



**ZAŁĄCZNIK DO KOREKTY RAPORTU  
OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU**



## Spis treści

|   |          |
|---|----------|
| <b>I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b> | <b>3</b> |
| 1. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....     | 3        |
| 2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat.....           | 4        |
| 3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....  | 5        |
| <b>II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>   | <b>6</b> |
| 1. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....        | 6        |
| 2. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat .....             | 7        |
| 3. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....     | 8        |



## I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

| AKTYWA   | 31.03.2018<br>po korekcie         | 31.03.2018<br>przed korektą         |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                     | 30 532                            | 30 532                              |
| Należności   | 7 195                             | 7 195                               |
| Wierzytelności nabyte                                  | 157 201                           | 150 850                             |
| Pożyczki udzielone                                     | 17                                | 17                                  |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych                   | 9 540                             | 9 540                               |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                 | 644                               | 644                                 |
| Pozostałe aktywa niematerialne                         | 983                               | 983                                 |
| Wartość firmy  | 4 894                             | 4 894                               |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                    | 304                               | 304                                 |
| Pozostałe aktywa                                       | 224                               | 224                                 |
| <b>Aktywa ogółem</b>                                   | <b>211 534</b>                    | <b>205 183</b>                      |
| <b>PASYWA</b>  | <b>31.03.2018<br/>po korekcie</b> | <b>31.03.2018<br/>przed korektą</b> |
| <b>Zobowiązania</b>                                    | <b>154 457</b>                    | <b>153 804</b>                      |
| Dłużne papiery wartościowe                             | 108 831                           | 105 018                             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                   | 1 413                             | 1 413                               |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego              | 2 709                             | 2 709                               |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 8 667                             | 8 014                               |
| Pozostałe zobowiązania                                 | 32 837                            | 36 650                              |
| Rozliczenia międzyokresowe                             | -                                 | -                                   |
| <b>Kapitał własny</b>                                  | <b>57 077</b>                     | <b>51 379</b>                       |
| Kapitał akcyjny  | 7 306                             | 7 306                               |
| Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej     | 4 340                             | 4 340                               |
| Akcje własne   | (37)                              | (37)                                |
| Inne skumulowane całkowite dochody                     | (1 659)                           | (1 689)                             |
| <b>Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane</b> | <b>47 127</b>                     | <b>41 459</b>                       |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                           | <b>57 077</b>                     | <b>51 379</b>                       |
| <b>Pasywa ogółem</b>                                   | <b>211 534</b>                    | <b>205 183</b>                      |



## 2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat za okres 3 miesięcy od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

|  | 01.01.-31.03.2018<br>po korekcie | 01.01.-31.03.2018<br>przed korektą |
|--|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>Przychody z działalności operacyjnej, w tym</b>                   | <b>19 552</b>                    | <b>13 232</b>                      |
| Przychody z podstawowej działalności operacyjnej                     | 19 550                           | 13 230                             |
| Pozostałe przychody operacyjne                                       | 2                                | 2                                  |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                               | <b>2 989</b>                     | <b>2 989</b>                       |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników                     | 1 096                            | 1 096                              |
| Amortyzacja  | 81                               | 81                                 |
| Usługi obce  | 1 479                            | 1 479                              |
| Podatki i opłaty   | 264                              | 264                                |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 69                               | 69                                 |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>                              | <b>16 563</b>                    | <b>10 243</b>                      |
| Przychody finansowe  | 574                              | 574                                |
| Koszty finansowe   | 1 094                            | 1 094                              |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                     | <b>16 043</b>                    | <b>9 723</b>                       |
| Podatek dochodowy  | 3 456                            | 2 805                              |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>                             | <b>12 587</b>                    | <b>6 918</b>                       |
| Przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej                  | 12 587                           | 6 918                              |
| <b>Zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej</b> | <b>0,86</b>                      | <b>0,47</b>                        |
| Zwykły   | 0,86                             | 0,47                               |
| Rozwodniony  | 0,86                             | 0,47                               |



### 3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

|   | 01.01.-31.03.2018<br>po korekcie | 01.01.-31.03.2018<br>przed korektą |
|---|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                     |                                  |                                    |
| Zysk brutto za okres  | 16 043                           | 9 723                              |
| Amortyzacja   | 81                               | 81                                 |
| Straty z tytułu różnic finansowych  | (296)                            | (296)                              |
| Odsetki i udziały w zyskach   | 471                              | 471                                |
| Wynik na działalności inwestycyjnej   | -                                | -                                  |
| Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności                                    | (30 013)                         | (27 272)                           |
| Zmiana stanu zapasów  | -                                | -                                  |
| Zmiana stanu należności   | 283                              | 283                                |
| Zmiana stanu rezerw   | -                                | -                                  |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | (27)                             | (27)                               |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych   | (2 106)                          | 2 039                              |
| Inne korekty z działalności operacyjnej   | 61                               | 61                                 |
| Podatek dochodowy zapłacony   | (310)                            | (310)                              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                            | <b>(15 813)</b>                  | <b>(15 813)</b>                    |
| <b>PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                   |                                  |                                    |
| Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -                                | -                                  |
| Wpływy z aktywów finansowych  | -                                | -                                  |
| Inne wpływy inwestycyjne  | -                                | -                                  |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych                         | 317                              | 317                                |
| Wydatki na aktywa finansowe   | 9 540                            | 9 540                              |
| Inne wydatki inwestycyjne   | -                                | -                                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                          | <b>(9 857)</b>                   | <b>(9 857)</b>                     |
| <b>PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                      |                                  |                                    |
| Wpływy z emisji akcji własnych  | -                                | -                                  |
| Wpływy z emisji obligacji   | 42 021                           | 42 021                             |
| Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych                         | -                                | -                                  |
| Inne wpływy finansowe   | -                                | -                                  |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych   | -                                | -                                  |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                       | -                                | -                                  |
| Splaty kredytów i pożyczek  | -                                | -                                  |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 7 000                            | 7 000                              |
| Płatności innych zobowiązań finansowych   | -                                | -                                  |
| Odsetki zapłacone   | 1 153                            | -                                  |
| Inne wydatki finansowe  | -                                | 1 153                              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                             | <b>33 868</b>                    | <b>33 868</b>                      |
| <b>Przepląwy pieniężne netto</b>  | <b>8 199</b>                     | <b>8 199</b>                       |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych  | 8 494                            | 8 494                              |
| Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych  | 296                              | 296                                |
| Środki pieniężne na początek okresu   | 22 037                           | 22 037                             |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>  | <b>30 236</b>                    | <b>30 236</b>                      |



## II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

| AKTYWA  | 31.03.2018<br>po korekcie         | 31.03.2018<br>przed korektą         |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                    | 27 690                            | 27 690                              |
| Należności  | 699                               | 699                                 |
| Wierzytelności nabyte                                 | 58 814                            | 56 816                              |
| Pożyczki udzielone                                    | 17                                | 17                                  |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych                  | 66 232                            | 66 232                              |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                | 420                               | 420                                 |
| Pozostałe aktywa niematerialne                        | 662                               | 662                                 |
| Wartość firmy   | 1 520                             | 1 520                               |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                   | 274                               | 274                                 |
| Pozostałe aktywa                                      | 14                                | 14                                  |
| <b>Aktywa ogółem</b>                                  | <b>156 342</b>                    | <b>154 344</b>                      |
| <b>PASYWA</b>   | <b>31.03.2018<br/>po korekcie</b> | <b>31.03.2018<br/>przed korektą</b> |
| <b>Zobowiązania</b>                                   | <b>123 139</b>                    | <b>122 759</b>                      |
| Dłużne papiery wartościowe                            | 108 831                           | 109 676                             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                  | 629                               | 629                                 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego             | 710                               | 983                                 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 788                             | 2 408                               |
| Pozostałe zobowiązania                                | 10 181                            | 9 063                               |
| Rozliczenia międzyokresowe                            | -                                 | -                                   |
| <b>Kapitał własny</b>                                 | <b>33 203</b>                     | <b>31 585</b>                       |
| Kapitał akcyjny                                       | 7 306                             | 7 306                               |
| Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej    | 4 340                             | 4 340                               |
| Akcje własne  | (37)                              | (37)                                |
| Inne skumulowane całkowite dochody                    | (1 763)                           | (1 763)                             |
| Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane       | 23 357                            | 21 739                              |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                          | <b>33 203</b>                     | <b>31 585</b>                       |
| <b>Pasywa ogółem</b>                                  | <b>156 342</b>                    | <b>154 344</b>                      |



## 2. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat za okres 3 miesięcy od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku ( w tysiącach złotych)

|  | 01.01.-31.03.2018<br>po korekcie | 01.01.-31.03.2018<br>przed korektą |
|--|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>Przychody z działalności operacyjnej, w tym</b>                   | <b>9 469</b>                     | <b>7 471</b>                       |
| Przychody z podstawowej działalności operacyjnej                     | 9 467                            | 7 469                              |
| Pozostałe przychody operacyjne                                       | 2                                | 2                                  |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                               | <b>1 902</b>                     | <b>1 902</b>                       |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników                     | 885                              | 797                                |
| Amortyzacja  | 80                               | 80                                 |
| Usługi obce  | 688                              | 688                                |
| Podatki i opłaty   | 184                              | 184                                |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 65                               | 153                                |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>                              | <b>7 567</b>                     | <b>5 569</b>                       |
| Przychody finansowe  | 749                              | 749                                |
| Koszty finansowe   | 1 098                            | 1 098                              |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                     | <b>7 218</b>                     | <b>5 220</b>                       |
| Podatek dochodowy  | 1 378                            | 998                                |
| <b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>                             | <b>5 840</b>                     | <b>4 222</b>                       |
| Przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej                  | 5 840                            | 4 222                              |
| <b>Zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej</b> | <b>0,40</b>                      | <b>0,29</b>                        |
| Zwykły   | 0,40                             | 0,29                               |
| Rozwodniony  | 0,40                             | 0,29                               |



### 3. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

|   | 01.01.-31.03.2018<br>po korekcie | 01.01.-31.03.2018<br>przed korektą |
|---|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                    |                                  |                                    |
| <b>Zysk brutto za okres</b>   | <b>7 218</b>                     | <b>5 220</b>                       |
| Amortyzacja   | 80                               | 80                                 |
| Straty z tytułu różnic finansowych  | (259)                            | (259)                              |
| Odsetki i udziały w zyskach   | 471                              | 471                                |
| Wynik na działalności inwestycyjnej   | -                                | -                                  |
| Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności                                    | (2 156)                          | (158)                              |
| Zmiana stanu zapasów  | -                                | -                                  |
| Zmiana stanu należności   | -                                | -                                  |
| Zmiana stanu rezerw   | -                                | -                                  |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 5                                | 5                                  |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych   | (7 596)                          | (7 596)                            |
| Inne korekty z działalności operacyjnej   | 61                               | 61                                 |
| Podatek dochodowy zapłacony   | (310)                            | (310)                              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                            | <b>(2 486)</b>                   | <b>(2 486)</b>                     |
| <b>PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                  |                                  |                                    |
| Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -                                | -                                  |
| Wpływy z aktywów finansowych  | 2 682                            | 2 682                              |
| Inne wpływy inwestycyjne  | 171                              | 171                                |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych                         | 176                              | 176                                |
| Wydatki na aktywa finansowe   | 27 288                           | 27 288                             |
| Inne wydatki inwestycyjne   | -                                | -                                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                          | <b>(24 611)</b>                  | <b>(24 611)</b>                    |
| <b>PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                     |                                  |                                    |
| Wpływy z emisji akcji własnych  | -                                | -                                  |
| Wpływy z emisji obligacji   | 42 021                           | 42 021                             |
| Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych                         | 845                              | 845                                |
| Inne wpływy finansowe   | -                                | -                                  |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych   | -                                | -                                  |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                       | -                                | -                                  |
| Splaty kredytów i pożyczek  | -                                | -                                  |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 7 000                            | 7 000                              |
| Płatności innych zobowiązań finansowych   | -                                | -                                  |
| Odsetki zapłacone   | -                                | -                                  |
| Inne wydatki finansowe  | 1 153                            | 1 153                              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                             | <b>34 713</b>                    | <b>34 713</b>                      |
| <b>Przepińywy pieniężne netto</b>   | <b>7 616</b>                     | <b>7 616</b>                       |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych  | 7 875                            | 7 875                              |
| Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych  | 259                              | 259                                |
| Środki pieniężne na początek okresu   | 19 815                           | 19 815                             |
| Środki pieniężne na koniec okresu   | 27 431                           | 27 431                             |





**Siedziba**

Budynek EXCON  
ul. Babińskiego 69  
30-393 Kraków

**Kontakt**

Tel.: 12 265 12 76  
Fax: 12 311 03 06  
E-mail: sekretariat@kancelariamedius.pl

**Media i inwestorzy**

E-mail: pr@kancelariamedius.pl  
E-mail: inwestorzy@kancelariamedius.pl  
Twitter: twitter.com/KME\_SA