

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
Kancelaria Medius S.A.
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za rok obrotowy zakończony 31.12.2018 r.

Spis treści

A.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
B.	Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat	5
C.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
D.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
E.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
F.	Informacje ogólne	8
G.	Dodatkowe noty i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego	11
1.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym	11
2.	Założenie kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości i zagrożenia kontynuowania przez nią działalności	11
3.	Zarząd	11
4.	Rada Nadzorcza	11
5.	Zatwierdzenie danych finansowych	12
6.	Podstawa sporządzenia sprawozdania	12
7.	Oświadczenie o zgodności	12
8.	Zmiany w MSSF	12
9.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	15
10.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
11.	Przyjęte zasady rachunkowości	16
12.	Sezonowość i cykliczność działalności	25
13.	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
14.	Informacja o zmianach wielkości szacunkowych, o korektach z tytułu wyceny portfeli wierzytelności, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku odroczonego	26
15.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	26
16.	Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje	27
17.	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
18.	Segmenty operacyjne	27
19.	Przychody z działalności operacyjnej	28
20.	Koszty działalności operacyjnej	28
21.	Przychody i koszty finansowe	30
22.	Podatek dochodowy	30
23.	Wpływ przejścia z wcześniej stosowanych ogólnie przyjętych zasad rachunkowości na MSSF	32
24.	Wartości niematerialne	33
25.	Rzeczowe aktywa trwałe	34

26. Nieruchomości inwestycyjne.....	35
27. Inwestycje w jednostkach zależnych	36
28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
29. Należności	38
30. Inwestycje krótkoterminowe.....	40
31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
32. Rozliczenia międzyokresowe.....	41
33. Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności.....	41
34. Kapitał własny	41
35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43
36. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałe zobowiązania	43
37. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	44
38. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	46
39. Rezerwy	46
40. Zysk na akcję	47
41. Objasnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych	48
42. Objasnienia do pozycji „inne korekty” do sprawozdania z przepływów pieniężnych	48
43. Struktura zatrudnienia.....	48
44. Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego	48
45. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	49
46. Transakcje z jednostkami powiązanymi	49
47. Zobowiązania warunkowe, gwarancje i poręczenia.....	50
48. Sprawy sądowe	50
49. Instrumenty finansowe	50
50. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	58
51. Zdarzenia po dniu bilansowym	58

A. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
Aktywa trwałe		69 956	47 140	16 007
Wartość firmy	24	1 520	1 520	1 520
Pozostałe aktywa niematerialne	24	314	536	714
Rzeczowe aktywa trwałe	25	825	449	539
Inwestycje w jednostkach powiązanych	27	67 032	44 360	13 021
Pozostałe aktywa		0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	28	265	274	213
Aktywa obrotowe		71 316	77 209	45 877
Należności	29	994	699	3 587
Wierzytelności nabyte	30	62 603	56 658	28 016
Pożyczki udzielone	30	17	17	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	7 683	19 815	14 227
Rozliczenia międzyokresowe	32	19	20	31
Aktywa ogółem		141 272	124 349	61 884

PASYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
Kapitał własny	34, 23	30 430	28 066	20 506
Kapitał podstawowy		7 306	7 306	7 306
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		4 340	4 340	4 340
Akcje własne		-37	-37	-37
Inne skumulowane całkowite dochody		-11	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane		16 457	7 640	1 313
Zysk netto	40	2 375	8 817	7 584
Zobowiązania długoterminowe		85 539	69 273	28 486
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39	4 817	1 968	812
Rezerwy długoterminowe	39	14	0	0
Dłużne papiery wartościowe	37	76 616	67 304	27 674
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych zobowiązań finansowych	37	4 093	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		25 303	27 011	12 892
Dłużne papiery wartościowe	37	24 429	7 016	8 980
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych zobowiązań finansowych	37	172	2	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	200	118	109
Pozostałe zobowiązania	36	413	19 475	3 143
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	36	0	400	659
Rozliczenia międzyokresowe	32	90	0	0
Pasywa ogółem		141 272	124 349	61 884

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

B. Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat

Wyszczególnienie	Nota	01.01. - 31.12.2018	01.01. - 31.12.2017
Przychody z działalności operacyjnej, w tym:	18,19	19 502	18 758
Przychody z podstawowej działalności operacyjnej		19 226	18 754
Pozostałe przychody operacyjne		277	4
Koszty działalności operacyjnej	20	7 435	4 894
Amortyzacja		344	317
Zużycie materiałów i energii		157	190
Usługi obce		2 190	1 415
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		3 279	2 354
Podatki i opłaty		577	308
Pozostałe koszty operacyjne		888	309
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		12 068	13 864
Przychody finansowe	21	1 453	461
Koszty finansowe	21	7 473	3 365
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 048	10 959
Podatek dochodowy, w tym:	22	3 673	2 142
część bieżąca		813	1 047
część odroczone		2 860	1 095
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		2 375	8 817
Przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej		2 375	8 817
Zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		0,16	0,60
Zwykły		0,16	0,60
Rozwodniony		0,16	0,60

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

C. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01. - 31.12.2018	01.01. - 31.12.2017
Zysk netto za okres sprawozdawczy		2 375	8 817
Inne całkowite dochody, w tym		-11	0
Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		-11	0
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		0	0
Łączne całkowite dochody, w tym		2 364	8 817
Przypadające na Akcjonariuszy jednostki dominującej		0,16	0,60

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

D. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01. - 31.12.2018	01.01. - 31.12.2017
PRZEPIĘTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk brutto za okres	41	6 048	10 959
Amortyzacja		344	317
Straty z tytułu różnic finansowych		-231	226
Odsetki i udziały w zyskach		7 381	2 412
Wynik na działalności inwestycyjnej		5	0
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności		-5 945	-28 642
Zmiana stanu zapasów		0	0
Zmiana stanu należności		271	2 887
Zmiana stanu rezerw		14	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		87	-11
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		-18 980	11 979
Inne korekty z działalności operacyjnej	42	-11	0
Podatek dochodowy zapłacony		-1 779	-1 981
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-12 795	-1 853
PRZEPIĘTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		73	0
Wpływy z aktywów finansowych		28 727	7 253
Inne wpływy inwestycyjne		384	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		317	50
Wydatki na aktywa finansowe		50 900	34 379
Inne wydatki inwestycyjne		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-22 033	-27 176
PRZEPIĘTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z emisji akcji własnych		0	0
Wpływy z emisji obligacji		42 196	47 176
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych		4 072	0
Inne wpływy finansowe		0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	0
Splaty kredytów i pożyczek		0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych		17 714	9 277
Płatności innych zobowiązań finansowych		68	0
Odsetki zapłacone		6 021	3 055
Inne wydatki finansowe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		22 465	34 844
Przepływy pieniężne netto		-12 363	5 815

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	12 132	5 815
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	231	-226
Środki pieniężne na początek okresu	19 815	14 227
Środki pieniężne na koniec okresu	7 452	20 041

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

E. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Kapitały ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku	7 306	4 340	0	-37	16 457	28 066
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	-14	0	0	-14
Podatek odroczony	0	0	3	0	0	3
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	2 375	2 375
Korekta konsolidacyjna	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 roku	7 306	4 340	-11	-37	18 832	30 430

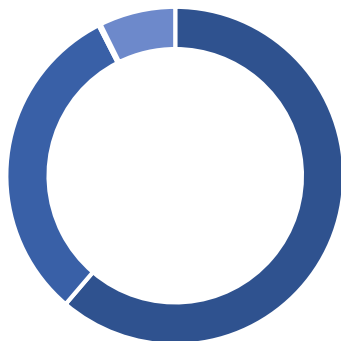
Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Kapitały ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 roku	7 306	4 340	197	-37	8 701	20 506
Korekta MSSF	0	0	0	0	-1 061	-1 061
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	-197	0	0	-197
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	0	0	0	8 817	8 817
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 roku	7 306	4 340	0	-37	16 457	28 066

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

F. Informacje ogólne

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 Imiolek – Prezes Zarządu W roku obrotowym 2018 skład Zarządu nie uległ zmianie.
Rada Nadzorcza	Na dzień 31 grudnia 2018 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 nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej
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	Jednostkowe sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Dane porównawcze prezentowane są na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 1 stycznia 2017 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. dla sprawozdania z zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.
Firma audytorska	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50., wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3115

Znaczący akcjonariusze:



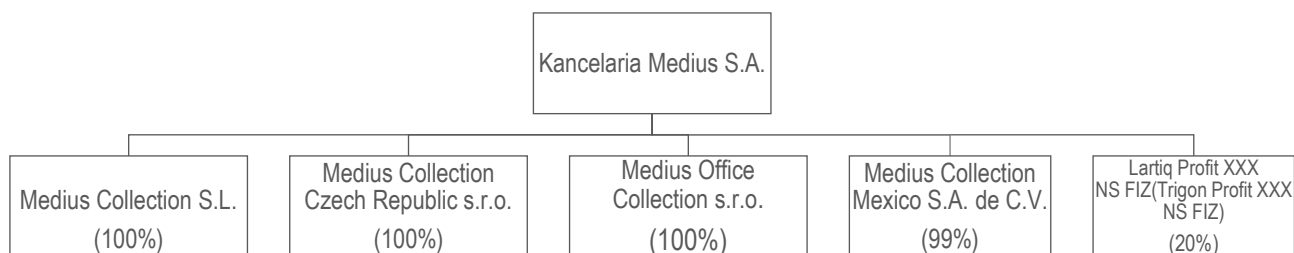
- Lartiq TFI S.A.
- mm-investments Sp. z o.o.
- Kancelaria Medius S.A.
- Pozostali akcjonariusze

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Lartiq TFI S.A.(Trigon 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 nie uległa zmianie.

Informacje o podmiotach należących do Grupy

W skład Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. wchodzi spółka Kancelaria Medius S.A. (Emitent), spółka dominująca z siedzibą w Krakowie, spółka Medius Collection S.L., spółka zależna od Emitenta z siedzibą w Madrycie, spółka Medius Collection Czech Republic s.r.o., spółka zależna od Emitenta z siedzibą w Pradze, Medius Office Collection s.r.o., spółka zależna od Emitenta z siedzibą w Pradze oraz Medius Collection Mexico S.A. de C.V., spółka zależna z siedzibą w Meksyku.



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 Lartiq Profit XXX (wcześniej Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Trigon Profit XXX)jest współkontrolowany przez Spółkę Kancelaria Medius S.A. Emitent posiada 53 certyfikaty, każdy o wartości 180 tysięcy złotych, co stanowi 20% udziałów w funduszu. Kancelaria Medius S.A. jest jedynym zarządzającym aktywami funduszu.

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych jest nieograniczony.

G. Dodatkowe noty i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2018 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2017 roku oraz 01.01.2017.

Dla danych prezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu z zysków i strat, jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jednostkowym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku.

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

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostki.

3. Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki jest następujący:

Michał Imiołek – Prezes Zarządu

W roku 2017 oraz 2018 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

4. Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego, skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Artur Bieńkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Dominik Majewski - Członek Rady Nadzorczej

Przemysław Kowalewski - Członek Rady Nadzorczej

Marcin Rymaszeński - Członek Rady Nadzorczej

Aleksander Szalecki - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2018 roku:

Flawiusz Pawluk - Członek Rady Nadzorczej od 12.09.2016 do 06.08.2018

Przemysław Kowalewski – Członek Rady Nadzorczej od 17.09.2018

5. Zatwierdzenie danych finansowych

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 16 maja 2019 roku.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Jednostkowe 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 notcie numer 11. Przyjęte zasady rachunkowości.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki należące do Grupy Kapitałowej.

7. Oświadczenie o zgodności

Zarząd Jednostki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze jednostkowe 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 Spółki, jak również jej wynik finansowy.

Niniejsze jednostkowe 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.

8. Zmiany w MSSF

Standardy zastosowane po raz pierwszy:

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później) – MSSF 15 wprowadza nowy, pięciostopniowy model pomiaru oraz rozpoznawania przychodów ze sprzedaży, zgodnie z którym przychody powinny być ujęte w takiej kwocie, co do której jednostka oczekuje zapłaty oraz w takim momencie i w takim stopniu, które odzwierciedlają spełnienie przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia oraz dostawy towaru. W zależności od spełnienia określonych w standardzie kryteriów, przychody mogą być ujmowane jednorazowo (w momencie gdy kontrola nad dobrami i usługami jest przeniesiona na klienta) albo mogą być rozkładane w czasie w sposób obrazujący wykonanie świadczenia.

Spółka dokonała analizy poszczególnych kategorii przychodów oraz zawartych umów pod kątem wpływu zastosowania MSSF 15 na sposób rozpoznawania przychodów, w tym w szczególności pod kątem momentu oraz wysokości ujmowanego przychodu, jak również zweryfikowała prawidłowość prezentacji poszczególnych kategorii przychodów.

Na podstawie dokonanej analizy stwierdzono, że zastosowanie MSSF 15 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki w momencie pierwszego zastosowania standardu, tj. w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2018 roku.

Spółka stosuje MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych, z zastosowaniem metody uproszczonej zgodnie C7–C8 MSSF 15.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe, są wyceniane w wartości godziwej na dzień bilansowy. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych, które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych, wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga, aby wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych, które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, zostały zaprezentowane w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych.

Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

W odniesieniu do utraty wartości aktywów finansowych, MSSF 9 wymaga stosowania modelu oczekiwanej straty kredytowej zamiast wymaganego dotychczas przez MSR 39 modelu poniesionej straty kredytowej. Model oczekiwanej straty kredytowej wymaga, by jednostka rozliczała prognozowane straty kredytowe i ich zmiany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian ryzyka kredytowego po jego początkowym ujęciu.

Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń definiują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń podobnie jak w MSR 39. MSSF 9 rozszerza zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku pozycji niefinansowych. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych:

Kategorie instrumentów finansowych	Klasyfikacja	
	Wg MSR 39	Wg MSSF 9
Wierzytelności nabyte	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Pożyczki i należności	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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 16 „Leasing” został opublikowany dnia 13 stycznia 2016 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

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.

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

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.

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorcy nie muszą już wyróżniać leasingu finansowego (w bilansie) i operacyjnego (pozbilansowo). 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”.

Spółka 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 Spółka zastosowała „zmodyfikowaną metodę retrospektywną”, bez przekształcania danych porównawczych.

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

9. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

10. 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 Spółkę z poprzednich lat, a także strategii windykacyjnej ustalonej w Spółce 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. Spółka rozpoznaje 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.

11. Przyjęte zasady rachunkowości

Instrumenty finansowe

Wycena do dnia 31.12.2017

Aktywa finansowe wyceniane są zgodnie z MSR 39. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów finansowych niekwalifikowanych jako

wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe są klasyfikowane zgodnie z MSR 39 do czterech grup:

- 1) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- 2) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- 3) pożyczki i należności,
- 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów. Wyjątek stanowią następujące aktywa finansowe:

- pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zyski lub straty są ujmowane w wyniku w momencie wyłączenia składnika aktywów, ujęcia strat z tytułu utraty wartości oraz poprzez amortyzację. Efektywna stopa procentowa jest obliczana jako wewnętrzna stopa zwrotu, tj. IRR.

Wszystkie aktywa finansowe, z wyjątkiem wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie pod względem utraty wartości. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności stanowią aktywa nie zaklasyfikowane do jednej z poniższych kategorii:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności,

dla których zawarte kontrakty ustalają termin spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, a które jednostka zamierza i może utrzymać do terminu wymagalności. Do tej kategorii zalicza się aktywa notowane na aktywnym rynku niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do terminu ich wymagalności.

Do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się np. instrumenty finansowe o charakterze dłużnym zakupione na rynku wtórnym, które jednostka zamierza sprzedać w okresie przekraczającym jeden rok i jednocześnie przed dniem wymagalności.

Do kategorii należności i pożyczek zaliczane są należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, udzielone pożyczki oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Do tej kategorii zalicza się nabywane portfele wierzytelności. Portfele wierzytelności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Początkowe ujęcie w księgach następuje w dacie zakupu, w cenie nabycia, to jest wartości godziwej uiszczony zapłaty, powiększonej o istotne koszty transakcyjne. Na podstawie pierwotnej prognozy przepływów pieniężnych, uwzględniającej wartość początkową (cenę nabycia powiększoną o koszty transakcyjne), wyznaczana jest efektywna stopa procentowa, stosowana do dyskontowania szacowanych przepływów pieniężnych. 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. 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.

Przychody odsetkowe naliczane są od wartości portfela ustalonego na podstawie modelu zamortyzowanego 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. Wartość składnika aktywów na dany dzień bilansowy jest równa jego wartości początkowej powiększonej o przychody odsetkowe oraz pomniejszonej o rzeczywiste przepływy oraz dodatkowo zmodyfikowanej o aktualizację (zmianę) szacunków przepływów pieniężnych. W efekcie wartość składnika aktywów na dzień bilansowy jest równa zdyskontowanej wartości oczekiwanych przepływów pieniężnych.

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są środki pieniężne w kasie, w banku, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe i inne papiery wartościowe oraz odsetki od aktywów finansowych, które są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia. Krajowe aktywa wykazuje się w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki. Na dzień bilansowy aktywa wyrażone w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Kolejność wyceny rozchodu środków pieniężnych w walucie obcej na rachunkach walutowych i w kasach walutowych odbywa się według metody FIFO.

Wycena od dnia 01.01.2018

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 Spółka 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 niematerialnych 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 perspektywnym 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 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 jednostka 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 Spółki, 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 jednostka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wyniku systematycznie, za każdy okres, w którym jednostka 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 zamortyzowanego 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 zamortyzowanego 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 Spółkę 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. Dodatkowo oraz ujemne różnice

kursowe wykazuje się per saldo jako zysk lub stratę. Dywidendę ujmuje się w momencie nabycia przez Spółkę 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 Spółki 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 Spółka 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 Spółka:

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 Spółki jest złoty polski (PLN). Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty 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.

12. Sezonowość i cykliczność działalności

Działalność nie wykazuje znamion cykliczności i sezonowości.

13. 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.

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

Istotne wartości szacunkowe	31.12.2018	31.12.2017	zmiana
Wierzytelności nabyte	62 603	56 658	10%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	265	274	-3%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 817	1 968	145%

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

Kapitałowe papiery wartościowe

Na dzień 31.12.2018 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 (PLN) - obligacje

Lp.	Seria	Wartość	Oprocentowanie	Długość trwania	Data przydziału	Data wykupu	Zabezpieczenie
1	I	15 000 000,00 zł	7,10%	36 m-cy	14-lip-2016	14-lip-2019	Tak
2	J	5 693 000,00 zł	6,90%	36 m-cy	23-gru-2016	23-gru-2019	Tak
3	L	10 000 000,00 zł	6,90%	36 m-cy	5-lip-2017	5-lip-2020	Tak
4	Ł	10 000 000,00 zł	6,70%	36 m-cy	18-wrz-2017	18-wrz-2020	Nie
5	M	5 000 000,00 eur	6,00%	36 m-cy	10-lis-2017	14-lis-2020	Tak
6	O	5 000 000,00 eur	6,00%	36 m-cy	28-lut-2018	28-lut-2021	Tak
7	N	21 269 000,00 zł	zmiennie	36 m-cy	07-mar-18	07-mar-21	Tak

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji

Dnia 28.02.2018 r. Spółka wyemitowała 5.000 sztuk obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 EUR każda, tj. o wartości 5.000.000 EUR z terminem wykupu 28.02.2021 r., oprocentowanie stałe 6% w skali roku.

Dnia 07.03.2018 r. Spółka wyemitowała 21.269 sztuk obligacji serii N o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, tj. o wartości nominalnej 21,3 mln PLN z terminem wykupu 07.03.2021 r., oprocentowanie zmienne

Dnia 21.02.2018 r. Spółka dokonała wykupu obligacji ser. H o łącznej wartości 7 mln PLN

Dnia 03.04.2018 r. Spółka dokonała wykupu obligacji ser. K o łącznej wartości 6 mln PLN

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

W roku 2018 Spółka nie wypłacała dywidendy.

17. 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 I kwartale 2018 roku Kancelaria Medius S.A. nabyła 53 certyfikaty, każdy o wartości 180 tysięcy złotych, co stanowi 20% udziałów w Lartiq Profit XXX NS FIZ (wcześniej Trigon Profit XXX NS FIZ). Kancelaria Medius S.A. jest jedynym zarządzającym aktywami funduszu.

W II kwartale 2018 roku utworzyła jednostkę zależną Medius Collection Mexico SA. de C.V. z siedzibą w Meksyku, która jest w 99% zależna od Emitenta oraz w 1% zależna od Medius Collection S.L. – spółki zależnej od Emitenta.

18. Segmenty operacyjne

Informacje ogólne o prowadzonej działalności gospodarczej w roku obrotowym 2018

Spółka nabywa dwa rodzaje wierzytelności: portfele wierzytelności konsumenckich oraz wierzytelności korporacyjne, wierzytelności korporacyjne są odzyskiwane najczęściej w okresie do 1 roku.

01.01.- 31.12.2018		Segmenty operacyjne		
Przychody z działalności operacyjnej	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Nieprzypisane do segmentu	Razem
Przychody z działalności operacyjnej	17 579	1 392	255	19 226
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	277	277
Razem	17 579	1 392	532	19 502

01.01.- 31.12.2018		Segmenty operacyjne	
	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Razem
Aktywa segmentu	60 193	2 410	62 603

01.01.- 31.12.2017	Segmenty operacyjne			
	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Nieprzypisane do segmentu	Razem
Przychody z działalności operacyjnej	18 104	620	30	18 754
Pozostałe przychody operacyjne	4	0	0	4
Razem	18 108	620	30	18 758

01.01.- 31.12.2017	Segmenty operacyjne		
	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Razem
Aktywa segmentu	55 358	1 300	56 658

19. Przychody z działalności operacyjnej

Informacja o przychodach ze sprzedaży – główni odbiorcy

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

Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018		01.01.-31.12.2017	
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica
Przychody z pakietów wierzytelności	18 971	0	18 723	0
Przychody z usług windykacyjnych	255	0	30	0
Razem przychody z podstawowej działalności	19 226	0	18 754	0

Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Pozostała sprzedaż	269	0
Odszkodowania	0	0
Pozostałe	8	4
Razem pozostałe przychody operacyjne	277	4

20. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Amortyzacja	344	317
Zużycie materiałów i energii	157	190
Usługi obce	2 190	1 415
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 279	2 354
Podatki i opłaty	577	308
Pozostałe koszty operacyjne	888	309
Razem	7 435	4 894

Zużycie materiałów i energii

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Wyposażenie niskocenne	46	36
Materiały biurowe	71	108
Media	9	13
Paliwo	15	14
Pozostałe	17	20
Razem	157	190

Usługi obce

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Usługi informatyczne	81	84
Usługi pocztowe i kurierskie	374	229
Usługi prawne i notarialne	196	135
Usługi obrotu papierami wartościowymi	746	615
Pozostałe usługi	64	44
Czynsz	249	204
Usługi doradcze	419	60
Usługi reklamowe	15	5
Usługi telekomunikacyjne	32	29
Usługi bankowe	13	9
Razem	2 190	1 415

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Wynagrodzenia	2 879	2 045
Ubezpieczenia społeczne	390	278
Szkolenie pracowników	9	31
Pozostałe	1	0
Razem	3 279	2 354

Podatki i opłaty

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Opłaty komornicze i sądowe	124	10
VAT	395	269
PFRON	42	29
Pozostałe	15	0
Razem	577	308

Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Odpisy aktualizujące	0	189
Podróże służbowe	54	73
Koszty reprezentacji	5	9
Ubezpieczenia	28	27
VAT	259	0

Pozostałe	541	12
Razem	888	309

21. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	1 453	461
- odsetki od lokat i pożyczek	1 453	461
Razem	1 453	461

Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	6 603	3 312
- odsetki od zobowiązań	3	1
- odsetki od kredytów	49	0
- odsetki od obligacji	6 550	3 310
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	870	54
- różnice kursowe (per saldo)	870	54
Razem	7 473	3 365

22. Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Wyszczególnienie	2018	2017
Zysk (strata) brutto	6 048	10 959
Bieżący podatek dochodowy	813	1 047
Odroczony podatek dochodowy	2 860	1 095
Strata z lat ubiegłych	0	0
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	3 673	2 142

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą)

Tytuł	Rok 2018
Wynik finansowy: zysk / strata brutto	6 048
(-) Przychody nie podlegające opodatkowaniu	18 077
odsetki naliczone	498
odpisy aktualizujące wart. wierzytelności	17 579

(+) Przychody doliczone podlegające opodatkowaniu	21 171
przychody z wierzytelności	21 171
(+) Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych (NKUP)	1 877
amortyzacja	308
podatek PCC, inne podatki -naliczone	0
rezerwa na koszty pracownicze	77
niewypłacone umowy cywilnoprawne	49
ubezpieczenia społeczne (ZUS) -niezapłacone	81
ubezpieczenia majątkowe	6
koszty reprezentacji	5
odsetki budżetowe	3
odsetki -naliczone (obligacje, pożyczki otrzymane)	566
koszt bilansowy ze zbycia niefin. aktywów trwałych	79
szkody, koszty egzekucji, inne	123
odpisy aktualizujące należności przeterminowane	536
PFRON	42
pozostałe	2
(-) Koszty doliczone i koszty z lat poprzednich stanowiące koszty podatkowe w roku obrotowym	6 740
wynagrodzenia z roku ubiegłego-wypłacone w roku bieżącym	47
ubezpieczenia społeczne (ZUS) z roku ubiegłego zapłacone w roku bieżącym	57
podatek PCC -zapłacony	285
raty leasingowe	71
koszt własny rozliczenia wpływów z wierzytelności	6 157
amortyzacja podatkowa środków trwałych i WNiP amortyzowanych dwutorowo	87
koszt własny sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	37
Dochód	4 279
(-) Odliczenia od dochodu	0
Dochód do opodatkowania	4 279
Podstawa PDOP (po zaokrągleniu)	4 279
Podatek dochodowy	813

Ustalenie ESP i uzgodnienie ze stawką nominalną

Wyszczególnienie	2018	2017
Obciążenie podatkowe razem	3 673	2 142
Zysk brutto	6 048	10 959
ESP (efektywna stopa procentowa)	0,61	0,20
Podatek od zysku brutto według stawki nominalnej (19%)	1 149	2 082
Wpływ przychodów i kosztów niepodatkowych (różnice trwale)	2 524	60
Podatek w rachunku zysków i strat	3 673	2 142

Odroczony podatek dochodowy ujęty w pozostałych całkowitych dochodach

Wyszczególnienie	2018	2017
Zwiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	0
Zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Podatek dochodowy odroczony ujęty w całkowitych dochodach, razem	3	0

23. Wpływ przejścia z wcześniej stosowanych ogólnie przyjętych zasad rachunkowości na MSSF (w PLN)

Uzgodnienie kapitału własnego			
	Zmiana na dzień 01.01.2017	Zmiana na dzień 31.12.2017	Opis
Kapitał podstawowy	0,00	0,00	
Inne skumulowane całkowite dochody	196 505,52	0,00	korekta MSSF – różnice kursowe z przeliczenia prezentowane przez inne całkowite dochody
Zyski z lat ubiegłych	(4 137 104,73)	(6 089 151,98)	korekta MSSF -zmiana metody wyceny nabywanych portfeli z ujęcia w wartości godziwej przez wynik do wyceny według zamortyzowanego kosztu oraz zmiana ujęcia amortyzacji wartości firmy
Zysk netto	(694 984,97)	466 806,52	korekta MSSF -zmiana metody wyceny nabywanych portfeli z ujęcia w wartości godziwej przez wynik do wyceny według zamortyzowanego kosztu oraz zmiana ujęcia amortyzacji wartości firmy
Uzgodnienie sumy całkowitych dochodów			
	Zmiana w okresie 01.01.2016- 31.12.2016	Zmiana w okresie 01.01.2017- 31.12.2017	Opis
Podatek dochodowy	(669 624,70)	(582 959,86)	podatek odroczony od wyceny portfeli wierzytelności w zamortyzowanym koszcie
Wynik finansowy okresu	(694 984,97)	466 806,52	korekta MSSF -zmiana metody wyceny nabywanych portfeli z ujęcia w wartości godziwej przez wynik do wyceny według zamortyzowanego kosztu oraz zmiana ujęcia amortyzacji wartości firmy
Inne całkowite dochody	196 505,52	0,00	korekta MSSF – różnice kursowe z przeliczenia prezentowane przez inne całkowite dochody

Uzgodnienie sprawozdania z przepływów pieniężnych			
	Zmiana w okresie 01.01.2016- 31.12.2016	Zmiana w okresie 01.01.2017- 31.12.2017	Opis
Wynik finansowy okresu oraz zmiana stanu portfeli wierzytelności oraz wartości firmy	(694 984,97)	466 806,52	korekta MSSF -zmiana metody wyceny nabywanych portfeli z ujęcia w wartości godziwej przez wynik do wyceny według zamortyzowanego kosztu oraz zmiana ujęcia amortyzacji wartości firmy

24. Wartości niematerialne

Specyfikacja oraz zmiana wartości niematerialnych i prawnych

Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne (programy komputerowe, licencje)	Razem
Wartość brutto na 01.01.2017	1 806	1 023	2 828
Zwiększenia	0	25	25
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.017	1 806	1 047	2 853
Wartość brutto na 01.01.2018	1 806	1 047	2 833
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	33	13
Wartość brutto na 31.12.2018	1 806	1 014	2 840

Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne (programy komputerowe, licencje)	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2017	286	309	595
Zwiększenia (amortyzacja) za okres 2017	0	202	202
Zmniejszenia	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2017	286	511	797
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2018	286	511	797
Zwiększenia (amortyzacja) za okres 2018	0	203	203
Zmniejszenia	0	13	13
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2018	286	700	986

Wartość netto niematerialnych i prawnych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne (programy komputerowe, licencje)	Razem
Wartość netto na dzień 31.12.2017	1 520	536	2 056
Wartość netto na dzień 31.12.2018	1 520	314	1 834

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 godziwa została ustalona poprzez odniesienie do ceny notowanej na aktywnym rynku.

Struktura własności wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne	31.12.2018	31.12.2017
Własne	1 834	2 056
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.	0	0
Razem	1 834	2 056

25. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja oraz zmiana rzeczowych aktywów trwałych

Wartość brutto wartości rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2017	0	173	58	431	17	0	679
Zwiększenia	0	0	25	0	0	0	25
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja)	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2017	0	173	83	431	17	0	705
Wartość brutto na 01.01.2018	0	173	83	431	17	0	705
Zwiększenia (nabycie)	0	0	259	336	0	0	596
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja)	0	0	8	181	0	0	189
Wartość brutto na 31.12.2018	0	173	335	586	17	0	1 111

Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2017	0	17	31	89	3	0	17
Zwiększenia (amortyzacja) za okres 2017	0	17	13	82	3	0	17
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2017	0	35	44	170	7	0	255
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2018	0	35	44	170	7	0	35
Zwiększenia (amortyzacja) za okres 2018	0	17	26	94	3	0	17
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja)	0	0	8	103	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2018	0	52	62	162	10	0	286

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na 31.12.2017	0	139	40	261	10	0	449
Wartość netto na 31.12.2018	0	121	272	425	7	0	825

Struktura własności środków trwałych

Rzeczowy majątek trwały	31.12.2018	31.12.2017
Własne	566	449
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	259	0
Razem	825	449

Środki trwałe wykazane pozabilansowo.

Nie występują.

26. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

27. Inwestycje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje	Siedziba	31.12.2018	31.12.2017
-Medius Collection S.L.	Hiszpania	1 059	1 059
-Medius Collection Czech Republic s.r.o	Czechy	1 007	1 007
-Medius Office Collection s.r.o	Czechy	10 117	10 117
Razem wartość brutto udziałów		12 184	12 184
Odpis aktualizujący wartość udziałów		0	0
Razem wartość netto		12 184	12 184

Pożyczki udzielone	Siedziba	31.12.2018	31.12.2017
-Medius Collection S.L.	Hiszpania	45 308	32 177
Odpis aktualizujący wartość pożyczek		0	0
Razem wartość netto		45 308	32 177

Certyfikaty inwestycyjne	Siedziba	31.12.2018	31.12.2017
-Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Lartiq Profit XXX (Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Trigon Profit XXX)	Polska	9 540	0
Odpis aktualizujący wartość		0	0
Razem wartość netto		9 540	0

Zmiana stanu aktywów finansowych - rok 2018 – według rodzajów	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	Inne inwestycje długoterminowe (certyfikaty inwestycyjne)	Razem
Wartość na początek okresu	12 184	32 177	0	53 900
Zwiększenia, w tym:	0	41 360	9 540	50 900
- nabycie	0	0	9 540	9 540
- aktualizacja wartości	0	0	0	0
- udzielenie pożyczki	0	41 360	0	41 360
Zmniejszenia, w tym:	0	28 228	0	28 228
- sprzedaż	0	0	0	0
- aktualizacja wartości	0	0	0	0
- spłata pożyczki	0	28 228	0	28 228
Wartość na koniec okresu	12 184	45 308	9 540	76 572

Zmiana stanu aktywów finansowych -rok 2017– według rodzajów	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	Inne inwestycje długoterminowe (certyfikaty inwestycyjne)	Razem
Wartość na początek okresu	23	12 998	0	13 021
Zwiększenia, w tym:	12 161	27 277	0	48 978
- nabycie, podniesienie kapitału, wniesienie wkładu	12 161	0	0	12 161
- udzielenie pożyczki	0	27 277	0	27 277
Zmniejszenia, w tym:	0	8 098	0	8 098
- spłata pożyczki	0	8 098	0	8 098
Wartość na koniec okresu	12 184	32 177	0	44 360

Zmiana stanu aktywów finansowych -rok 2017– według rodzajów	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	Inne inwestycje długoterminowe (certyfikaty inwestycyjne)	Razem
Wartość na początek okresu	23	12 998	0	13 021
Zwiększenia, w tym:	12 161	27 277	0	39 438
- nabycie, podniesienie kapitału, wniesienie wkładu	12 161	0	0	12 161
- udzielenie pożyczki	0	27 277	0	27 277
Zmniejszenia, w tym:	0	8 098	0	8 098
- spłata pożyczki	0	8 098	0	8 098
Wartość na koniec okresu	12 184	32 177	0	44 360

28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - specyfikacja

Aktywa z tytułu podatku odroczonego - zmiana stanu	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek roku	274	213
Zwiększenie	0	61
Zmniejszenie	9	0
Stan na koniec okresu	265	274

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiana stanu

Aktywa z tytułu podatku odroczonego - specyfikacja	31.12.2018	31.12.2017
Odpisy aktualizujące	72	116
Zobowiązania z tytułu pożyczek i instrumentów dłużnych	108	122
Zobowiązania z tytułu leasingu	36	0
Zobowiązania pracownicze	39	20
Rezerwa na świadcz. pracownicze	3	0
Pozostałe	8	16
Stan na koniec okresu	265	274

29. Należności

Specyfikacja należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług – j. powiązane	378	462
Należności z tytułu dostaw i usług – j. pozostałe	962	982
Pozostałe należności	979	44
Należności (brutto), razem	2 319	1 488
Odpisy aktualizujące (-)	-1 325	-789
Należności (netto), razem	994	699

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 miesiąca	0	0
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	84
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	462
Odpisy aktualizujące	-378	-189
Należności (netto), razem	0	273

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 miesiąca	12	34
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	950	948
Należności (brutto), razem	962	982
Odpisy aktualizujące	-947	-600
Razem należności z tytułu dostaw i usług (netto), razem	15	382

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane – jednostki powiązane

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
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	-189
Razem należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (netto)	0	189

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane – jednostki pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 3 miesięcy	12	34
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
Powyżej 1 roku	950	948
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)	962	982
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-947	-600
Razem należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (netto)	15	382

Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności krótkoterminowe (wg tytułów):		
- zaliczki na dostawy	377	27
- rozrachunki z pracownikami	1	1
- należności publicznoprawne	566	0
- pozostałe	36	36
Razem pozostałe należności brutto	979	64
Odpisy aktualizujące	0	0
Razem pozostałe należności netto	979	64

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	789	600
Zwiększenia (z tytułu)	536	189
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	536	189
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0

- wykorzystanie odpisu aktualizującego	0	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego - umorzenie	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	1 325	789

Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności w walucie polskiej	994	616
Należności w walutach obcych - razem w przeliczeniu na PLN:	0	84
- EURO	0	20
- w przeliczeniu na PLN	0	84
Razem należności po przeliczeniu walut na PLN	994	699

30. Inwestycje krótkoterminowe

Specyfikacja inwestycji krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pakiety wierzytelności	62 603	56 658
Pożyczki udzielone	17	17
Razem	62 620	56 675

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

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	3	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 680	19 814
Razem	7 683	19 815

Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w walucie polskiej	5 715	4 327
Środki pieniężne w walutach obcych, w tym:	1 968	15 488
- EUR	457	3 713
- EUR w przeliczeniu na zł	1 966	15 488
- USD	0	0
- USD w przeliczeniu na zł	1	0
Środki pieniężne, razem	7 683	19 815

Kursy walut przyjęte do wyceny

Waluta	Kurs walutowy -2018 *		Kurs walutowy -2017	
	Kurs NBP na 31.12.2018	Średni kurs w okresie 01.01.2018-31.12.2018	Kurs NBP na 31.12.2017	Średni kurs w okresie 01.01.2017-31.12.2017
EURO	4,3000	4,2669	4,1709	4,2447
CZK	0,1673	0,1663	0,1632	0,1614
USD	3,7597	-	-	-

* kurs średni na ostatni dzień okresu: tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.

32. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne, w tym:	19	20
- ubezpieczenia	15	16
- licencje	3	2
- prenumerata	2	2
- pozostałe	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	19	20

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne, w tym:	90	0
- świadczenia na rzecz pracowników	90	0

33. Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności

W 2018 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych metodą praw własności.

34. Kapitał własny

Specyfikacja kapitałów własnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał akcyjny	7 306	7 306
Inne skumulowane całkowite dochody	-11	0
Akcje własne	-37	-37
Kapitał zapasowy, rezerwy i zyski zatrzymane	20 797	11 980
Zysk netto	2 375	8 817
Razem kapitały	30 430	28 066

Struktura kapitału zakładowego

Akcje na okaziciela	31.12.2018	31.12.2017
Liczba akcji razem (szt.)	14 612	14 612
Kapitał zakładowy, razem	7 306	7 306
Wartość nominalna jednej akcji (zł)	0,5	0,5

Akcje własne

Akcje własne	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Wartość księgową akcji	Część kapitału akcyjnego reprezentowana przez akcje własne (%)
Akcje własne na 31.12.2017	30 017	15	37	0,21%
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	0%
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0%
Akcje własne na 31.12.2018	30 017	15	37	0,21%

Kapitał zakładowy- struktura akcjonariatu na 31.12.2018 r.

Akcjonariusz	Wartość akcji	Ilość akcji	Wartość jednostki (zł)	Udział procentowy w kapitale
LARTIQ TFI S.A.(TRIGON TFI S.A.)	4 548	9 096	0,50	62,25%
mm-investments Sp. z o.o.	2 283	4 566	0,50	31,25%
Kancelaria Medius S.A.	15	30	0,50	0,21%
Pozostali akcjonariusze	460	920	0,50	6,29%
Razem stan na dzień 31.12.2018	7 306	14 612		100,00%

Kapitał zakładowy- struktura akcjonariatu na 31.12.2017 r.

Akcjonariusz	Wartość akcji	Ilość akcji	Wartość jednostki (zł)	Udział procentowy w kapitale
LARTIQ TFI S.A.(TRIGON TFI S.A.)	4 548	9 096	0,50	62,25%
mm-investments Sp. z o.o.	2 283	4 566	0,50	31,25%
Kancelaria Medius S.A.	15	30	0,50	0,21%
Pozostali akcjonariusze	460	920	0,50	6,29%
Razem stan na dzień 31.12.2017	7 306	14 612		100,00%

35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	200	118
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	200	118

Analiza wymagalności zobowiązań nieprzeterminowanych z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 miesiąca	200	118
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	200	118

Struktura walutowa zobowiązań z tyt. dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania w walucie polskiej	114	118
Zobowiązania w walutach obcych w przeliczeniu na PLN, w tym:	86	0
- EURO	20	0
Razem	200	118

36. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałe zobowiązania

Specyfikacja zobowiązań z tytułu podatku dochodowego i pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	167	141
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	400
- zobowiązania budżetowe inne	245	255
- zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	0	14 074
- zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	0	5 005
Razem zobowiązania podatkowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	413	19 875

Analiza wymagalności pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 miesiąca	413	19 875
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0
Razem - pozostałe zobowiązania	413	19 875

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

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	80 709	67 304
- zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	3 902	0
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych	76 616	67 304
- zobowiązania z tyt. leasingu	191	0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	24 601	7 018
- zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	172	2
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych	24 429	7 016
- zobowiązania z tyt. leasingu	0	0
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, razem	186 019	141 627

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

2018 rok

Nazwa Banku/pożyczkodawcy	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2018 r	Ostateczny termin spłaty (rok)	Prawne zabezpieczenie spłaty (w tys.)	Uwagi
Medius Office Collection s.r.o.	3 196	2023	brak zabezpieczeń	podmiot zależny
Medius Collection Czech Republic s.r.o.	876	2023	brak zabezpieczeń	podmiot zależny
Bank Pekao	2	2019	brak zabezpieczeń	kredyt w rachunku bieżącym
Razem kredyty i pożyczki otrzymane, stan na 31.12.2018	4 074			

W roku 2018 roku Spółka otrzymała pożyczki od 2 podmiotów zależnych na kwoty 0,9 mln. EUR oraz 1 mln CZK przy oprocentowaniu 1-2% .

2017 rok

Nazwa Banku/pożyczkodawcy	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2017 r	Ostateczny termin spłaty (rok)	Prawne zabezpieczenie spłaty (w tys.)	Uwagi
Bank Pekao	2	2018	brak zabezpieczeń	kredyt w rachunku bieżącym
Razem kredyty i pożyczki otrzymane, stan na 31.12.2017	2			

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w okresie zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 roku	172	2
Od 1 roku do 3 lat	0	0
Od 4 do 5 lat	3 902	0
Powyżej 5 lat	0	0
Razem kredyty i pożyczki , w tym	4 074	2
- długoterminowe	3 902	0
- krótkoterminowe	172	0

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
- krótkoterminowe	24 429	7 016
- długoterminowe	76 616	67 304
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	101 045	74 321

Stan na 31.12.2018 rok

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2018		
		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. K	niezabezpieczone	0	0	0
obligacje ser. L	zastaw rejestrowy	10 000	12 070	12 070
obligacje ser. Ł	niezabezpieczone	10 000	0	0
obligacje ser. M ; waluta emisji 5 000 000 EUR, kwota zabezpieczenia 6 500 000 EUR, zabezpieczenie majątku Medius Collection SL	zastaw rejestrowy	21 500	27 950	27 950
obligacje ser. O; waluta emisji 5 000 000 EUR; kwota zabezpieczenia 6 500 000 EUR, zabezpieczenie na zbiorze wierzytelności będący własnością Medius Collection SL	zastaw rejestrowy	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 i N są zabezpieczone na nabytych wierzytelnościach istniejących oraz przyszłych z tyt. niespłaconych pożyczek gotówkowych. Obligacje serii Ł emitowane są jako niezabezpieczone.

Stan na 31.12.2017 rok

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2017		
		Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Na aktywach obrotowych
obligacje ser. H	zastaw rejestrowy	7 000	11 522	11 522
obligacje ser. I	zastaw rejestrowy	15 000	18 195	18 195
obligacje ser. J	zastaw rejestrowy	5 693	6 871	6 871
obligacje ser. K	niezabezpieczone	6 000	0	0
obligacje ser. L	zastaw rejestrowy	10 000	12 070	12 070
obligacje ser. Ł	niezabezpieczone	10 000	0	0
obligacje ser. M ; waluta emisji 5 000 000 EUR, kwota zabezpieczenia 6 500 000 EUR, zabezpieczenie majątku Medius Collection SL	zastaw rejestrowy	21 500	20 855	27 111
Razem		75 193	69 513	75 769

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingów

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 analiz i przechowywania danych	259	36 miesięcy	6	weksel

2017 rok

W 2017 roku pozycja dotycząca leasingu nie wystąpiła.

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	31.12.2018	31.12.2017
wycena wierzytelności	4 505	1 850
różnica wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	217	118
wycena pożyczek	95	0
Razem	4 817	1 968

Rezerwy na inne zobowiązania

Rezerwy pozostałe	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na świadczenia emerytalne	14	0
Inne rezerwy	0	0
Razem	14	0

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu, w tym:	1 968	1 482
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 968	782
- odprawy emerytalno-rentowe	0	0
- inne rezerwy	0	0
Zwiększenia, w tym:	2 862	487
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 849	487
- odprawy emerytalno-rentowe	14	0
Rozwiązanie	0	0
Stan na koniec okresu	4 830	1 968

Zmiana stanu rezerwy na podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - zmiana stanu	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek roku	1 968	1 482
Zwiększenie	2 849	487
Zmniejszenie	0	0
Stan na koniec okresu	4 817	1 968

40. Zysk na akcję

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

Zysk podstawowy przypadający na akcję

Wyszczególnienie	2018	2017
Zysk netto	2 375	8 817
Liczba akcji na początek okresu (w tys. szt.)	14 612	14 612
Wpływ nowych emisji akcji w okresie	0	0
Średnia ważona liczby akcji na koniec okresu (w tys. szt.)	14 612	14 612
Zysk podstawowy netto na 1 akcję (w PLN)	0,16	0,60

Zysk rozwodniony przypadający na akcję

Wyszczególnienie	2018	2017
Zysk netto	2 375	8 817
Średnia ważona liczby akcji na koniec okresu (w tys. szt.)	14 612	14 612
Wpływ emisji niezarejestrowanych akcji	0	0
Rozwodniona średnia ważona liczby akcji w okresie (w tys. szt.)	14 612	14 612
Zysk rozwodniony na 1 akcję (w PLN)	0,16	0,60

41. Objąsnienie do sprawozdania z przepływów piąniężnych

Sprawozdanie z przepływów piąniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

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

W roku 2018 w pozycji inne korekty wykazano wzrost rezerwy na świadczenia pracownicze odniesione na kapitały.

43. Struktura zatrudnienia

Grupa zatrudnionych	Przeciętne zatrudnienie w 2018 (w osobach)
Pracownicy umysłowi	32

Ogółem stan zatrudnienia na dzień 31.12.2018 roku wynosił 33 osoby zatrudnionych na umowę o pracę i 5 osób na umowy cywilnoprawne.

Grupa zatrudnionych	Przeciętne zatrudnienie w 2017 (w osobach)
Pracownicy umysłowi	27

Ogółem stan zatrudnienia na dzień 31.12.2017 roku wynosił 29 osób zatrudnionych na umowę o pracę i 5 osób na umowy cywilnoprawne.

44. Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

Wyszczególnienie	2018	2017
Zarząd	794	585
Rada Nadzorcza	0	0
Razem	794	585

45. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Wynagrodzenie biegłego rewidenta podano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	2018	2017
Badanie sprawozdań finansowych	44	23
Inne usługi poświadczające	35	0
Usługi doradztwa podatkowego	0	11
Razem	78	34

46. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Obroty i salda z podmiotami powiązаныmi kształtowały się w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku następująco:

Powiązania kapitałowe:

Nazwa jednostki	Charakter powiązania	Nabyte aktywa finansowe	Udzielone pożyczki	Splacone udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki	Saldo należności	Saldo zobowiązań
Medius Collection S.L.	jednostka zależna	0	41 360	30 733	0	45 308	0
Medius Office Collection CZ	jednostka zależna	0	0	0	3 196	0	3 282
Medius Collection CZ	jednostka zależna	0	0	0	876	0	876
mm-investments Sp. z o.o.	powiązanie kapitałowe	0	0	0	0	0	0
Lartiq Prof. XXX NS FIZ (Trigon Prof. XXX NS FIZ.)	powiązanie kapitałowe	9 540	0	0	0	0	56

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Kancelaria Medius S.A. udzieliła sześciu pożyczek spółce Medius Collection S.L.(Hiszpania) na łączną wartość 9,9 mln EUR. Ponadto, spółka Kancelaria Medius S.A. otrzymała trzy pożyczki od podmiotów zależnych w Czechach – jedna pożyczka od spółki Medius Collection Czech Republic s.r.o. o wartości 0,2 mln EUR, oraz dwie pożyczki od spółki Medius Office Collection (Kreditech Česká republika s.r.o.) o wartości 1 mln CZK i 0,7 mln EUR.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Spółka Medius Collection S.L. spłaciła na rzecz spółki Kancelaria Medius S.A. pożyczki o łącznej wartości 7,2 mln EUR, w tym 0,1 mln EUR odsetek.

Powiązania osobowe:

Wyszczególnienie	Charakter powiązania	Charakter współpracy	Wynagrodzenie wypłacone
Magdalena Mierzwicka-Imiołek	Prezes Zarządu spółki MM-Investments Sp. z o.o.	Umowa o pracę -Dyrektor Zarządzający	152
Przemysław Kowalewski	Członek Rady Nadzorczej	usługi prawne	10

Powiązania rodzinne:

Wyszczególnienie	Charakter powiązania	Charakter współpracy	Wynagrodzenie wypłacone
Magdalena Mierzwicka-Imiołek	żona prezesa	Umowa o pracę -Dyrektor Zarządzający	152

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.

Spółka udzieliła gwarancji stopy zwrotu rocznie z ceny emisyjnej certyfikatów w Lartiq (wcześniej Trigon) Profit XXX NS FIZ.

48. Sprawy sądowe

W 2018 r. wartość toczących się spraw sądowych nie przekroczyła 10% kapitałów.

49. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki 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

Spółka jest narażona na ryzyko poniesienia straty finansowej w sytuacji, kiedy kontrahent nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z nabytymi portfelami wierzytelności oraz z należnościami

z tytułu usług świadczonych przez Spółkę. Spółka 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 Spółce z tytułu rozliczenia świadczonych przez Spółkę usług może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko płynności

Podstawowa działalność Spółki 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 Spółki mogą spowodować utratę płynności przez Spółkę. Wystąpienie ryzyka braku płynności może skutkować powstaniem trudności w terminowym regulowaniu przez Spółkę płatności związanych z jej zobowiązaniami finansowymi. Spółka 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 Spółki, co może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko rynkowe

to 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, Spółka prowadzi windykację wierzytelności na terenie Polski. Spółka pozyskuje finansowanie zewnętrzne na działalność operacyjną w drodze emisji obligacji, w części denominowane w EUR. Z tego względu Spółka jest narażona na ryzyko walutowe polegające na tym, że zmiany kursów walut mogą wpływać na wyniki Spółki. W szczególności, zmiana kursu walut może skutkować zmianą wartości godziwej wycenianych portfeli wierzytelności. Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmian kursów walut.

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

Ryzyko stopy procentowej

Spółka finansuje swoją działalność również kapitałem zewnętrznym, w szczególności środkami pozyskanymi z emisji obligacji.

W konsekwencji Spółka jest narażona na ryzyko wahań stóp procentowych, których wzrost powoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia opartego o zmienne stopy procentowe, jak również może przyczynić się do wzrostu bieżących kosztów finansowych Spółki w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Z kolei w odniesieniu do obligacji o stałej

stopie procentowej, które stanowią istotną część wszystkich wyemitowanych przez Spółkę obligacji, zmiany stóp procentowych nie mają wpływu na ich wycenę bilansową. W dotychczasowej działalności Spółka 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 Spółki w zakresie zarządzania ryzykiem wahań stóp procentowych mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywę rozwoju Spółki.

Obniżenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej wpływa bezpośrednio na wysokość maksymalnych odsetek umownych, które są równe dwukrotności odsetek ustawowych. Obniżenie wysokości maksymalnych odsetek umownych może negatywnie wpłynąć na przychody Emitenta.

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. Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych z którymi związane jest ryzyko cenowe. Spółka nie jest narażona na inne ryzyko cenowe.

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2018 wartość godziwa	31.12.2018 wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Inne (wartość księgowa)
			aktywa finansowe	dostępne do sprzedaży	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Udziały i akcje	12 184	12 184	0	0	0	0	12 184	0	0
Pożyczki	45 325	45 325	0	0	0	0	45 325	0	0
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	15	15	0	0	0	0	15	0	0
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	9 540	9 540	0	0	0	0	0	9 540	0
Krótkoterminowe papiery wartościowe - wierzycelności nabyte	62 603	62 603	0	0	0	0	62 603	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokaty bankowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	7 683	7 683	0	0	0	0	0	0	7 683

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2018 wartość godziwa	31.12.2018 wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale , rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	2	2	0	2	0
Pożyczki	3 902	3 902	0	3 902	0
Leasing finansowy	191	191	0	191	0
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	101 045	101 045	0	101 045	0
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	200	200	0	200	0
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	0	0	0	0	0

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2017 wartość godziwa	31.12.2017 wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	inne (wartość księgowa)	
			aktywa finansowe	dostępne do sprzedaży	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności		utrzymywane do terminu wymagalności
Udziały i akcje	12 184	12 184	0	0	0	0	12 184	0	0
Pożyczki	32 178	32 178	0	0	0	0	32 178	0	0
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	655	655	0	0	0	0	655	0	0
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe papiery wartościowe - wierzycelności nabyte	56 658	56 658	0	0	0	0	56 658	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokaty bankowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	19 815	19 815	0	0	0	0	0	0	19 815

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2017 wartość godziwa	31.12.2017 wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale , rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	2	2	0	2	0
Pożyczki	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	0	0	0	0	0
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	74 321	74 321	0	74 321	0
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	118	118	0	118	0
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	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	2018
Należności i pożyczki	45 308
Środki pieniężne	1 968
Zobowiązania	42 902
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	4 374

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

Wyszczególnienie	Zysk (strata) netto	
	Wzrost kursów walut o 20%	Spadek kursów walut o 20%
Wpływ zmiany kursów walut obcych na okres kończący się 31.12.2018	875	-875

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej

Wyszczególnienie	2018
Należności- pożyczki udzielone	45 308
Zobowiązania - dłużne papiery wartościowe	79 776

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Spółka w roku 2018 wyemitowała obligacje serii N o zmiennej stopie procentowej o wartości 21,3 mln PLN.

50. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka 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 Spółka 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 Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie wyższym niż 2,5.

51. Zdarzenia po dniu bilansowym

- W dniu 24 stycznia 2019 roku, na mocy Uchwały nr 44/2019 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. obligacji na okaziciela serii N Emitenta zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na Catalist.

Kraków, 16 maja 2019 roku

Danuta Mikulska
Główna Księgowa

Michał Imiołek
Prezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki