

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY
SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT
OKRESOWY ZA IIIQ 2020 GRUPY
KAPITAŁOWEJ KANCELARIA MEDIUS S. A.**



Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
1. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2020 roku	6
2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat	7
3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	11
1. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2020 roku	11
2. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat	12
3. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
4. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
5. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
IV. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej	16
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu	18
3. Segmenty operacyjne i informacje o obszarach geograficznych	30
4. Pakiety wierzytelności	32
5. Objasnienia do rachunków przepływów pieniężnych	32
6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie raportowania wraz z najistotniejszymi zdarzeniami ich dotyczącymi	33
7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	37
8. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki	38
9. Sezonowość i cykliczność działalności	41
10. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	41
11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	41
12. Stanowisko Zarządu Kancelaria Medius S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz za 2020 rok	41
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	42
14. Informacja o zmianach wielkości szacunkowych, o korektach z tytułu wyceny portfeli wierzytelności, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42
15. Skutki 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	42
16. Transakcje między podmiotami powiązаныmi	43
17. Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych, gwarancji i poręczeń	43
18. Wskaźniki finansowe w Grupie	43
19. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	43
20. Instrumenty finansowe	44
21. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	46



**WYBRANE DANE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ**



I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN			
	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży	3 080	9 915	(20 266)	14 114
Zysk z działalności operacyjnej	866	7 554	(27 819)	4 595
Zysk brutto	(33 715)	5 465	(66 567)	(948)
Zysk netto	(33 878)	3 320	(61 649)	(3 843)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	750	5 729	7 574	14 553
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(37)	163	(154)	450
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19)	(19 225)	(5 851)	(5 097)
Przepływy pieniężne netto razem	694	(13 333)	1 569	9 906
Rozwodniony zysk na jedną akcję	(2,32)	0,23	(4,22)	0,27
Liczba akcji (w tys. sztuk)	14 612	14 612	14 612	14 612
Zysk na jedną akcję	(2,32)	0,23	(4,22)	0,27
STAN NA DZIEŃ	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	
Aktywa razem	129 743	166 769	175 903	
Zobowiązania długoterminowe	40 355	43 344	79 592	
Zobowiązania krótkoterminowe	82 187	51 580	26 104	
Kapitał własny	747	59 963	59 861	
Kapitał akcyjny	7 306	7 306	7 306	
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	0,05	4,10	4,09	

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. EUR			
	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży	693	2 301	(4 562)	3 276
Zysk z działalności operacyjnej	195	1 753	(6 263)	1 066
Zysk brutto	(7 590)	1 268	(14 986)	(220)
Zysk netto	(7 627)	771	(13 879)	(892)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	169	1 330	1 705	3 378
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8)	38	(35)	104
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4)	(4 462)	(1 317)	(1 183)
Przepływy pieniężne netto razem	156	(3 095)	353	2 299
Rozwodniony zysk na jedną akcję	(0,52)	0,05	(0,95)	0,06
Liczba akcji (w tys. sztuk)	14 612	14 612	14 612	14 612
Zysk na jedną akcję	(0,52)	0,05	(0,95)	0,06
STAN NA DZIEŃ	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	
Aktywa razem	28 661	39 161	40 219	
Zobowiązania długoterminowe	8 915	10 178	18 198	
Zobowiązania krótkoterminowe	18 156	12 112	5 969	
Kapitał własny	165	14 081	13 687	
Kapitał akcyjny	1 614	1 716	1 670	
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	0,01	0,96	0,94	

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

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

- na dzień 30 września 2020 roku 1 EUR = 4,5268 PLN (kurs średni NBP z dnia 30 września 2020 roku)
- na dzień 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,2585 PLN (kurs średni NBP z dnia 31 grudnia 2019 roku)
- na dzień 30 września 2019 roku 1 EUR = 4,3736 PLN (kurs średni NBP z dnia 30 września 2019 roku)

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

- w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku 1 EUR = 4,4420 PLN
- w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,3076 PLN
- w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku 1 EUR = 4,3086 PLN



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**



II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2020 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 507	17 845	21 593
Należności	9 324	7 792	6 624
Wierzytelności nabyte	86 056	124 578	131 647
Pożyczki udzielone	15	17	17
Inwestycje w jednostkach powiązanych	7 113	9 740	9 540
Rzeczowe aktywa trwałe	691	856	916
Pozostałe aktywa niematerialne	281	224	241
Wartość firmy	4 894	4 894	4 894
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 666	645	256
Pozostałe aktywa	198	178	175
Aktywa ogółem	129 743	166 769	175 903
PASywa	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania	128 996	106 806	116 042
Dłużne papiery wartościowe	91 174	91 642	101 308
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	481	210	777
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	2 109
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 313	10 414	9 930
Pozostałe zobowiązania	30 907	4 419	1 516
Rozliczenia międzyokresowe	122	122	403
Kapitał własny	747	59 963	59 861
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	2 497	64	1 012
Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane	(13 359)	48 290	47 240
Kapitał własny ogółem	747	59 963	59 861
Pasywa ogółem	129 743	166 769	175 903



**2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat
za okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2020 roku oraz 9 miesięcy od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(w tysiącach złotych)**

Wyszczególnienie	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Przychody z działalności operacyjnej, w tym:	3 111	9 924	(20 190)	14 183
Przychody z podstawowej działalności operacyjnej	3 080	9 915	(20 266)	14 114
Pozostałe przychody operacyjne	31	9	76	69
Koszty działalności operacyjnej	2 245	2 370	7 628	9 588
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	900	1 103	4 103	3 851
Amortyzacja	101	96	290	271
Usługi obce	914	1 023	2 352	3 963
Podatki i opłaty	243	341	684	1 225
Pozostałe koszty operacyjne	86	(193)	199	278
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	866	7 554	(27 819)	4 595
Przychody finansowe	4	2	9	31
Koszty finansowe	34 585	2 091	38 757	5 574
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(33 715)	5 465	(66 567)	(948)
Podatek dochodowy	164	2 145	(4 918)	2 895
Zysk (strata) netto	(33 878)	3 320	(61 649)	(3 843)
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	(33 878)	3 320	(61 649)	(3 843)
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej	(2,32)	0,23	(4,22)	(0,26)
Zwykły	(2,32)	0,23	(4,22)	(0,26)
Rozwodniony	(2,32)	0,23	(4,22)	(0,26)

**3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2020 roku oraz 9 miesięcy od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(w tysiącach złotych)**

Opis	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Zysk (strata) netto	(33 878)	3 320	(61 649)	(3 843)
Inne całkowite dochody, w tym	2 842	1 208	2 433	586
Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości być przekwalifikowane do wyniku	2 842	1 208	2 433	586
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości być przekwalifikowane do wyniku	-	-	-	-
Łączne całkowite dochody	(31 037)	4 528	(59 216)	(3 257)
Całkowite dochody przypadające na jedną akcję	(2,12)	0,31	(4,05)	(0,22)



**4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2020 roku oraz 9 miesięcy od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(w tysiącach złotych)**

Wyszczególnienie	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(33 715)	5 465	(66 567)	(948)
Amortyzacja	101	96	290	271
Straty z tytułu różnic finansowych	112	(199)	(35)	(8)
Odsetki i udziały w zyskach	1 763	1 761	6 273	4 735
Wynik na działalności inwestycyjnej	2 624	(123)	2 624	-
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności	(1 344)	(1 670)	37 980	10 387
Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
Zmiana stanu należności	398	1 405	(947)	2 660
Zmiana stanu rezerw	-	-	(1 328)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2)	-	(4)	319
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	28 696	(229)	27 732	(1 719)
Inne korekty z działalności operacyjnej	2 701	2 090	2 141	2 090
Podatek dochodowy zapłacony	(585)	(2 866)	(585)	(3 234)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	750	5 729	7 574	14 552
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wpływy z aktywów finansowych	3	-	12	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	163	-	454
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	40	-	166	3
Wydatki na aktywa finansowe	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	1
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(37)	163	(154)	450
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z emisji akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z emisji obligacji	-	347	-	21 206
Wpływ z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	17 069	3 687	20 460
Płatności innych zobowiązań finansowych	18	17	53	51
Odsetki zapłacone	1	2 486	2 112	5 792
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19)	(19 225)	(5 851)	(5 097)
Przeplýwy pieniężne netto	694	(13 333)	1 569	9 906
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	618	(13 247)	1 662	9 995
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(76)	86	94	89
Środki pieniężne na początek okresu	-	6	17 845	11 598
Środki pieniężne na koniec okresu	618	(13 241)	19 507	21 593



**5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
sporządzone na dzień 30 września 2020 roku**
(w tysiącach złotych)

Kapitał własny od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	7 306	4 340	64	(37)	48 290	59 963
Różnice kursowe z wyceny pożyczek i przeliczenia	-	-	2 433	-	-	2 433
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	(61 649)	(61 649)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	7 306	4 340	2 497	(37)	(13 358)	747

Kapitał własny od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	7 306	4 340	426	(37)	51 083	63 118
Różnice kursowe z wyceny pożyczek i przeliczenia	-	-	(357)	-	-	(357)
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	(6)	-	-	(6)
Podatek odroczony	-	-	1	-	-	1
Wynik okresu	-	-	-	-	(2 793)	(2 793)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	7 306	4 340	64	(37)	48 290	59 963

Kapitał własny od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	7 306	4 340	426	(37)	51 083	63 118
Różnice kursowe z wyceny pożyczek i przeliczenia	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	(3 843)	(3 843)
Korekty konsolidacyjne	-	-	586	-	-	586
Stan na koniec okresu	7 306	4 340	1 012	(37)	47 240	59 861



**SKRÓCONE SRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**



III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2020 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 558	13 910	15 099
Należności	7 167	3 195	1 124
Wierzytelności nabyte	69 529	90 033	51 954
Pożyczki udzielone	15	17	17
Inwestycje w jednostkach powiązanych	22 196	22 047	62 520
Rzeczowe aktywa trwałe	502	641	679
Pozostałe aktywa niematerialne	212	212	238
Wartość firmy	1 520	1 520	1 520
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	760	620	230
Pozostałe aktywa	23	19	12
Aktywa ogółem	116 482	132 213	133 393

PASYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania	137 126	108 486	112 164
Dłużne papiery wartościowe	91 174	91 642	101 308
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	352	62	229
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	99
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 073	6 406	5 327
Pozostałe zobowiązania	39 406	10 254	4 799
Rozliczenia międzyokresowe	122	122	403
Kapitał własny	(20 644)	23 726	21 229
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	(16)	(16)	(11)
Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane	(32 238)	12 133	9 632
Kapitał własny ogółem	(20 644)	23 726	21 229
Pasywa ogółem	116 482	132 213	133 393



**2. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat
za okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2020 roku oraz 9 miesięcy od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(w tysiącach złotych)**

Opis	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Przychody z działalności operacyjnej, w tym:	5 346	4 433	(1 644)	2 847
Przychody z podstawowej działalności operacyjnej	5 348	4 431	(1 645)	2 841
Pozostałe przychody operacyjne	(1)	2	1	6
Koszty działalności operacyjnej	1 533	1 202	4 355	6 111
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	747	688	2 126	2 641
Amortyzacja	79	73	230	222
Usługi obce	487	543	1 334	2 469
Podatki i opłaty	138	194	473	656
Pozostałe koszty operacyjne	84	(297)	191	124
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 813	3 231	(6 000)	(3 264)
Przychody finansowe	15	228	41	668
Koszty finansowe	34 624	2 126	38 886	5 625
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(30 795)	1 334	(44 845)	(8 221)
Podatek dochodowy	679	1 096	(474)	980
Zysk (strata) netto	(31 474)	238	(44 371)	(9 201)
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	(31 474)	238	(44 371)	(9 201)
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej	(2,15)	0,02	(3,04)	(0,63)
Zwykły	(2,15)	0,02	(3,04)	(0,63)
Rozwodniony	(2,15)	0,02	(3,04)	(0,63)

**3. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2020 roku oraz 9 miesięcy od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(w tysiącach złotych)**

Wyszczególnienie	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Zysk (strata) netto	(31 474)	238	(44 371)	(9 201)
Inne całkowite dochody, w tym	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości być przekwalifikowane do wyniku	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości być przekwalifikowane do wyniku	-	-	-	-
Łączne całkowite dochody	(31 474)	238	(44 371)	(9 201)
Całkowite dochody przypadające na jedną akcję	(2,15)	0,02	(3,04)	(0,63)



**4. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres 3 miesięcy od 1 lipca do 30 września 2020 roku oraz 9 miesięcy od 1 stycznia do 30 września 2020 roku
(w tysiącach złotych)**

Wyszczególnienie	01.07.-30.09.2020	01.07.-30.09.2019	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(30 795)	1 334	(44 845)	(8 221)
Amortyzacja	79	73	230	222
Straty z tytułu różnic finansowych	112	(199)	(35)	(8)
Odsetki i udziały w zyskach	1 794	1 641	6 377	4 624
Wynik na działalności inwestycyjnej	2 624	-	2 624	124
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności	(1 086)	1 847	20 504	10 777
Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
Zmiana stanu należności	(1 390)	477	(3 972)	(131)
Zmiana stanu rezerw	-	-	(1 328)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2)	-	(4)	320
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	28 917	130	29 531	55
Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	2	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	(192)	-	(313)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	253	5 111	9 085	7 449
PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Wpływy z aktywów finansowych	509	1 836	518	6 737
Inne wpływy inwestycyjne	-	7	-	110
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	8	-	90	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	359	3 548	1 792
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	502	1 484	(3 120)	5 055
PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z emisji akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z emisji obligacji	-	347	-	21 206
Wpływ z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych	-	-	500	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	17 069	3 687	20 460
Płatności innych zobowiązań finansowych	18	17	53	51
Odsetki zapłacone	1	2 486	2 112	5 792
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19)	(19 225)	(5 351)	(5 097)
Przepląwy pieniężne netto	736	(12 630)	613	7 407
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	624	(12 430)	648	7 416
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(112)	199	35	8
Środki pieniężne na początek okresu	-	-	13 910	7 683
Środki pieniężne na koniec okresu	624	(12 430)	14 558	15 099



5. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 30 września 2020 roku

(w tysiącach złotych)

Kapitał własny od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	7 306	4 340	(16)	(37)	12 133	23 726
Różnice kursowe z wyceny pożyczek i przeliczenia	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	(44 371)	(44 371)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	7 306	4 340	(16)	(37)	(32 238)	(20 644)

Kapitał własny od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	7 306	4 340	(11)	(37)	18 832	30 430
Różnice kursowe z wyceny pożyczek i przeliczenia	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	(6)	-	-	(6)
Podatek odroczony	-	-	1	-	-	1
Wynik okresu	-	-	-	-	(6 699)	(6 699)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	7 306	4 340	(16)	(37)	12 133	23 726

Kapitał własny od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	7 306	4 340	(11)	(37)	18 832	30 430
Różnice kursowe z wyceny pożyczek i przeliczenia	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	(9 201)	(9 201)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	7 306	4 340	(11)	(37)	9 632	21 229



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



IV. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

1.1. Informacje o Jednostce Dominującej

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

Dane identyfikacyjne

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

Władze Spółki

W okresie III kwartału 2020 roku skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie:

Przemysław Dąbrowski	Prezes Zarządu
Marcin Tokarek	Członek Zarządu

W okresie III kwartału 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki uległa zmianie:

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

W dniu 25 września 2020 roku Spółka otrzymała od Pana Artura Bieńkowskiego rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z końcem dnia 25 września 2020 roku. Rezygnacja spowodowana była sprawami osobistymi uniemożliwiającymi uczestniczenie w pracach Rady Nadzorczej. W dniu 29 września 2020 roku Zarząd Spółki Kancelarii Medius S.A. w restrukturyzacji otrzymał rezygnację Pana Marcina Rymaszewskiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z końcem dnia 24 września 2020 roku z powodów osobistych.



Akcjonariat

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Ipopema TFI S.A.	8 452 579	57,85%
MM-INVESTMENTS&CO Sp. z o.o.	4 566 262	31,25%
Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji	30 017	0,20%
Pozostali	1 563 084	10,70%
Razem	14 611 942	100%

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura Akcjonariatu uległa zmianie. W dniu 23 października 2020 roku Spółka MM-INVESTMENTS&CO Sp. z o.o. sprzedała łącznie 770 505 akcji zwykłych na okaziciela. Po dokonaniu powyższej transakcji MM-INVESTMENTS&CO Sp. z o.o. posiada 3 295 757 akcji Spółki reprezentujących 22,56 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 3 295 757 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 22,56 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W dniu 28 października 2020 roku w wyniku nabycia przez Pana Krzysztofa Moska łącznie 609 550 akcji Spółki w ramach transakcji pakietowych na rynku NewConnect, akcjonariusz posiada 850 000 akcji Spółki stanowiących 5,82 proc. kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 850 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 5,82 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W dniu 9 listopada 2020 roku w wyniku nabycia akcji Spółki przez Pana Krzysztofa Moska po dokonaniu powyższej transakcji Pan Krzysztof Moska posiada 1 907 450 akcji Spółki, stanowiących 13,05% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 13,05 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 1 307 450 głosów z akcji Spółki.

Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. na koniec trzeciego kwartału 2020 roku wyniosło 31 osób.

Na dzień 30 września 2020 roku Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji zatrudnia łącznie dwadzieścia pięć osób na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty.

1.2. Informacje o podmiotach należących do Grupy

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

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



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 obrotu 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 obrotu 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 obrotu 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 obrotu wierzytelnościami.

Spółkę Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji jest jedynym zarządzającym Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Lumen Profit 30. Emitent posiada 53 tys. certyfikatów, każdy o wartości 134,20 PLN.

Spółka posiadała 20 certyfikatów Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Medius I. Certyfikaty te we wrześniu 2020 roku zostały sprzedane za 3 tys. PLN.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

2.1. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień 30 września 2020 roku konsolidacji podlegają Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji (Jednostka Dominująca), Medius Collection S.L. (jednostka zależna), Medius Collection Czech Republic s.r.o. (jednostka zależna), Medius Office Collection s.r.o. (jednostka zależna), Medius Collection Mexico SA. de C.V. (jednostka zależna). Jednostka dominująca posiada 99% udziałów w Spółce Medius Collection Mexico SA. de C.V. oraz 100% udziałów w pozostałych jednostkach zależnych, których dane finansowe podlegają konsolidacji.

Śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2020 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku. Sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych, zwanych łącznie Grupą Kapitałową Kancelaria Medius S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”). Jednostką Dominującą jest Spółka Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji („Emitent”).

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z zysków i strat, sprawozdaniu z całkowitych dochodów, oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku.



Dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, zaprezentowane w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu zostały zbadane przez audytora.

Śródroczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji przez okres co najmniej 12 miesięcy, licząc od końca okresu sprawozdawczego. Zarząd Grupy przedstawia poniżej okoliczności, które wystąpiły po dniu bilansowym i mogą stanowić potencjalne zagrożenie w okresie kolejnych 12 miesięcy.

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

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

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

Postępowanie układowe przebiega zgodnie z zakładanym harmonogramem. Zarząd na bieżąco współpracuje z Nadzorcą Sądowym, Kuratorem oraz głównymi wierzycielami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

2.2. Oświadczenie o zgodności

Kancelaria Medius S.A. sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe są sporządzane 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 wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz w zakresie wymaganych przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.



Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w wersji skróconej zgodnie z MSR 34 oraz odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznych sprawozdań finansowych przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego sprawozdania.

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

2.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Inwestycje i przychody

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

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

Utrata wartości przez wartość firmy

W przypadku wartości firmy test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne, które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Do przeprowadzenia testu wymagane jest szacowanie wartości odzyskiwanej. W okresach objętych sprawozdaniem nie rozpoznano konieczności ujęcia strat z tytułu utraty wartości przez wartość firmy.

Stawki amortyzacji

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

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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



2.4. Przyjęte zasady rachunkowości

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wyceniane są zgodnie z MSSF 9. 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 MSSF 9 do czterech grup:

- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- 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.

Grupa 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 uiszczonej 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 portfela, a zysk lub stratę z tytułu modyfikacji ujmuje się w wyniku jako aktualizację przychodów. Z uwagi na fakt, że pakiety 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.

Aktywa niematerialne

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

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

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

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



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

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

Na dzień ujęcia składnika wartości niematerialnych ocenia się, czy okres użytkowania jest określony czy nieokreślony, a w przypadku gdy jest określony, ustala się metodę i stawkę amortyzacji. Planowane odpisy amortyzacyjne wartości 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 z datą przyjęcia ich do używania. Odpisanie kosztów środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego, następuje z 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 - 3-5 lat,
- Środki transportu - 5 lat,
- Inne środki trwałe - 5 lat.

Rezerwy

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

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

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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



Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie,
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi 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 portfela, a zysk lub stratę z tytułu modyfikacji ujmuje się w wyniku jako aktualizację przychodów.

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

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

Przychody i koszty finansowe

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

Przychody i koszty odsetkowe ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału w wyniku bieżącego okresu, z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej. Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów

Podatek bieżący

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



Podatek odroczony

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Grupa spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

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

- posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz
- aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na:
 - o tego samego podatnika lub
 - o różnych podatników, którzy są uprawnieni i zamierzają rozliczyć należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Waluty obce

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

Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzane są na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej z wykorzystaniem jednolitych zasad rachunkowości obowiązujących w Grupie.

Dane finansowe jednostek zależnych ujmowane są metodą pełną. Podczas konsolidacji dokonuje się włączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonuje się także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów, a także z tytułu dywidend.

Aktywa i zobowiązania jednostki zależnej działającej za granicą przeliczane są według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty jednostki zależnej działającej za granicą przeliczane są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP obowiązujących na koniec każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym. Różnice kursowe wynikające z dokonanych przeliczeń są ujmowane poprzez inne całkowite dochody i prezentowane jako różnice kursowe z przeliczenia w pozycji kapitałów własnych.

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



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

2.5. Zmiany w MSSF, zastosowane standardy

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany dnia 13 stycznia 2016 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później - 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 (pozabilansowo). Zamiast tego, w przypadku praktycznie wszystkich umów leasingu leasingobiorca ujmuje zobowiązanie odzwierciedlające przyszłe płatności leasingowe i składnik aktywów z tytułu „prawa do użytkowania aktywa”. Nowy model opiera się na założeniu, że z ekonomicznego punktu widzenia umowa leasingu jest równoznaczna z nabyciem prawa do użytkowania składnika aktywów, gdzie cena zakupu płacona jest w ratach. Leasingobiorca wykazuje koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację składnika aktywów z tytułu „prawa do użytkowania”.

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.

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

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

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

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

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



Zmiany do 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.

3. Segmenty operacyjne i informacje o obszarach geograficznych (w tysiącach złotych)

Informacje ogólne o prowadzonej działalności gospodarczej

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

Za okres sprawozdawczy od 1 lipca do 30 września 2020 roku

Rodzaj segmentu	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Nieprzypisane do segmentu	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	3 195	-	(84)	3 111
Przychody z działalności podstawowej	3 196	-	(116)	3 080
Pozostałe przychody operacyjne	(1)	-	32	31

Za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2020 roku

Rodzaj segmentu	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Nieprzypisane do segmentu	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	(19 822)	-	(369)	(20 190)
Przychody z działalności podstawowej	(19 822)	-	(444)	(20 266)
Pozostałe przychody operacyjne	1	-	75	76

Stan na dzień 30 września 2020 roku

Opis	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Razem
Aktywa segmentu	84 756	1 300	86 056

**Za okres sprawozdawczy od 1 lipca do 30 września 2019 roku**

Rodzaj segmentu	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Nieprzypisane do segmentu	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	9 865	184	(125)	9 924
Przychody z działalności podstawowej	9 865	184	(134)	9 915
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	9	9

Za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2019 roku

Rodzaj segmentu	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Nieprzypisane do segmentu	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	13 424	184	575	14 183
Przychody z działalności podstawowej	13 424	184	506	14 114
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	69	69

Stan na dzień 30 września 2019 roku

Opis	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Razem
Aktywa segmentu	130 347	1 300	131 647

Informacja o przychodach operacyjnych z działalności podstawowej – główni odbiorcy

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

Informacja o przychodach z działalności operacyjnej – struktura geograficzna**Za okres sprawozdawczy od 1 lipca do 30 września 2020**

Kraj	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	2 834	361	(84)	-	3 111
Przychody z działalności podstawowej	2 835	361	(116)	-	3 080
Pozostałe przychody operacyjne	(1)	-	32	-	31

Za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2020

Kraj	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	(19 822)	-	(369)	-	(20 190)
Przychody z działalności podstawowej	(19 822)	-	(444)	-	(20 266)
Pozostałe przychody operacyjne	1	-	75	-	76

Stan na dzień 30 września 2020 roku

Kraj	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Aktywa	74 538	11 450	1 805	68	87 861

Za okres sprawozdawczy od 1 lipca do 30 września 2019

Kraj	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	4 433	5 392	99	-	9 924
Przychody z działalności podstawowej	4 431	5 392	92	-	9 915
Pozostałe przychody operacyjne	2	-	7	-	9



Za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2019

Kraj	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	2 847	10 767	569	-	14 183
Przychody z działalności podstawowej	2 841	10 767	506	-	14 114
Pozostałe przychody operacyjnej	6	-	63	-	69

Stan na dzień 30 września 2019 roku

Kraj	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Aktywa	51 954	79 749	5 006	79	136 788

4. Pakiety wierzytelności

4.1. Działalność w Polsce

Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji w III kwartale 2020 roku nie nabyła nowych portfeli wierzytelności. Na dzień 30 września 2020 roku Spółka zarządza portfelem wierzytelności o łącznej wartości 303,5 mln PLN, względem 138 tysięcy spraw.

4.2. Działalność w Hiszpanii

Medius Collection S.L. w III kwartale 2020 roku nie nabyła nowych portfeli wierzytelności. Łączna wartość portfela wierzytelności wynosi 155,3 mln EUR (703,01 mln PLN według kursu 1 EUR = 4,5268 PLN, kurs średni NBP na dzień 30 września 2020 roku), względem 142,3 tysięcy spraw.

4.3. Działalność w Czechach

Spółka zależna od Emitenta Medius Office Collection s.r.o. zarządza łącznym pakietem wierzytelności o wartości 205,4 mln CZK (34,2 mln PLN według kursu 1 CZK = 0,1666 PLN, kurs średni NBP na dzień 30 września 2020 roku), względem 12,8 tysięcy spraw.

4.4. Działalność w Meksyku

Medius Collection Mexico S.A. de C.V w III kwartale 2020 roku nie nabyła nowych portfeli wierzytelności. Łączna wartość portfela wierzytelności wynosi 18,6 mln MXN (3,2 mln PLN według kursu 1 MXN = 0,1729 PLN, kurs średni NBP na dzień 30 września 2020 roku), wierzytelności pochodzących z rynku finansowego, względem 713 dłużników.

5. Objasnienia do rachunków przepływów pieniężnych

5.1. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu środków pieniężnych a przepływami netto wynika ze zmiany stanu różnic kursowych od wyceny środków pieniężnych.

5.2. Wykaz tytułów wykazanych w pozycji "inne korekty" przepływów z działalności operacyjnej

W pozycji „inne korekty” w rachunku przepływów pieniężnych wykazano różnice kursowe z przeliczenia pozycji bilansowych.



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

Działalność korporacyjna

W dniu 14 lipca 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji informował, iż w dniu 13 lipca 2020 roku Nadzorca Sądowy Spółki - Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. złożył plan restrukturyzacyjny Emitenta do Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych.

W dniu 4 sierpnia 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia („ZWZ”) Emitenta na dzień 31 sierpnia 2020 roku, na godzinę 13:00, w Hotelu Wawel Queen, ul. Straszewskiego 12, 31-101 Kraków.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że w dniu 25 czerwca 2020 roku otrzymał wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz zmianę terminu Walnego Zgromadzenia Spółki („Wniosek”) od Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, reprezentującego co najmniej 5% kapitału zakładowego działającego na rzecz:

1. LUMEN POLSKIE PERŁY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
2. LUMEN QUANTUM ABSOLUTE RETURN Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
3. LUMEN QUANTUM NEUTRAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
4. Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
5. LUMEN 21 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
6. LUMEN Global Macro Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,

działającego na podstawie art. 400 §1 kodeksu spółek handlowych, dotyczącym zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki i umieszczenia następujących spraw w porządku obrad:

1. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki;
2. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu Spółki

Zmiana terminu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego pierwotnie na 29 czerwca 2020 roku, została we wniosku uzasadniona ekonomiką działania (w tym szczególności ograniczeniem kosztów związanych z odbyciem dwóch Walnym Zgromadzeń w krótkim okresie czasu), a także trwającą epidemią wirusa SARS-CoV-2. W związku z faktem, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 31 marca 2020 r. w sprawie określenia innych terminów wypełniania obowiązków za kresie ewidencji oraz w zakresie sporządzenia, zatwierdzenia, udostępnienia i przekazania do właściwego rejestru, jednostki lub organu sprawozdań lub informacji – terminy na m.in. zatwierdzenie sprawozdań finansowych zostały odpowiednio wydłużone, a termin 31 sierpnia 2020 r. mieści się w granicach ustalonych w rozporządzeniu, Zarząd Emitenta ponownie zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na dzień 31 sierpnia 2020 roku z następującym porządkiem obrad:

- 1/ Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;



- 2/ Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 3/ Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 4/ Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2019;
- 5/ Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności w roku 2019;
- 6/ Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku;
- 7/ Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku 2019;
- 8/ Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku;
- 9/ Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty Spółki za rok 2019; ZWZ Kancelaria Medius S.A.
- 10/ Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w roku 2019;
- 11/ Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w roku 2019;
- 12/ Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki;
- 13/ Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu Spółki;
- 14/ Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Pełny tekst ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, treść projektów uchwał wraz z treścią projektowanych zmian Statutu Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji oraz dotychczasowe brzmienie zmienianych postanowień oraz wzór formularza do wykonywania głosu na ZWZ przez pełnomocnika znajdują się w załącznikach do niniejszego raportu.

Załączniki:

- 1/ Ogłoszenie o zwołaniu ZWZ
- 2/ Projekty uchwał na ZWZ
- 3/ Wzór formularza do wykonywania głosu na ZWZ przez pełnomocnika

W dniu 14 sierpnia 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji poinformowała o wstrzymaniu publikacji raportu okresowego za II kwartał 2020 roku, którego publikacja była zaplanowana na dzień 14 sierpnia 2020 roku.



W dniu 5 sierpnia 2020 roku Spółka rozpoczęła niezależną wycenę portfeli wierzytelności. Celem przeprowadzenia wyceny jest określenie wartości aktywów na potrzeby postępowania układowego. Wycena musi być też wykonana ze względu na potrzebę określenia wpływu pandemii COVID19 na wartość portfeli, zwłaszcza w Hiszpanii. Zarząd Spółki zakłada, że wycena zostanie zakończona na początku września 2020 roku.

W związku z czym, Zarząd Spółki podjął decyzję o wstrzymaniu publikacji raportu okresowego za II kwartał 2020 roku, gdyż nie chce wprowadzać inwestorów w błąd publikując dane, które mogą podlegać zmianie w ciągu kolejnych kilku tygodni w związku z przeprowadzaną wyceną.

W dniu 31 sierpnia 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zwołane na dzień 31 sierpnia 2020 roku podjęło uchwałę w sprawie zarządzenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia. Wznowienie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nastąpi 28 września 2020 roku o godzinie 13:00.

Dnia 4 września 2020 roku Zarząd Kancelarii Medius S.A. w restrukturyzacji przekazał do informacji publicznej wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 31 sierpnia 2020 roku (dalej "ZWZ"):

1. MM Investmets&CO sp. z o.o.: liczba głosów przysługujących na ZWZ - 4.566.262, udział w głosach na ZWZ - 35,14 proc., udział w ogólnej liczbie głosów - 31,25 proc.;
2. Lumen Polskie Perły Fundusz Inwestycyjny Zamknięty: liczba głosów przysługujących na ZWZ - 1.531.743, udział w głosach na ZWZ - 11,79 proc., udział w ogólnej liczbie głosów - 10,48 proc.;
3. Lumen Quantum Absolute Return Fundusz Inwestycyjny Zamknięty: liczba głosów przysługujących na ZWZ - 1.430.514, udział w głosach na ZWZ - 11,01 proc., udział w ogólnej liczbie głosów - 9,79 proc.;
4. Lumen Quantum Neutral Fundusz Inwestycyjny Zamknięty: liczba głosów przysługujących na ZWZ - 3.715.968, udział w głosach na ZWZ - 28,60 proc., udział w ogólnej liczbie głosów - 25,43 proc.;
5. Lumen 21 FIZ: : liczba głosów przysługujących na ZWZ - 853.079, udział w głosach na ZWZ - 6,56 proc., udział w ogólnej liczbie głosów - 5,84 proc.;
6. Venture FIZ: liczba głosów przysługujących na ZWZ - 896.783, udział w głosach na ZWZ - 6,90 proc., udział w ogólnej liczbie głosów - 6,14 proc.

W dniu 25 września 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji przekazał do publicznej wiadomości korektę jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu rocznego Emitenta za rok obrotowy 2019.

Korekta treści raportu rocznego Emitenta za rok obrotowy 2019 wynika z korekty błędu dotyczącego dodatkowego wynagrodzenia dla poprzedniego Zarządu, który wpłynął na następujące pozycje sprawozdania:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku zwiększyły się o 252.252,00 PLN
- rezerwy krótkoterminowe zwiększyły się o 1.327.641,00 PLN
- strata netto uległa zwiększeniu o 1.075.389,00 PLN

Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w dniu 25 września 2020 roku Spółka otrzymała od Pana Artura Bieńkowskiego rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z końcem dnia 25 września 2020 roku. Rezygnacja spowodowana jest sprawami osobistymi uniemożliwiającymi uczestniczenie w pracach Rady Nadzorczej.



W dniu 29 września 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji przekazał do publicznej wiadomości treść uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2020 roku („ZWZ”) podjętych w dniu 28 września 2020 roku po przerwie w obradach.

Po wznowieniu w dniu 28 września 2020 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 sierpnia 2020 roku, akcjonariusze jednogłośnie zagłosowali, żeby usunąć punkt porządku obrad dotyczący uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2019, z uwagi na fakt, że sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2019 przez jej obowiązujący do 10 czerwca 2020 roku poprzedni pięcioosobowy skład oraz brak jednoznacznej podstawy prawnej sporządzenia tego dokumentu wynikającej wprost z Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki czy Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect nie zostało sporządzone.

Walne Zgromadzenie odstąpiło także od rozpatrzenia punktu porządku obrad dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu Spółki, z uwagi na niepodjęcie uchwały dotyczącej zmian w Statucie Spółki.

Uchwały ZWZ nr 9 - 15 nie zostały podjęte.

Do uchwał ZWZ nr 9 – 14, niepodjętych przez Walne Zgromadzenie, ale objętych protokołem z Walnego Zgromadzenia zgłoszono sprzeciw.

W dniu 30 września 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji poinformował, iż w dniu 29 września 2020 r. Spółka:

a) otrzymała od LUMEN Profit 30 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („LP30 NSFIZ”) żądanie i wezwanie do zapłaty kary umownej w wysokości 48.461.996,22 zł wynikającej z nieobjęcia przez Spółkę certyfikatu inwestycyjnego wyemitowanego przez LP30 NSFIZ w ramach emisji gwarancyjnej w rozumieniu umowy gwarancyjnej zawartej przez Spółkę w dniu 14 lutego 2018 r. z LP30 NSFIZ;

b) podpisała z LP30 NSFIZ oraz Medius Collection S.L. porozumienie w sprawie rozliczenia zobowiązań z tytułu kary umownej o której mowa w pkt (a) powyżej („Porozumienie”).

Na zasadach i warunkach przewidzianych w Porozumieniu, Spółka zobowiązała się do uznania zobowiązań wobec LP30 NSFIZ z tytułu kary umownej w wysokości 33.592.677 zł. Spółka kwestionuje i uznaje za niezasadne zobowiązania wobec LP30 NSFIZ z tytułu kary umownej w kwocie przewyższającej 33.592.677 zł w ramach prowadzonego przed Sądem Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowo-Restrukturyzacyjnych postępowania układowego (o którym to postępowaniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 15/2020 z dnia 29 maja 2020 r.). Wysokość zobowiązań Spółki z tytułu kary umownej w części uznanej przez Spółkę zostanie następnie zgodnie z Porozumieniem pomniejszona o wysokość wolnych środków do wykupu w LP30 NSFIZ wedle stanu na dzień 31 sierpnia 2020 r.

Ponadto na mocy Porozumienia Spółka zobowiązała się do:

a) złożenia LP30 NSFIZ żądania wcześniejszego wykupu certyfikatów inwestycyjnych serii B w LP30 NSFIZ posiadanych przez Spółkę, po wprowadzeniu takiej możliwości do statutu LP30 NSFIZ; oraz

(b) (po spełnieniu się warunków zawieszających wskazanych w Porozumieniu) do zawarcia pisemnej umowy kompensaty wierzytelności LP30 NSFIZ z tytułu kary umownej z wierzytelnością Spółki wobec LP30 NSFIZ z tytułu wpłaty na poczet wykupu certyfikatów inwestycyjnych serii B w LP30 NSFIZ posiadanych przez Spółkę, do wysokości wierzytelności Spółki wobec LP30 NSFIZ z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych serii B w LP30 NSFIZ posiadanych przez Spółkę.



W dniu 30 września 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji informował, że w dniu 29 września 2020 roku Spółka otrzymała skan z datą 24 września 2020 roku rezygnacji Pana Marcina Rymaszewskiego – Członka Rady Nadzorczej Spółki z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z końcem dnia 24 września 2020 roku z powodów osobistych.

Działalność operacyjna

W dniu 25 sierpnia 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji informowała, iż w dniu 17 sierpnia 2020 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 617/2020 w sprawie zawieszenia obrotu na rynku NewConnect akcjami spółek w związku z nieprzekazaniem raportu kwartalnego za II kwartał roku 2020.

W związku z nieprzekazaniem w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu raportu kwartalnego za II kwartał 2020 roku, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił zawiesić obrót akcjami Emitenta do końca dnia obrotu następującego po dniu, w którym Spółka przekaże do publicznej wiadomości raport kwartalny za II kwartał roku 2020, w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Działalność w Grupie

W analizowanym okresie nie wystąpiły nabycia nowych pakietów wierzytelności. Grupa skupiała się na bieżącej obsłudze pakietów wierzytelności.

7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Zarówno Spółka jak i jej otoczenie zostały dotknięte przez obecny kryzys zapoczątkowany przez rozprzestrzeniającą się chorobę COVID-19, co może mieć znaczący wpływ na jej bieżącą działalność operacyjną oraz przyszłe przepływy finansowe. W przypadku rynków, na których działa Dłużnik, najbardziej dotknięty izolacją jest rynek hiszpański. Działalność Spółki zależnej, Medius Collection S.L., która odpowiada za około 65% aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta bardzo dotkliwie odczuła skutki pandemii. W ciągu III kwartału 2020 roku pracownicy Spółki hiszpańskiej pracowali w trybie hybrydowym. W dalszym ciągu obserwowano zwiększającą się liczbę zachorowań, która pod koniec września 2020 roku wynosiła łącznie ponad 682 tysiące przypadków. W październiku 2020 roku w związku z pogarszającą się sytuacją z SARS-CoV-2 rząd hiszpański podjął decyzję o wprowadzeniu stanu wyjątkowego w Madrycie oraz jego okolicach.

Sytuacja Spółki polskiej niezmiennie od marca pozostaje ograniczona poprzez pracę zdalną i hybrydową części pracowników odpowiedzialnych za działy księgowości, finansów, IT, biuro obsługi klienta. W Polsce sądy nie zawiesiły działalności, jednak zgodnie z rekomendacją Ministra Sprawiedliwości skierowaną do organów sądowych zalecono pracownikom wymiaru sprawiedliwości pracę zdalną, co przełożyło się na spowolnienie ich pracy oraz mniejszą skuteczność działań egzekucyjnych. W ramach postępowania cywilnego przewidziano zawieszenie biegu lub wstrzymanie rozpoczęcia biegu wszelkich terminów procesowych z wyjątkiem spraw pilnych już od 1 kwietnia, zniesiono 16 marca, a dla środków odwoławczych 23 maja. Spółka wstrzymała w połowie marca nakłady na postępowania sadowo-egzekucyjne oraz prezentowanie nowych pozwów o zapłatę oraz wniosków egzekucyjnych. W miesiącach kwiecień-maj Spółka regulowała jedynie niezbędne koszty postępowań, w celu ochrony przed ich umorzeniem lub przedawnieniem, natomiast w ciągu III Q 2020 roku Spółka na bieżąco regulowała koszty postępowań sadowo-egzekucyjnych.

Podstawowym elementem jaki wpłynął na wynik Grupy jest dokonanie nowej pogłębionej wyceny posiadanych przez Grupę pakietów wierzytelności w Polsce oraz Hiszpanii.



Wycena została wykonana dwuetapowo, w pierwszym kroku została dokonana prognoza krzywej odzyskowej nie uwzględniająca wpływu pandemii, szacunek przepływów pieniężnych w poszczególnych pakietach został określony na podstawie krzywych referencyjnych z podobnych lub tożsamyh pakietów co do rodzaju i kwoty zadłużenia, powodując aktualizację prognoz przez obniżenie wartości ERC (estimated remaining collections) szczególnie dla najnowszych roczników nabywanych pakietów wierzytelności. Następnie dodany wpływ Covid-19 przy uwzględnieniu pomniejszenia wpłat jakie zaobserwowaliśmy w ostatnich miesiącach.

Czas trwania negatywnego wpływu pandemii w Polsce został oszacowany do końca roku 2021. W okresie tym spodziewamy się stopniowego powrotu gospodarki do poziomu sprzed pandemii a co za tym idzie zbliżonego zachowania dłużników. Łączny wpływ pandemii szacowany podczas wyceny to 9,27%.

Czas trwania negatywnego wpływu pandemii w Hiszpanii został oszacowany do połowy roku 2022 i skutkuje pomniejszeniem łącznych szacowanych wpłat o 9,57%. Dłuższy wpływ wynika z dużo większego zmniejszenia PKB w Hiszpanii w stosunku do Polski.

Aktualizacji poddana została również baza kosztowa, przez urealnienie katalogu i wysokości ponoszonych kosztów, zwłaszcza na rynku hiszpańskim. Z uwagi na sytuację makroekonomiczną, zmianie uległa również wysokość stopy dyskontowej, służącej określeniu spodziewanego zwrotu z inwestycji, w szczególności przez wzrost poziomu ryzyka rynkowego oraz ryzyka specyficznego.

Dokonane korekty miały wpływ na wysokość przeszacowania wartości nabytych pakietów wierzytelności.

Drugim istotnym zdarzeniem na wyniki Grupy miało finalne zakończenie sporu z funduszem Lumen Profit 30 NSFIZ i podpisanie w dniu 29 września 2020 porozumienia o rozliczeniu gwarancji. Zgodnie z zawartym porozumieniem KME SA uznała swoje zobowiązanie gwarancyjne w wysokości 33 592 677 PLN. Zobowiązanie to zostanie skompensowane do poziomu 29 468 837,76 PLN z środkami płynnymi będącymi na rachunku funduszu Lumen Profit 30 NSFIZ na dzień 31 sierpnia 2020 roku. Powyższe zobowiązanie powstało przed rozpoczęciem postępowania układowego i w związku z tym jest zobowiązaniem układowym. Jednocześnie jako zobowiązanie sporne Zarząd KME SA traktuje kwotę 14 869 319,22 PLN wynikającą z różnicy pomiędzy zawartym porozumieniem a wartością certyfikatu jaki miał być pierwotnie wyemitowany.

Podpisanie porozumienia jest oceniane przez Zarząd pozytywnie, Zgodnie z posiadanymi zewnętrznymi opiniami prawnym zobowiązanie gwarancyjne z tytułu zarządzania funduszem Lumen Profit 30 NSFIZ istniało. Zawarcie porozumienia kończy okres niepewności co do wielkości zobowiązania. Ułatwia też znakomicie rozmowy z funduszem Lumen Profit 30 NSFIZ w kwestii rozliczenia czasowego tego zobowiązania oraz ujęcia go w propozycjach układowych w wymiarze optymalnym dla wszystkich uczestników postępowania.

Ujęcie w księgach jednostkowych i skonsolidowanych Spółki gwarancji spowodowało dalsze obniżenie wyniku netto za rok 2020 i w efekcie obniżyło też poziom kapitałów własnych. Nie powoduje to jednak istotnego zwiększenia ryzyka działania KME SA. Zobowiązania z tytułu gwarancji, zgodnie z zawartym porozumieniem, mają 5-cio letni horyzont rozliczenia a ponadto są częścią zobowiązań układowych.

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

W dniu 1 października 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji informował, iż w wyniku realizacji obowiązku wynikającego z art. 86 ust. 2 pkt 9 ustawy - Prawa restrukturyzacyjnego (dalej jako: "p. r."), Emitent złożył do Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych oświadczenie, że Emitent uznaje wszystkie wierzytelności zamieszczone w spisie wierzytelności sporządzonym przez nadzorcę sądowego wyznaczonego w postępowaniu układowym prowadzonym wobec Emitenta, co do zasady, jak i co do wysokości.



Informacja na temat tego, czy w stosunku do wierzycieli umieszczonych w spisie wierzytelności zachodzą okoliczności wskazane w: art. 80 ust. 3 p. r., tj. istnienie wierzytelności współdłużnika, poręczyciela, gwaranta i banku; art. 109 ust. 1 p. r., tj. zmiana osoby wierzyciela a prawo głosu; art. 116 p. r., tj. wyłączenie prawa głosu w sprawach dotyczących układu, znajdują się na poszczególnych kartach spisu wierzytelności.

W dniu 2 października 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Krakowie przekazał skorygowaną treść raportu okresowego za I kwartał 2020 roku.

Korekta raportu okresowego za IQ2020 r. związana była z korektą sprawozdania rocznego za 2019 rok oraz otrzymania nowej opinii biegłego rewidenta.

W wyniku korekty za 2019 rok zmienił się bilans zamknięcia za 2019 r., tj. bilans otwarcia 2020 r. oraz wynik finansowy 2019 roku.

Pozycje, które uległy zmianie za IQ2020:

- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku,
- pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane.

W dniu 2 października 2020 roku Zarząd Kancelarii Medius S.A. w restrukturyzacji przekazał do informacji publicznej wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 28 września 2020 roku, po przerwie w obradach (dalej "ZWZ"):

1. MM Investmets & CO sp. z o.o.: liczba głosów przysługujących na ZWZ - 4.566.262, udział w głosach na ZWZ - 35,14 proc., udział w ogólnej liczbie głosów - 31,25 proc.;
2. Lumen Polskie Perły Fundusz Inwestycyjny Zamknięty: liczba głosów przysługujących na ZWZ - 1.531.743, udział w głosach na ZWZ - 11,79 proc., udział w ogólnej liczbie głosów - 10,48 proc.;
3. Lumen Quantum Absolute Return Fundusz Inwestycyjny Zamknięty: liczba głosów przysługujących na ZWZ - 1.430.514, udział w głosach na ZWZ - 11,01 proc., udział w ogólnej liczbie głosów - 9,79 proc.;
4. Lumen Quantum Neutral Fundusz Inwestycyjny Zamknięty: liczba głosów przysługujących na ZWZ - 3.715.968, udział w głosach na ZWZ - 28,60 proc., udział w ogólnej liczbie głosów - 25,43 proc.;
5. Lumen 21 FIZ: : liczba głosów przysługujących na ZWZ - 853.079, udział w głosach na ZWZ - 6,56 proc., udział w ogólnej liczbie głosów - 5,84 proc.;
6. Venture FIZ: liczba głosów przysługujących na ZWZ - 896.783, udział w głosach na ZWZ - 6,90 proc., udział w ogólnej liczbie głosów - 6,14 proc.

W dniu 6 października 2020 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poinformowała, że zgodnie z postanowieniami Uchwały Nr 618/2020 Zarządu Giełdy z dnia 17 sierpnia 2020 roku, w związku z opublikowaniem raportu kwartalnego za II kwartał roku 2020, począwszy od dnia 7 października 2020 roku nastąpiło wznowienie obrotu obligacjami spółki KANCELARIA MEDIUS S.A. W RESTRUKTURYZACJI, oznaczonymi kodem "PLMDIUS00141".



W dniu 29 października 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji poinformował, iż w dniu 28 października 2020 roku Emitent otrzymał od MM-Investments & Co sp. z o.o. ("Zawiadamiający") zawiadomienie sporządzone na podstawie art. 69 ust. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa o Ofercie") informujące, że w wyniku sprzedaży w dniu 23 października 2020 roku łącznie 770.505 akcji zwykłych na okaziciela Spółki: 450.000 akcji Spółki w transakcji pakietowej na rynku NewConnect oraz 320.505 akcji Spółki w transakcji na podstawie umowy cywilno-prawnej, łączny udział Zawiadamiającego zmniejszył się poniżej progu 25% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Przed dokonaniem powyższej transakcji Zawiadamiający posiadał 4.066.262 akcji Spółki reprezentujących 27,83 proc. kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 4.066.262 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 27,83 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dokonaniu powyższej transakcji Zawiadamiający posiada 3.295.757 akcji Spółki reprezentujących 22,56 proc. kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 3.295.757 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 22,56 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zawiadamiający poinformował, że brak jest osób, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3) lit. c) Ustawy o Ofercie.

W dniu 30 października 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji informował, iż w dniu 30 października 2020 roku Emitent otrzymał od Krzysztofa Moska ("Zawiadamiający") zawiadomienie sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa o Ofercie") informujące, że w wyniku nabycia w dniu 28 października 2020 roku łącznie 609.550 akcji Spółki w ramach transakcji pakietowych na rynku NewConnect, udział Zawiadamiającego zwiększył się powyżej progu 5 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przed dokonaniem powyższej transakcji Zawiadamiający posiadał 240.450 akcji Spółki stanowiących 1,65 proc. kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 240.450 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 1,65 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu powyższej transakcji Zawiadamiający posiada 850.000 akcji Spółki stanowiących 5,82 proc. kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 850.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 5,82 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zawiadamiający poinformował, iż nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje spółki, że brak jest osób, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3) lit. c) Ustawy o Ofercie, a także nie posiada instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie.

W dniu 12 listopada 2020 roku Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji z poinformował, iż Emitent otrzymał od MM-Investments & Co sp. z o.o. ("Zawiadamiający") zawiadomienie sporządzone na podstawie art. 69 ust.1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa o Ofercie") informujące, że w wyniku sprzedaży w dniu 28 października 2020 roku łącznie 609.550 akcji zwykłych na okaziciela Spółki łączny udział Zawiadamiającego zmniejszył się poniżej progu 20% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Przed dokonaniem powyższej transakcji Zawiadamiający posiadał 3.295.757 akcji Spółki reprezentujących 22,56 proc. kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 3.295.757 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 22,56 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dokonaniu powyższej transakcji Zawiadamiający posiada 2.686.207 akcji Spółki reprezentujących 18,38 proc. kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 2.686.207 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 18,38 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.



9. Sezonowość i cykliczność działalności

Działalność nie wykazuje znamion cykliczności i sezonowości.

10. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Kapitałowe papiery wartościowe

Na dzień 30 września 2020 roku kapitał akcyjny spółki Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji 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

W III kwartale 2020 roku Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji nie dokonała wykupu obligacji.

Obligacje

Lp.	Seria	Wartość	Oprocentowanie	Długość trwania	Data przydziału	Data wykupu	Zabezpieczenie
1	L	10 000 000,00 zł	6,9%	36 m-cy	5-lip-2017	5-lip-2020	Tak
2	Ł	10 000 000,00 zł	6,7%	36 m-cy	18-wrz-2017	18-wrz-2020	Nie
3	M*	5 000 000,00 eur	-	48 m-cy	14-lis-2017	14-lis-2021	Tak
4	O**	5 000 000,00 eur	-	48 m-cy	28-lut-2018	28-lut-2022	Tak
5	N	21 269 000,00 zł	WIBOR 6M+550 bps	36 m-cy	7-mar-2018	7-mar-2021	Tak
6	P***	5 000 000,00 eur	-	48 m-cy	20-maj-2019	20-maj-2023	Tak

* amortyzacja miesięczna o wartości 150 000,00 EUR

** amortyzacja miesięczna o wartości 100 000,00 EUR

***amortyzacja miesięczna od 20 marca 2020 roku o wartości 100 000,00 EUR

11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku Zarząd spółki Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji nie wypłacał, ani nie deklarował wypłaty dywidendy.

12. Stanowisko Zarządu Kancelaria Medius S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz za 2020 rok

Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji nie opublikował prognoz na 2020 rok.



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

13.1. Pakiety wierzytelności

Opis	Polska	Hiszpania
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na 01.01.2020	90 033	16 841
Zakup pakietów	-	-
Wpływ od osób zadłużonych	(22 219)	(1 245)
Przychody z windykacji pakietów nabytych	17 180	1 438
Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności (rewaluacja)	(18 825)	(6 388)
Sprzedaż pakietów	-	-
Różnice z przeliczenia wartości pakietów	3 360	804
Wartość nabytych pakietów wierzytelności na 30.09.2020	69 529	11 450

13.2. Przychody

Opis	Polska	Hiszpania
Przychody z windykacji nabytych pakietów wierzytelności za okres 01.01.-30.09.2020 w tym:	(1 645)	(4 507)
Przychody odsetkowe	17 180	1 438
Aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności	(18 825)	(6 388)
Zysk/strata ze sprzedaży wierzytelności	-	-
Zysk/strata z umów subpartycypacji	-	-
Przychody z pozostałych usług	-	443

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

Istotne wartości szacunkowe	30.09.2020	30.09.2019	zmiana
Wierzytelności nabyte	86 056	131 647	-35%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 666	256	551%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6 313	9 930	-36%

15. Skutki 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 II kwartale 2020 roku Zarząd Kancelarii Medius S.A. w restrukturyzacji poinformował że z dniem 29 maja 2020 roku zostało otwarte postępowanie układowe wobec Spółki. W toku postępowania restrukturyzacyjnego, zachowany został Zarząd własny Spółki, z ograniczeniami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa. Do pełnienia funkcji Nadzorca Sądowego powołano spółkę Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie.



16. Transakcje między podmiotami powiązаныmi (w tysiącach złotych)

Obroty i salda z podmiotami powiązаныmi kształtowały się w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku następująco:

Nazwa jednostki	Charakter powiązania	Nabyte aktywa finansowe	Udzielone pożyczki	Splacone udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki	Saldo należności	Saldo zobowiązań
Medius Collection S.L.	jednostka zależna	-	-	-	-	4 629	-
Medius Office Collection s.r.o.	jednostka zależna	-	-	-	500	-	7 908
Medius Collection Czech Republic	jednostka zależna	-	-	-	-	-	892
Medius Collection Mexico SA de CV	jednostka zależna	-	3 105	-	-	-	-
mm -investments&CO sp. o.o.	powiązanie kapitałowe	-	-	-	-	-	-
Lumen Prof. 30 NS FIZ.	jednostka stowarzyszona	-	-	-	-	7 113*	29 469

*nabyte certyfikaty inwestycyjne o których Spółka informowała w I kwartale 2018 roku

17. Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych, gwarancji i poręczeń

W I kwartale 2018 roku Spółka Kancelaria Medius S.A. („Gwarant”) podpisała umowę gwarancyjną z Lartiq Profit XXX NS FIZ, w której Gwarant zobowiązał się do zapewnienia osiągnięcia rentowności Funduszu polegającej na uzyskaniu przez Fundusz dochodów pozwalających na wykupienie przez Fundusz 100% Certyfikatów serii A, Certyfikatów serii C oraz Certyfikatów serii C1 do Dnia Wykupu przypadającego na ostatni Dzień Roboczy miesiąca marca 2020 roku (łącznie z tym dniem), po cenie wykupu za każdy Certyfikat wynoszącej cenę emisyjną Certyfikatów serii A (z uwzględnieniem ewentualnych ich podziałów) powiększoną o liczoną do danego Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem) „Gwarantowaną Stopą Zwrotu”, którą jest stopa zwrotu wynosząca 6% rocznie z ceny emisyjnej Certyfikatów serii A, która będzie liczona od dnia wydania Certyfikatów serii A, tj. od dnia 7 grudnia 2017 roku.

18. Wskaźniki finansowe w Grupie

Kancelaria Medius S.A. jest zobowiązana do utrzymywania i prezentowania odpowiedniego poziomu wskaźników zgodnie z WEO do obligacji serii M, N i O.

WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	WZÓR	IIIQ 2020
Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do LTM EBITDA***	zadłużenie finansowe netto* / LTM EBITDA**	2,69
Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do Kapitałów Własnych***	zadłużenie finansowe netto* / kapitał własny	94,36
LTM EBITDA***		26,2 mln PLN

*Zadłużenie Finansowe Netto - oznacza obliczoną na podstawie skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Emitenta Grupy Emitenta sumę Zadłużenia Finansowego pomniejszone o: (i) gotówkę, (ii) 90% wartości księgowej Pożyczek, nie więcej jednak niż 40% Zadłużenia Finansowego pomniejszoną o Wzrost Inwestycji

**LTM EBITDA - oznacza dla danego Okresu Obliczeniowego wyliczoną na podstawie skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Emitenta sumę wpływów z Wierzytelności NPL w Grupie Emitenta o cenie nabycia od podmiotów trzecich w wysokości nie wyższej niż 40% należności głównej Wierzytelności NPL, powiększoną o wpływy Grupy Emitenta z tytułu inkasa, pomniejszoną o koszty operacyjne Grupy Emitenta, przy czym koszty operacyjne nie uwzględniają: (i) kosztów i przychodów z tytułu amortyzacji, (ii) amortyzacji, odpisów i rewaluacji ceny nabycia Wierzytelności NPL, (iii) przychodów oraz kosztów z tytułu sprzedaży Wierzytelności NPL

19. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent oraz spółki od niego zależne nie są stroną żadnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów.



20. Instrumenty finansowe

Działalność Grupy Kapitałowej narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko płynności

Podstawowa działalność Grupy polega na zakupie wierzytelności ze środków własnych. Zakup portfeli wierzytelności jest w większości przypadków istotnym jednorazowym wydatkiem. Z kolei windykacja nabytych wierzytelności jest procesem złożonym i długotrwałym. Przepływy pieniężne z tytułu odzyskanej wierzytelności nie pokrywają się z terminami wykonania zobowiązań wobec pierwotnych wierzycieli. W konsekwencji duża liczba takich sytuacji oraz wydłużające się terminy spłaty należności Grupy mogą spowodować utratę płynności przez Grupę. Wystąpienie ryzyka braku płynności może skutkować powstaniem trudności w terminowym regulowaniu przez Grupę płatności związanych z jej zobowiązaniami finansowymi. Grupa nie może wykluczyć, że wdrożone i stosowane przez nią metody i narzędzia dotyczące zarządzania płynnością mogą okazać się w całości lub w części nieskuteczne bądź mogą nie przynieść oczekiwanych efektów.

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

Ryzyko rynkowe

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, Grupa prowadzi windykację wierzytelności również poza Polską, która rozliczana jest w walutach obcych (głównie EUR). Ponieważ większość portfeli wierzytelności została nabyta w Hiszpanii i denominowana jest w EUR, istotna część wpływów finansowych Grupy również wyrażona jest w EUR. Z kolei większość finansowania zewnętrznego pozyskiwanego przez Grupę w drodze emisji obligacji, denominowana jest w PLN.



Z tego względu Grupa jest narażona na ryzyko walutowe polegające na tym, że zmiany kursów walut mogą wpływać na wyniki Grupy. W szczególności, zmiana kursu walut może skutkować zmianą wartości godziwej wycenianych portfeli wierzytelności. Ryzyko to będzie zwiększać się wraz z wzrostem liczby windykacji wierzytelności prowadzonych przez Grupę poza granicami kraju. Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmian kursów walut.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

W konsekwencji Grupa jest narażona na ryzyko wahań stóp procentowych, których wzrost powoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia opartego o zmienne stopy procentowe, jak również może przyczynić się do wzrostu bieżących kosztów finansowych Grupy 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 Grupę obligacji, zmiany stóp procentowych mogą wpływać na ich wyceny bilansowe. W dotychczasowej działalności Grupa nie stosowała zabezpieczenia transakcji w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych. Ewentualne zastosowanie takich instrumentów i związana z tym zmiana stopy wolnej od ryzyka może skutkować zmianą wartości godziwej wycenianych portfeli wierzytelności.

Wzrost stóp procentowych lub nieskuteczność Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem wahań stóp procentowych mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy.

Inne ryzyka cenowe

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



21. 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 finansowego netto.

Wskaźnik zadłużenia finansowego netto obliczany jest jako stosunek zadłużenia finansowego (kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu emisji obligacji) pomniejszonego o wartość środków pieniężnych do kapitału własnego.

Skrócony śródroczny skonsolidowany rozszerzony raport okresowy Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. został zatwierdzony do publikacji dnia 12 listopada 2020 roku.

Kraków, 12 listopada 2020 roku

Przemysław Dąbrowski

Prezes Zarządu

Marcin Tokarek

Członek Zarządu



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