zostało opublikowane wraz z opinią audytora w dniu 29 grudnia 2023 roku. Sprawozdanie Skonsolidowane za rok 2022 zostało opublikowane wraz z opinią audytora w dniu 05 lutego 2024 roku, co oznacza że w tym zakresie w obszarze sprawozdawczym rocznym zostały zakończone prace naprawcze dotyczące zaległych sprawozdań finansowych, a same sprawozdania zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 05 marca 2024 roku.

Po sprawozdaniu w lutym 2024 roku ostatniego zaległego roku obrachunkowego tj. opublikowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2022, było w następstwie możliwe – już wręcz przed terminem ostatecznym – opublikowanie finansowego sprawozdania jednostkowego Spółki Dominującej za rok 2023, co nastąpiło w dniu 13 maja 2024 roku wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego audytora z przeprowadzonego badania.

Należy przy tym podkreślić, że w obliczu standardowego kontynuowania badania prowadzonego przez audytora nad sprawozdaniem rocznym w części skonsolidowanej, wywołuje to konieczność sformułowania zastrzeżenia – że raport za 1 kwartał 2024 roku prezentuje dane w części skonsolidowanej, które nie korzystają jeszcze w tym zakresie z możliwości poparcia ich podobnie opublikowanym sprawozdaniem rocznym wraz z opinią niezależnego rewidenta. Ma to znaczenie w tym sensie, że bilans zamknięcia roku 2023 w części skonsolidowanej (a więc bilans otwarcia 2024 roku) może zatem podlegać jeszcze korektom.

Tym bardziej należy podkreślić, że opublikowanie sprawozdania jednostkowego za rok 2023 przed terminem ostatecznym tj w dniu 13 maja 2024 roku, przynajmniej w tej części powinno zapewnić całkowity komfort obiorcom raportu w zapoznawaniu się z prezentowanymi danymi Spółki Dominującej.

Jednostka dominująca posiada od 99% do 100% udziałów w jednostkach zależnych, których dane finansowe podlegają konsolidacji. a w zakresie najważniejszych, dodatkowych informacji finansowych odnośnie pozostałych jednostek zależnych.

Śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2024 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku. Sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych, zwanych łącznie Grupą Kapitałową Kancelaria Medius S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”). Jednostką Dominującą jest Spółka Kancelaria Medius S.A. („Emitent”).

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w wersji skróconej zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i przepisami podatkowymi obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego sprawozdania.

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN), a walutami funkcjonalnymi jednostek zależnych są euro (EUR), korona czeska (CZK) i peso (MXN). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), wszystkie wartości podane są w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.



## 2.1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2023 roku, poz. 120 z późn. zm. - dalej "UoR"). Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zostały wycenione na podstawie modelu wyceny zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 roku poz. 277).

Zastosowano odstępstwo od wymogów Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad ujawniania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych z 12 grudnia 2021 r. (Dz. U. z 2017 r. poz. 277) w zakresie wyceny zobowiązań finansowych. Zobowiązania finansowe objęte spisem wierzytelności układowych wycenione są w kwocie wymaganej zapłaty, w wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone na 31 grudnia 2023 r.

W pozostałym zakresie sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

## 2.2. Podstawy sporządzenia sprawozdania

### Środki trwale i wartości niematerialne i prawne

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

Środki trwale są to w szczególności:

- nieruchomości - w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle i budynki,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Za wartości niematerialne i prawne, tak jak przy środkach trwałych, uznaje się takie aktywa, których wartość przekracza 10 000 zł.

### Inwestycje

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

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

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



– pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Do kategorii tej Spółka zalicza udzielone pożyczki

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

– aktywa dostępne do sprzedaży - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat. Do aktywów tych Spółka zalicza pakiety wierzytelności oraz udziały i akcje w innych podmiotach, w tym powiązanych.

Akcje lub udziały w jednostkach podporządkowanych (czyli w jednostkach zależnych, współzależnych oraz stowarzyszonych) oraz inne długoterminowe aktywa finansowe wycenia się zgodnie z ustawą o rachunkowości, tj. nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### **Pakiety wierzytelności**

Pakiety wierzytelności zakupione do windykacji na własny rachunek zostały zakwalifikowane przez Spółkę do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych przez wynik finansowy. Podział inwestycji na część długo i krótkoterminową jest dokonywany na podstawie horyzontu czasowego przewidywanych przyszłych przepływów z zakupionych pakietów (w podziale na okresy od 1 do 12 miesiąca oraz od 13 miesiąca wzwyż). Wycena i skutki wyceny pakietów wierzytelności są odnoszone w wynik finansowy. Na dzień nabycia pakiety wierzytelności ujmowane są w wysokości ceny nabycia.

Na każdy dzień bilansowy wartość zakupionych pakietów wierzytelności ustalana jest według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu wyceny, określonego w polityce rachunkowości Spółki. Wartość godziwą na dzień bilansowy stanowi szacowana wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących danego pakietu, zdyskontowanych do dnia wyceny z wykorzystaniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży wynikające z pierwotnych szacunków stopy zwrotu z inwestycji (efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu). Na przepływy pieniężne uwzględnione w modelu składa się sumowa planowanych wpływów z tytułu odzyskanych wierzytelności („odzysków”), suma planowanych wydatków z tytułu ponoszonych bezpośrednich kosztów windykacji oraz koszty operacyjne dochodzenia wierzytelności. Koszty operacyjne ujmowane są w modelach jako procent od odzysku, którego wysokość jest dopasowana do charakteru portfeli. Podstawowe parametry modelu, tj. wpływy z tytułu odzyskanych wierzytelności i wydatki z tytułu ponoszonych kosztów windykacji ustalane są na podstawie szacunków Spółki odnośnie najbardziej prawdopodobnej wartości odzyskanych wierzytelności oraz na poziomie wydatków na przeprowadzenie procesów windykacyjnych. Prognozowana wysokość, jak i momenty przyszłych przepływów pieniężnych podlegają okresowej weryfikacji i w razie potrzeby są uaktualniane. Rzeczywiste efekty windykacji mogą istotnie odbiegać od powyższych szacunków. Oczekiwana wartość odzysków szacowana jest na podstawie ogólnej charakterystyki portfela wierzytelności, przy założeniu, że okres windykacji nie przekroczy 120 miesięcy, zarówno dla pakietów wierzytelności detalicznych, jak i dla pakietów wierzytelności gospodarczych. W uzasadnionych przypadkach (późniejsze od zakładanego podjęcia działań windykacyjnych) okres windykacji może ulec wydłużeniu. W wycenie wartości wierzytelności, jak i związanych z nimi szacunków wielkości przyszłych odzysków i kosztów, znajduje odzwierciedlenie przyjęta strategia działań biznesowych opracowana dla poszczególnych wierzytelności/pakietów. Wycena pakietów uwzględnia wszelkie dostępne informacje o sytuacji dłużników oraz o stanie i wartości ich majątku, a planowane przepływy odzwierciedlają przyjętą strategię i sposób odzysku dla konkretnych wierzytelności gospodarczych oraz w sposób statystyczny dla pakietów wierzytelności detalicznych. Oczekiwana wartość kosztów windykacji szacowana jest poprzez wyliczenie kosztów bezpośrednio związanych z procesem windykacji.

Każda kategoria kosztów ma przypisaną jednostkową wartość i jest wyliczana na podstawie informacji o liczbie wierzytelności w danym pakiecie oraz nominalnej wartości wierzytelności w danym pakiecie;



Szacowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych – na podstawie modelu wyceny – alokowana jest w czasie i rozpoznawana w kolejnych okresach jako przychody odsetkowe;

Jeśli nie ma przesłanek do zmiany ustalonego poziomu marży, jej wartość, na potrzeby kalkulacji wartości godziwej danego pakietu, pozostaje stała przez cały okres windykacji w przeciwieństwie do stopy procentowej wolnej od ryzyka, która jest aktualizowana każdy dzień bilansowy. Wszystkie czynniki powodujące zmianę wyceny, w szczególności zmiany szacunków przyszłych odzysków i kosztów do poniesienia, wpływają na poziom przychodów z tytułu windykacji i są odnoszone na przychody netto ze sprzedaży. W przypadku korekt ujemnych skalkulowanych narastająco w ciągu roku obrotowego zmiany szacunków obciążają koszty finansowe bieżącego okresu.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych, w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży wynikające z pierwotnych szacunków stopy zwrotu z inwestycji (efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu). Na przepływy pieniężne uwzględnione w modelu składa się sumowa planowanych wpływów z tytułu odzyskanych wierzytelności („odzysków”), suma planowanych wydatków z tytułu ponoszonych bezpośrednich kosztów windykacji oraz koszty operacyjne dochodzenia wierzytelności.

### **Środki pieniężne**

Środki pieniężne zgromadzone w banku są wyceniane w wartości nominalnej.

### **Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (poza finansowymi) wykazuje się w ciągu roku - według wartości nominalnej, natomiast wycenia się je na dzień bilansowy w następujący sposób :

- należności - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności;
- zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty.

W celu realizacji zasady ostrożności Spółka dokonuje odpisów aktualizujących. Podstawą ustalenia tych odpisów jest prawdopodobieństwo ich zapłaty ustalone na podstawie terminu zalegania i sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika.

### **Należności i zobowiązania finansowe**

Należności finansowe, tj. udzielone pożyczki wycenia się zgodnie z zasadami określonymi dla aktywów finansowych w postaci pożyczek udzielonych i należności własnych, opisanych w punkcie dotyczących inwestycji.

Zobowiązania finansowe wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia.



Do zobowiązań finansowych Spółka zalicza otrzymane kredyty, pożyczki oraz obligacje.

Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek od podmiotów powiązanych wykazuje się w bilansie z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe w pozycji inne.

Zobowiązania z tytułu obligacji wykazuje się jako zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z podziałem na część długoterminową i krótkoterminową. Zobowiązania z tytułu obligacji wyrażone w walutach obcych są przeliczane na dzień bilansowy wg średniego kursu NBP.

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

### **Zobowiązania układowe**

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

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

W związku z obecną sytuacją ekonomiczno-finansową w Spółce oraz z uwagi na zachowanie zasad ostrożnej wyceny, Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości możliwej do zrealizowania.

### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów:**

Czynne rozliczenia międzyokresowe dotyczą kosztów poniesionych obecnie a dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Ich rozliczenie następuje stosownie do upływu czasu.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, mające charakter rezerw są to zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości wynikają z uznanych zwyczajów handlowych, tj. występujące w ewidencji bilansowej dostawy nefakturowane usług obcych wykonanych na rzecz jednostki, figuruje w postaci salda kredytowego na koncie "Rozliczenie zakupu", obejmującego wartość tych usług w cenach zakupu.



## Rezerwy

Jednostka zobowiązana jest do uwzględnienia w wyniku finansowym, bez względu na jego wysokość, rezerwy na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń.

Rezerwy te tworzy się przez odpis kwoty oszacowanego w sposób wiarygodny, grożącego jednostce ryzyka - w ciężar kosztów operacyjnych, kosztów finansowych .

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka oszacowała i utworzyła rezerwy na następujące tytuły:

- świadczenia pracownicze (emerytalne, niewykorzystane urlopy),
- koszty przyszłych usług dotyczących bieżącego roku (audyt, restrukturyzacja),

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

Spółka tworzy rezerwę na odroczony podatek dochodowy na różnicę z wyceny pakietów.

## Podatek dochodowy

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego, wykazane w sprawozdaniu finansowym, składa się z części bieżącej i odroczonej. Ze względu na sytuację finansową Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości możliwej do zrealizowania. Spółka utworzyła rezerwy na odroczony podatek dochodowy od dodatnich różnic przejściowych z tytułu wyceny wierzytelności.

## Kapitał własny

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wielkości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy jest tworzony z zysku netto w kwotach uchwalonych przez Walne Zgromadzenie. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych obejmuje poniesione w latach poprzednich straty, niepokryte z innych kapitałów. Wynik finansowy ustala się na podstawie rachunku zysków i strat. Akcje własne są wyceniane w cenie nabycia i prezentowane w bilansie w ostatniej pozycji aktywów.

## Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się wg następujących zasad:

- wpływ należności z tytułu wierzytelności wycenia się po kursie wyliczonym jako średnia arytmetyczna z kursów średnich ogłoszonych przez NBP w danym miesiącu. dla danej waluty
- pozostałe wpływy z należności i wypływy z tytułu zobowiązań rozliczane są po kursie bieżącym ogłoszonym przez NBP.
- zapłatę i wpływ środków z rachunku bankowego wycenia się po kursie historycznym wg metody FIFO.
- sprzedaż i zakup walut wycenia się po kursie banku, z którego jednostka korzysta.
- na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wycenia się wg średniego kursu NBP obowiązującego



### 3. Pakiety wierzytelności

Kancelaria Medius S.A. w I kwartale 2024 roku nie nabyła nowych portfeli wierzytelności.

### 4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie raportowania wraz z najistotniejszymi zdarzeniami ich dotyczącymi

#### 4.1. Ład korporacyjny

Zarząd Spółki, na przestrzeni I kwartału 2024 roku kontynuował działalność zgodnie z ustanowionymi lub zaktualizowanymi procedurami w obszarze ładu korporacyjnego.

#### 4.2. Działalność operacyjna

Zarząd Spółki, na przestrzeni I kwartału 2024 roku kontynuował działania optymalizujące, o których informował w poprzednich raportach okresowych w obszarze podstawowej działalności operacyjnej a także rozwijał kolejne aktywności tj.:

- a) Kontynuowano w obszarze call center obsługę wierzytelności hiszpańskich w ustanowionej na stałe sekcji w Madrycie,
- b) W zakresie windykacji prawnej wierzytelności hiszpańskich, po przeprowadzonym przeglądzie kluczowych parametrów procesu osiąganych w historycznie realizowanej produkcji sądowo-egzekucyjnej, kontynuowano systematyczne działania monitorujące poszczególne etapy procesu egzekucji prawnej,
- c) W zakresie optymalizacji procesów windykacji prawnej wierzytelności polskich, skierowano na etap powtórnej egzekucji wyselekcjonowaną partię spraw z przewidywaną wysoką skutecznością odzyskową spodziewaną w szczególności w przyszłości,
- d) W zakresie wierzytelności polskich, Spółka na przestrzeni I kwartału 2024 roku kontynuowała współpracę z zewnętrznym dostawcą usługi windykacji terenowej względem zakwalifikowanych do tego procesu wierzytelności z portfeli własnych.

#### 4.3. Spory sądowe, inne niż wynikające z procesów windykacyjnych w portfelach wierzytelności masowych

Zarząd Spółki informuje o następujących sporach i postępowaniach sądowych z powództwa Spółki lub jednostek Grupy Kapitałowej albo z powództwa wniesionego przeciwko Spółce:

Nr	Przedmiot sprawy	Data wniesienia	Wartość przedmiotu sporu	Sąd	Sygnatura akt sprawy	Status na 31.03.2024r.
1	Sprawa o zapłatę z powództwa Kancelarii Medius S.A. w restrukturyzacji przeciwko TNN Finance S.A.	06 sierpnia 2021r.	7.983.420,59 zł	Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy	IX GNC 773/21	Egzekucja komornicza została umorzona jako bezskuteczna postanowieniem z dnia 01 czerwca 2023 roku
2	Sprawa o zapłatę z powództwa Medius Office Collection sro przeciwko TNN Finance S.A.	24 czerwca 2021r.	1.542.664,80 zł	Sąd Okręgowy w Katowicach, XIV Wydział Gospodarczy	XIV GC 365/21/AL.	Egzekucja komornicza została umorzona jako bezskuteczna postanowieniem z dnia 01 czerwca 2023 roku





## 5. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

5.1. Zarząd Spółki potwierdza, że w obliczu trudnej sytuacji finansowej, 11 maja 2020 roku Spółka złożyła wniosek o otwarcie postępowania układowego w celu zawarcia układu z wierzycielami, w ramach którego nastąpi wydłużenie terminów płatności wierzytelności finansowych.

Ze względu na spadek osiąganych przychodów oraz nieprawidłowe lub nieumiejętne zarządzanie sytuacją Grupy, Spółka znalazła się w sytuacji, w której nie była w stanie terminowo spłacać całości swojego zadłużenia finansowego z tytułu wyemitowanych przez Spółkę obligacji o terminach wymagalności przypadających w 2020 i 2021 roku.

Jednocześnie zdaniem Zarządu Spółki postępowanie układowe stanowi wciąż optymalny środek poprawy sytuacji Spółki.

Przypominamy, że Spółka złożyła w dniu 07 czerwca 2023 roku do Sądu Gospodarczego w Krakowie propozycje układowe zatwierdzone przez Zarząd i Radę Nadzorczą Emitenta, o czym poinformowała raportem bieżącym numer 3/2023 z dnia 07 czerwca 2023 roku. Propozycje obejmują w swoich głównych założeniach:

A. Zaspokojenie pieniężne układowych wierzycieli obligacyjnych w wysokości 8,25% oraz dokonanie konwersji 39% kapitału obligacji na akcje w kapitale zakładowym Spółki;

B. Zaspokojenie pieniężne wierzycieli zabezpieczonych, którzy wyrażą zgodę na objęcie układem w wysokości 8,25% oraz dokonanie konwersji 39% tych wierzytelności na akcje w kapitale zakładowym Spółki;

C. Zaspokojenie pieniężne w wysokości 10,25% w zakresie wierzytelności sekurytyzacyjnego funduszu inwestycyjnego, któremu przysługuje wobec Spółki wierzytelność z tytułu kary umownej;

D. Zaspokojenie zobowiązań podatkowych wobec Skarbu Państwa w wysokości 20%.

Przyjęta w projekcie propozycji układowych cena konwersji na jedną akcję wynosi 0,5 PLN. Według szacunków Spółki konwersja przewidziana w propozycjach układowych Rady Wierzycieli zakładałaby emisję około 30,6 mln sztuk nowych akcji, przy liczbie 14 611 942 akcji istniejących obecnie. Spłaty pieniężne, o których mowa w propozycjach miałyby nastąpić w terminie 3 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu

Procedura związana z przechodzeniem do kolejnych etapów postępowania restrukturyzacyjnego, opiera się obecnie na czynnościach podejmowanych bezpośrednio przez Sąd Gospodarczy i w konsekwencji przez Nadzorcę Sądowego. Zarząd Spółki za informacją otrzymaną od Nadzorcy Sądowego poinformował 14 listopada 2023 roku, że rozpoczęto procedurę głosowania przez wierzycieli nad propozycjami układowym w związku z toczącym się postępowaniem restrukturyzacyjnym Spółki. Zakończenie głosowania nastąpiło z końcem stycznia 2024 roku.

5.2. Zarząd Spółki informuje o pozytywnych rezultatach działań optymalizujących procesy podejmowanych przez pracowników Spółki, co doprowadziło w kolejnym już kwartale do pozytywnych odchyłeń od wcześniej zaprognozowanych miesięcznych poziomów odzysku odnośnie portfeli wierzytelności polskich. Trend ten może okazać się trwały w średniej perspektywie, ale zależy od ryzyka



związanego z ryzykiem ponownego wzrostu inflacji oraz rosnącym poziomem płacy minimalnej, której kwota jest w coraz większej wartości bezwzględnej zwolniona spod egzekucji. To będzie wiązało się z większymi trudnościami ze spłatą lub z egzekucją zobowiązań od indywidualnych dłużników Spółki.

- 5.3. Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji poinformowała w raportach bieżących w lutym 2024 o otrzymaniu od IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ("TFI") działającego w imieniu Lumen Profit 14 Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności oraz z Lumen Profit 22 Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności ("Fundusze") informacji oznaczających, że dnia 16 lutego 2024 r. nastąpił przelew wszystkich pakietów wierzytelności należących do każdego Funduszu do zewnętrznego nabywcy. Tym samym dnia 16 lutego 2024 r. nastąpiło rozwiązanie umów zlecenia zarządzania portfelami inwestycyjnymi Funduszy, zawartych pomiędzy Funduszami a Kancelarią Medius S.A.. Sytuacja ta nie wpływa istotnie na kondycję finansową Emitenta wobec poprawy innych parametrów efektywnościowych, które osiągnięto na przestrzeni 2023 roku.
- 5.4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 05 marca 2024 roku dokonało zatwierdzenia skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za rok 2022. Raport EBI dot. treści uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie został opublikowany w dniu 5 marca 2024 r.

## **6. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki**

- 6.1. Spółka poinformowała w raporcie z dnia 10 kwietnia 2024 roku o wydaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście VIII Wydział Gospodarczy postanowienia z dnia 9 kwietnia 2024 r. o stwierdzeniu przyjęcia układu pomiędzy Spółką jako dłużnikiem a jej wierzycielami w postępowaniu restrukturyzacyjnym. Zgodnie z postanowieniem układ został przyjęty zgodnie z propozycjami układowymi dłużnika w toczącej się procedurze głosowania. Spółka poinformowała, iż po ogłoszeniu postanowienia rozpocznie się procedura zatwierdzania układu przez Sąd. Układ będzie wykonywany wyłącznie po prawomocnym zatwierdzeniu układu przez Sąd.

## **7. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

Emitent oraz Grupa Kapitałowa Spółki nie podejmowali działań nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

## **8. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym**

Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji nie opublikował prognoz na 2024 rok

## **9. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym**

Emitent nie informował o takich działaniach w dokumencie informacyjnym.



## 10. Wybrane dodatkowe dane finansowe dotyczące grupy kapitałowej, w tym wszystkich jednostek zależnych Spółki nieobjętych konsolidacją.

W ramach działań związanych z poprawą i stabilizacją procesów rachunkowo-sprawozdawczych dane finansowe jednostki zależnej Medius Collection Mexico SA. de C.V a także dane Medius Office Collection (Czechy) były do momentu raportu za IV kwartał 2023 roku prezentowane w ramach punktu 10, a więc bez zachowania prawidłowej metodologii ujmowania danych tych jednostek w raportach śródrocznych, w części sprawozdania skonsolidowanego.

Od niniejszego Raportu sytuacja ta uległa normalizacji a dane jednostek zależnych ujęte są w sprawozdaniu skonsolidowanym, o czym była mowa powyżej.

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. został zatwierdzony do publikacji dnia 15 maja 2024 roku.

Kraków, 15 maja 2024 rok

---

Maksym Wójcik

Prezes Zarządu

Kancelaria Medius

---

[www.kancelaria-medius.pl](http://www.kancelaria-medius.pl)

Adres:  
ul. Babińskiego 69  
30-393 Kraków

email: [sekretariat@kancelaria-medius.pl](mailto:sekretariat@kancelaria-medius.pl)  
Tel.: +48 12 265 12 76  
Fax: +48 12 311 03 06