

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
Kancelaria Medius S.A.
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za rok obrotowy zakończony 31.12.2019 r.

Spis treści

A.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
B.	Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat	5
C.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
D.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
E.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
F.	Informacje ogólne	9
G.	Dodatkowe noty i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego.....	12
1.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym	12
2.	Założenie kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości i zagrożenia kontynuowania przez nią działalności.....	12
3.	Zarząd.....	12
4.	Rada Nadzorcza	12
5.	Zatwierdzenie danych finansowych.....	13
6.	Podstawa sporządzenia sprawozdania	13
7.	Oświadczenie o zgodności	13
8.	Zmiany w MSSF	13
9.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	15
10.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
11.	Przyjęte zasady rachunkowości.....	16
12.	Sezonowość i cykliczność działalności.....	22
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	22
14.	Informacja o zmianach wielkości szacunkowych, o korektach z tytułu wyceny portfeli wierzytelności, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku odroczonego	23
15.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	23
16.	Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje	24
17.	Skutek zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w ciągu okresu rocznego, w tym połączenie jednostek, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności	24
18.	Segmenty operacyjne	24
19.	Przychody z działalności operacyjnej	26
20.	Koszty działalności operacyjnej	26
21.	Przychody i koszty finansowe.....	28
22.	Podatek dochodowy	28
23.	Wartości niematerialne	30
24.	Rzeczowe aktywa trwałe	31

25. Nieruchomości inwestycyjne.....	32
26. Inwestycje w jednostkach zależnych	32
27. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	33
28. Należności	34
29. Inwestycje krótkoterminowe.....	36
30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36
31. Rozliczenia międzyokresowe.....	37
32. Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności.....	37
33. Kapitał własny.....	38
34. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39
35. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałe zobowiązania	39
36. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych.....	40
37. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	42
38. Rezerwy.....	43
39. Zysk na akcję.....	43
40. Objasnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych	44
41. Objasnienia do pozycji „inne korekty” do sprawozdania z przepływów pieniężnych	44
42. Struktura zatrudnienia.....	44
43. Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego	45
44. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	45
45. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	45
46. Zobowiązania warunkowe, gwarancje i poręczenia.....	46
47. Sprawy sądowe	46
48. Instrumenty finansowe.....	46
49. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	56
50. Zdarzenia po dniu bilansowym	56

A. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		24 788	69 956
Wartość firmy	23	1 520	1 520
Pozostałe aktywa niematerialne	23	212	314
Rzeczowe aktywa trwałe	24	641	825
Inwestycje w jednostkach powiązanych	26	22 047	67 032
- w tym, wyceniane metodą praw własności		9 740	9 540
Pozostałe aktywa		0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	27	367	265
Aktywa obrotowe		107 173	71 316
Należności	28	3 195	994
Wierzytelności nabyte	29	90 033	62 603
Pożyczki udzielone	29	17	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	13 910	7 683
Rozliczenia międzyokresowe	31	19	19
Aktywa ogółem		131 960	141 272

PASYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny	33	24 802	30 430
Kapitał podstawowy		7 306	7 306
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		4 340	4 340
Akcje własne		-37	-37
Inne skumulowane całkowite dochody		-16	-11
Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane		18 832	16 457
Zysk (strata) netto		-5 624	2 375
Zobowiązania długoterminowe		57 778	85 539
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38	6 406	4 817
Rezerwy długoterminowe	38	19	14
Dłużne papiery wartościowe	36	43 221	76 616
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych zobowiązań finansowych	36	8 131	4 093
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		49 381	25 303
Dłużne papiery wartościowe	36	48 421	24 429
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych zobowiązań finansowych	36	0	172
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34	62	200
Pozostałe zobowiązania	35	776	413
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	35	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	31	122	90
Pasywa ogółem		131 960	141 272

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

B. Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z działalności operacyjnej, w tym:	17, 18	9 668	19 502
Przychody z podstawowej działalności operacyjnej		9 343	19 226
Pozostałe przychody operacyjne		325	277
Koszty działalności operacyjnej	19	7 483	7 435
Amortyzacja		296	344
Zużycie materiałów i energii		107	157
Usługi obce		2 863	2 190
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		3 361	3 279
Podatki i opłaty		790	577
Pozostałe koszty operacyjne		67	888
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 185	12 068
Przychody finansowe	20	691	1 453
Koszty finansowe	20	7 209	7 473
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-4 333	6 048
Podatek dochodowy	21	1 290	3 673
część bieżąca		-198	813
część odroczone		1 488	2 860
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-5 624	2 375
Zysk (strata) netto		-5 624	2 375
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		-5 624	2 375
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej	39		
Rozwodniony		-0,38	0,16
Zwykły		-0,38	0,16

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

C. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (strata) netto	-5 624	2 375
Inne całkowite dochody, w tym	-5	-11
Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości być przekwalifikowane do wyniku	-5	-11
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości być przekwalifikowane do wyniku	0	0
Łączne całkowite dochody	-5 628	2 364
Całkowite dochody przypadające na jedną akcję	-0,39	0,16

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

D. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
PRZEPIŁY WY ŚRODKÓ W PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	40	-4 333	6 048
Amortyzacja		296	344
Straty z tytułu różnic finansowych		-8	-231
Odsetki i udziały w zyskach		7 961	7 381
Wynik na działalności inwestycyjnej		0	5
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności		11 952	-5 945
Zmiana stanu zapasów		0	0
Zmiana stanu należności		-1 565	271
Zmiana stanu rezerw		6	14
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		32	87
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		310	-18 980
Inne korekty z działalności operacyjnej	41	-5	-11
Podatek dochodowy zapłacony		-437	-1 779
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		14 208	-12 795
PRZEPIŁY WY ŚRODKÓ W PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0	73
Wpływy z aktywów finansowych		6 737	28 727
Inne wpływy inwestycyjne		120	384
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		10	317
Wydatki na aktywa finansowe		1 830	50 900
Inne wydatki inwestycyjne		0	0
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej		5 016	-22 033

PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy z emisji akcji własnych	0	0
Wpływy z emisji obligacji	21 013	42 196
Wpływ z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych	3 809	4 072
Inne wpływy finansowe	0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Splata kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	30 539	17 714
Płatności innych zobowiązań finansowych	68	68
Odsetki zapłacone	7 221	6 021
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-13 006	22 465
Przepływy pieniężne netto	6 218	-12 363
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	6 226	-12 132
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	8	231
Środki pieniężne na początek okresu	7 683	19 815
Środki pieniężne na koniec okresu	13 910	7 683

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

E. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2019 rok

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	7 306	4 340	-11	-37	18 832	30 430
Różnice kursowe z wyceny pożyczek i przeliczenia	0	0	0	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	-6	0	0	-6
Podatek odroczony	0	0	1	0	0	1
Wynik okresu	0	0	0	0	-5 624	-5 624
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	7 306	4 340	-16	-37	13 208	24 802

2018 rok

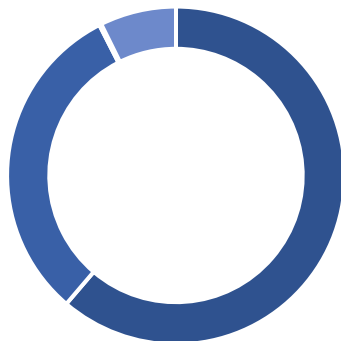
Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	7 306	4 340	0	-37	16 457	28 066
Różnice kursowe z wyceny pożyczek i przeliczenia	0	0	0	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	-14	0	0	-14
Podatek odroczony	0	0	3	0	0	3
Wynik okresu	0	0	0	0	2 375	2 375
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	7 306	4 340	-11	-37	18 832	30 430

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

F. Informacje ogólne

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

Znaczący akcjonariusze stan na 31.12.2019 r.



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

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

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

Informacje o podmiotach należących do Grupy

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

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

Lartiq Profit XXX NS FIZ*	stowarzyszony	Warszawa, Polska	29,20 %
* od 01.2020 Lumen Profit 30 NSFIZ			
Medius NS FIZ I	stowarzyszony	Kraków, Polska	100%

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

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

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

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

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

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych jest nieograniczony.

G. Dodatkowe noty i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

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

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

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

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

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostki przez okres co najmniej 12 miesięcy, licząc od końca okresu sprawozdawczego. Zarząd Spółki 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.

3. Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2019 rok oraz na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki jest następujący:

Michał Imiolek – Prezes Zarządu

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

4. Rada Nadzorcza

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

Artur Bieńkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Dominik Majewski - Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Kowalewski - Członek Rady Nadzorczej
Marcin Rymaszewski - Członek Rady Nadzorczej
Aleksander Szalecki - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej uległ zmianie:
Dominik Majewski - Członek Rady Nadzorczej do 30 stycznia 2020 roku.

5. Zatwierdzenie danych finansowych

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 29 maja 2020 roku.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Szczegółowe informacje dotyczące wyceny znajdują się w notcie numer 11. Przyjęte zasady rachunkowości.

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

7. Oświadczenie o zgodności

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

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

8. Zmiany w MSSF

MSSF 16 „Leasing” - analiza wprowadzenia:

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

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

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

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

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

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” został opublikowany 30 stycznia 2014 r. decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania wersji wstępnej standardu nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Inwestycje i przychody

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

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

Utrata wartości przez wartość firmy

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

Stawki amortyzacji

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

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

11. Przyjęte zasady rachunkowości

Instrumenty finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z zysków lub strat.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

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

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

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

Aktywa niematerialne

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

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

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

Początkowo składnik aktywów niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia są 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 trwale wycenia są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszych o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie), a także o łączne straty z tytułu utraty wartości.

Jako środki trwale w budowie wykazywane są zakupione środki trwale 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 trwale w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszych o łączne straty z tytułu utraty wartości. Rozliczenie kosztów środków trwałych w budowie następuje pod datą przyjęcia ich do używania. Odpisanie kosztów środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego, następuje pod datą podjęcia decyzji przez organ zarządzający.

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

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

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Budynki i lokale 10 lat
Urządzenia techniczne i maszyny 3-10 lat
Środki transportu 5 lat
Inne środki trwale 5 lat

Rezerwy

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

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku

wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub

- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSSF 9 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z zysków lub strat.

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

Dotacje państwowe

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

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

Przychody z działalności operacyjnej

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

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

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

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

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

Waluty obce

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

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

12. Sezonowość i cykliczność działalności

Działalność nie wykazuje znamion cykliczności i sezonowości.

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

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

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

Istotne wartości szacunkowe	31.12.2019	31.12.2018
Wierzytelności nabyte	90 033	62 603
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	367	265
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 406	4 817

Istotne wartości szacunkowe	Zmiana (w %)
Wierzytelności nabyte	44
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	38
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	33

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

Kapitałowe papiery wartościowe

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

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

Dłużne papiery wartościowe (PLN) - obligacje

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

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji

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

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

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

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

W roku 2019 Spółka nie wypłacała dywidendy.

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

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

18. Segmenty operacyjne

Informacje ogólne o prowadzonej działalności gospodarczej w roku obrotowym 2019

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

Segmenty operacyjne – wierzytelności 2019

Segmenty operacyjne	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Nieprzypisane do segmentu	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	9 164	179	325	9 668
Przychody z działalności podstawowej	9 164	179	0	9 343
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	325	325

Segmenty operacyjne – wierzytelności 2018

Segmenty operacyjne	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Nieprzypisane do segmentu	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	17 444	135	1 923	19 502
Przychody z działalności podstawowej	17 444	135	1 647	19 226
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	277	277

Segmenty operacyjne – aktywa 2019

Segmenty operacyjne	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Razem
Aktywa segmentu	88 733	1 300	90 033

Segmenty operacyjne – aktywa 2018

Segmenty operacyjne	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Razem
Aktywa segmentu	60 193	2 410	62 603

Przychody - struktura geograficzna 2019

Struktura geograficzna	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	9 668	0	0	0	9 668
Przychody z działalności podstawowej	9 343	0	0	0	9 343
Pozostałe przychody operacyjnej	325	0	0	0	325

Przychody – struktura geograficzna 2018

Struktura geograficzna	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	19 502	0	0	0	19 502
Przychody z działalności podstawowej	19 226	0	0	0	19 226
Pozostałe przychody operacyjnej	277	0	0	0	277

Aktywa – struktura geograficzna 2019

Struktura geograficzna	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Aktywa	90 033	0	0	0	90 033

Aktywa – struktura geograficzna 2018

Struktura geograficzna	Polska	Hiszpania	Czechy	Meksyk	Razem
Aktywa	62 603	0	0	0	62 603

19. Przychody z działalności operacyjnej

Informacja o przychodach ze sprzedaży – główni odbiorcy

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

Przychody ze sprzedaży 2019

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z pakietów wierzytelności	9 285	18 971
Przychody z usług windykacyjnych	58	255
Razem przychody z podstawowej działalności	9 343	19 226

Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Pozostała sprzedaż	5	269
Odszkodowania	313	0
Pozostałe	7	8
Razem pozostałe przychody operacyjne	325	277

20. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja	296	344
Zużycie materiałów i energii	107	157
Usługi obce	2 863	2 190
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 361	3 279
Podatki i opłaty	790	577
Pozostałe koszty operacyjne	67	888
Razem koszty według rodzaju	7 483	7 435

Zużycie materiałów i energii

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wyposażenie niskocenne	31	46
Materiały biurowe	45	71
Media	11	9
Paliwo	8	15
Pozostałe	13	17
Razem	107	157

Usługi obce

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Usługi informatyczne	55	81
Usługi pocztowe i kurierskie	172	374
Usługi prawne i notarialne	107	196
Usługi obrotu papierami wartościowymi	673	746
Pozostałe usługi	108	64
Czynsz	260	249
Usługi doradcze	1 460	419
Usługi reklamowe	1	15
Usługi telekomunikacyjne	11	32
Usługi bankowe	16	13
Razem	2 863	2 190

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynagrodzenia	2 999	2 879
Ubezpieczenia społeczne	354	390
Szkolenia pracowników	8	9
Pozostałe	0	1
Razem	3 361	3 279

Podatki i opłaty

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Opłaty komornicze i sądowe	165	124
VAT	530	395
PFRON	42	42
Pozostałe	52	15
Razem	790	577

Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odpisy aktualizujące	0	0
Podróże służbowe	32	54
Koszty reprezentacji	3	5
Ubezpieczenia	26	28
VAT	0	259

Pozostałe	4	541
Razem	66	888

21. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odsetki	676	1 453
- w tym, odsetki od lokat i pożyczek	676	1 453
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	15	0
Przychody finansowe razem	691	1 453

Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odsetki, w tym:	7 209	6 603
- odsetki od zobowiązań	10	3
- odsetki od kredytów	66	49
- odsetki od obligacji	7 133	6 550
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	870
Inne koszty finansowe	0	0
Koszty finansowe razem	7 209	7 473

22. Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 333	6 048
część bieżąca	-198	813
część odroczone	1 488	2 860
Strata z lat ubiegłych	0	0
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	1 290	3 673

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

Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 332	6 048
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	9 204	18 077
odsetki naliczone	-696	498

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

odpisy aktualizujące wart. wierzytelności	9 582	17 579
pozostałe	318	0
Przychody doliczone podlegające opodatkowaniu	26 995	21 171
przychody z wierzytelności	26 995	21 171
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych (NKUP)	5 035	1 877
amortyzacja	263	308
podatek PCC, inne podatki - naliczone	41	0
rezerwa na koszty pracownicze	27	77
niewypłacone umowy cywilnoprawne	62	49
ubezpieczenia społeczne (ZUS) - niezapłacone	62	81
ubezpieczenia majątkowe	3	6
koszty reprezentacji	3	5
odsetki budżetowe	10	3
odsetki - naliczone (obligacje, pożyczki otrzymane)	59	566
koszt bilansowy ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0	79
szkody, koszty egzekucji, inne	164	123
odpisy aktualizujące należności przeterminowane	0	536
PFRON	42	42
pozostałe	1 035	2
koszty finansowania dłużnego niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 264	0
Koszty doliczone i koszty z lat poprzednich stanowiące koszty podatkowe w roku obrotowym	18 675	6 740
wynagrodzenia z roku ubiegłego-wypłacone w roku bieżącym	49	47
ubezpieczenia społeczne ZUS z roku ubiegłego zapłacone w roku bieżącym	109	57
podatek PCC - zapłacony	71	285
raty leasingowe	75	71
koszt własny rozliczenia wpływów wierzytelności	18 006	6 157
amortyzacja podatkowa środków trwałych i WNIP	62	87
koszt własny sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	37
pozostałe koszty podatkowe	303	0
Dochód	-180	4 279
Odliczenia od dochodu	0	0
Dochód do opodatkowania	-180	4 279
Podstawa PDOP (po zaokrągleniu)	-180	4 279
Podatek dochodowy (po zaokrągleniu)	0	813

Ustalenie ESP i uzgodnienie ze stawką nominalną

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	1 290	3 673
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 333	6 048
ESP (efektywna stopa procentowa)	-0,30	0,61

Podatek od zysku brutto według stawki nominalnej (19%)	-823	1 149
Wpływ przychodów i kosztów niepodatkowych (różnice trwałe)	2 114	2 524
Podatek w rachunku zysków i strat	1 290	3 673

Odroczony podatek dochodowy ujęty w pozostałych całkowitych dochodach

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

23. Wartości niematerialne

Specyfikacja oraz zmiana wartości niematerialnych i prawnych 2019

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne (programy komputerowe, licencje)	Razem
Wartość netto na początek okresu	1 520	314	1 834
Zwiększenie z tytułu połączenia jednostek	0	0	0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia, itp.)	0	0	0
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Amortyzacja	0	-101	-101
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	1 520	212	1 732

Specyfikacja oraz zmiana wartości niematerialnych i prawnych 2018

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne (programy komputerowe, licencje)	Razem
Wartość netto na początek okresu	1 520	536	2 056
Zwiększenie z tytułu połączenia jednostek	0	0	0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-33	-33
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia, itp.)	0	0	0
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Amortyzacja	0	-190	-190
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0

Wartość netto na koniec okresu	1 520	314	1 834
---------------------------------------	--------------	------------	--------------

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

Struktura własności wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne	31.12.2019	31.12.2018
Własne	1 732	1 834
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu	0	0
Razem	1 732	1 834

24. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja oraz zmiana rzeczowych aktywów trwałych 2019

Wartość netto wartości rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na początek okresu	0	121	272	425	7	0	825
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	11	0	0	0	11
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	0	-1	0	-1
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia, itp.)	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	-17	-62	-112	-3	0	-194
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	0	0	0
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	104	222	313	2	0	641

Specyfikacja oraz zmiana rzeczowych aktywów trwałych 2018

Wartość netto wartości rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na początek okresu	0	139	40	261	10	0	449
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	259	336	0	0	596

Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-79	0	0	-79
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia, itp.)	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	-17	-26	-94	-3	0	-141
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	0	0	0
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	121	272	425	7	0	825

Struktura własności środków trwałych

Rzeczowy majątek trwały	31.12.2019	31.12.2018
Własne	446	566
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu	195	259
Razem	641	825

Środki trwałe wykazane pozabilansowo.

Nie występują.

25. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

26. Inwestycje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje	Siedziba	Rok bieżący	Rok poprzedni
Medius Collection S.L.	Hiszpania	1 059	1 059
Medius Collection Czech Republic s.r.o.	Czechy	1 007	1 007
Medius Office Collection s.r.o.	Czechy	10 117	10 117
Medius Collection Mexico S.A. de C.V.	Meksyk	124	0
Razem		12 307	12 184

Pożyczki udzielone	Siedziba	Rok bieżący	Rok poprzedni
Medius Collection S.L.	Hiszpania	0	45 308
Razem		0	45 308

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

2019 rok

Zmiana stanu aktywów finansowych - według rodzajów	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	Inne inwestycje długoterminowe (certyfikaty inwestycyjne)	Razem
Wartość na początek okresu	12 184	45 308	9 540	67 032
Zwiększenia	124	1 507	200	1 830
- nabycie	124	0	200	324
- aktualizacja wartości	0	0	0	0
- udzielenie pożyczki	0	1 507	0	1 507
Zmniejszenia	0	46 815	0	46 815
- sprzedaż	0	0	0	0
- aktualizacja wartości	0	0	0	0
- spłata pożyczki	0	46 815	0	46 815
Wartość na koniec okresu	12 307	0	9 740	22 047

2018 rok

Zmiana stanu aktywów finansowych - według rodzajów	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	Inne inwestycje długoterminowe (certyfikaty inwestycyjne)	Razem
Wartość na początek okresu	12 184	32 177	0	44 360
Zwiększenia	0	41 360	9 540	50 900
- nabycie	0	0	9 540	9 540
- aktualizacja wartości	0	0	0	0
- udzielenie pożyczki	0	41 360	0	41 360
Zmniejszenia	0	28 228	0	28 228
- sprzedaż	0	0	0	0
- aktualizacja wartości	0	0	0	0
- spłata pożyczki	0	28 228	0	28 228
Wartość na koniec okresu	12 184	45 308	9 540	67 032

27. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - specyfikacja

Aktywa z tytułu podatku odroczonego - specyfikacja	31.12.2019	31.12.2018
Odpisy aktualizujące	52	72
Zobowiązania z tytułu pożyczek i instrumentów dłużnych	225	108
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	36
Zobowiązania pracownicze	22	39
Rezerwa na świadczenia pracownicze	4	3
Pozostałe	42	8
Stan na koniec roku	367	265

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiana stanu

Aktywa z tytułu podatku odroczonego - zmiana stanu	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	265	274
Zwiększenie	102	0
Zmniejszenie	0	9
Stan na koniec okresu	367	265

28. Należności

Specyfikacja należności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności - z tytułu dostaw i usług - j. powiązane	378	378
Należności z tytułu dostaw i usług - j. pozostałe	1 262	962
Pozostałe należności	2 879	979
Należności (brutto), razem	4 519	2 319
Odpisy aktualizujące	1 325	1 325
Należności (netto), razem	3 195	994

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Do 1 miesiąca	0	12
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
Powyżej 1 roku	0	0
Należności dla których termin spłaty upłynął	1 262	950
Należności (brutto), razem	1 262	962

Odpisy aktualizujące	947	947
Należności (netto), razem	315	15

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane – jednostki powiązane

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

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane – jednostki pozostałe

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

Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
- zaliczki na dostawy	418	377
- rozrachunki z pracownikami	0	1
- należności publicznoprawne	635	566
- pozostałe	1 826	36
Razem pozostałe należności brutto	2 879	979
Odpisy aktualizujące	0	0
Razem pozostałe należności netto	2 879	979

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	1 325	789
Zwiększenia (z tytułu)	0	536

- odpisy aktualizujące należności	0	536
Zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	0	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego - umorzenie	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	1 325	1 325

Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności w walucie polskiej	2 032	994
Należności w walutach obcych - razem po przeliczeniu na PLN:	1 163	0
- EURO	274	0
- w przeliczeniu na PLN	1 163	0
- CZK	0	0
- w przeliczeniu na PLN	0	0
- USD	0	0
- w przeliczeniu na PLN	0	0
- MXN	0	0
- w przeliczeniu na PLN	0	0
Razem należności po przeliczeniu walut na PLN	3 195	994

29. Inwestycje krótkoterminowe

Specyfikacja inwestycji krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pakiety wierzytelności	90 033	62 603
Pożyczki udzielone	17	17
Razem	90 050	62 620

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

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	2	3
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	13 907	7 680
Razem	13 910	7 683

Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w walucie polskiej	12 826	5 715
Środki pieniężne w walutach obcych, w tym:	1 084	1 968
- EURO	254	457
- EURO w przeliczeniu na PLN	1 082	1 966
- USD	0	0
- USD po przeliczeniu na PLN	1	1
- CZK	0	0
- CZK po przeliczeniu na PLN	0	0
- MXN	0	0
- MXN po przeliczeniu na PLN	0	0
Razem środki pieniężne	13 910	7 683

Kursy walut przyjęte do wyceny

Waluta	Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu (rok bieżący)	Średni kurs w okresie (rok bieżący)	Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu (rok poprzedni)	Średni kurs w okresie (rok poprzedni)
EUR	4,2585	4,3076	4,3	4,2669
CZK	0,1676	0,1676	0,1663	0,1632
MXN	0,2009	0,1981		

* kurs średni na ostatni dzień okresu: tabela nr 251/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2019 r.

31. Rozliczenia międzyokresowe

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

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

32. Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności

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

33. Kapitał własny

Specyfikacja kapitałów własnych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał akcyjny	7 306	7 306
Inne skumulowane całkowite dochody	-16	-11
Akcje własne	-37	-37
Kapitał zapasowy, rezerwowo i zyski zatrzymane	23 172	20 797
Zysk (strata) netto	-5 624	2 375
Razem kapitały	24 802	30 430

Struktura kapitału zakładowego

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

Akcje własne

Akcje własne	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Wartość księgowa akcji	Cześć kapitału własnego reprezentowana przez akcje własne (%)
Akcje własne	30 017	15	37	0,21
Razem	30 017	15	37	0,21

Kapitał zakładowy- struktura akcjonariatu na 31.12.2019 r.

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

Kapitał zakładowy- struktura akcjonariatu na 31.12.2018 r.

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

34. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	62	200
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	62	200

Analiza wymagalności zobowiązań nieprzeterminowanych z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Do 1 miesiąca	62	200
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	62	200

Struktura walutowa zobowiązań z tyt. dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania w walucie polskiej	62	114
Zobowiązania w walutach obcych w przeliczeniu na PLN	0	86
- EURO	0	20
- w przeliczeniu na PLN	0	86
- CZK	0	0
- w przeliczeniu na PLN	0	0
- MXN	0	0
- w przeliczeniu na PLN	0	0
Razem	62	200

35. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałe zobowiązania

Specyfikacja zobowiązań z tytułu podatku dochodowego i pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	161	167
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
- zobowiązania budżetowe inne	590	245
- zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	0	0
- zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	25	0
Razem zobowiązania podatkowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	776	413

Analiza wymagalności pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Do 1 miesiąca	776	413
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0
Razem - pozostałe zobowiązania	776	413

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

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	51 352	80 709
- zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	8 008	3 902
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych	43 221	76 616
- zobowiązania z tytułu leasingu	123	191
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	48 421	24 601
- zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	0	172
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych	48 421	24 429
- Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, razem:	99 773	105 310

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

2019 rok

Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	Ostateczny termin spłaty	Prawne zabezpieczenie spłaty (w tys.)	Uwagi
Medius Office Collection s.r.o.	7 147	2023	brak zabezpieczeń	podmiot zależny
Medius Collection Czech Republic s.r.o.	861	2021	brak zabezpieczeń	podmiot zależny kredyt na rachunku bieżącym
Bank Pekao	0	2020	brak zabezpieczeń	
Razem kredyty i pożyczki otrzymane, stan na koniec okresu	8 008			

W roku 2019 roku Spółka otrzymała dwie pożyczki od spółki zależnej Medius Office Collection s.r.o. na kwoty 0,02 mln. EUR oraz 3,8 mln PLN przy oprocentowaniu 2-3%.

2018 rok

Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	Ostateczny termin spłaty	Prawne zabezpieczenie spłaty (w tys.)	Uwagi
Medius Office Collection s.r.o.	3 196	2023	brak zabezpieczeń	podmiot zależny
Medius Collection Czech Republic s.r.o.	876	2021	brak zabezpieczeń	podmiot zależny
Bank Pekao	2	2019	brak zabezpieczeń	kredyt na rachunku bieżącym
Razem kredyty i pożyczki otrzymane, stan na koniec okresu	4 073			

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w okresie zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Do 1 roku	0	172
Od 1 roku do 3 lat	8 008	0
Od 4 do 5 lat	0	3 902
Powyżej 5 lat	0	0
Razem kredyty i pożyczki, w tym	8 008	4 073
- długoterminowe	8 008	3 902
- krótkoterminowe	0	172

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

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

Stan na 31.12.2019 rok

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

Stan na 31.12.2018 rok

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Na aktywach obrotowych
Obligacje ser. I	zastaw rejestrowy	15 000	18 195	18 195

Obligacje ser. J	zastaw rejestrowy	5 693	6 871	6 871
Obligacje ser. L	zastaw rejestrowy	10 000	12 070	12 070
Obligacje ser. Ł	niezabezpieczone	10 000	0	0
Obligacje ser. M, waluta 5 000 000 EUR	zastaw rejestrowy na majątku Medius Collection S.L.	21 500	27 950	27 950
Obligacje ser. O, waluta 5 000 000 EUR	zastaw rejestrowy na majątku Medius Collection S.L.	16 733	27 950	27 950
Obligacje ser. N	zastaw rejestrowy	21 269	21 269	21 269
Razem		100 195	114 305	114 305

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

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingów

2019 rok

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

2018 rok

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

37. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia

Nie występują.

38. Rezerwy

Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2019	31.12.2018
Wycena wierzytelności	6 306	4 505
Różnica wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	100	217
Wycena pożyczek	0	95
Razem	6 406	4 817

Rezerwy na inne zobowiązania

Rezerwy pozostałe	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na świadczenia emerytalne	19	14
Inne rezerwy	0	0
Razem	19	14

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu, w tym:	4 830	1 968
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 817	1 968
- odprawy emerytalno-rentowe	14	0
- inne rezerwy	0	0
Zwiększenia, w tym	1 595	2 862
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 589	2 849
- odprawy emerytalno-rentowe	6	14
Rozwiązanie	0	0
Stan na koniec okresu	6 425	4 830

Zmiana stanu rezerwy na podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - zmiana stanu	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek roku	4 817	1 968
Zwiększenie	1 589	2 849
Zmniejszenie	0	0
Stan na koniec roku	6 406	4 817

39. Zysk na akcję

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

Zysk podstawowy przypadający na akcję

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zysk (strata) netto	-5 624	2 375
Liczba akcji	14 612	14 612
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	14 612	14 612
Podstawowy zysk (strata) na 1 akcję	-0,38	0,16

Zysk rozwodniony przypadający na akcję

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zysk (strata) netto	-5 624	2 375
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - instrumenty zamienne na akcje	0	0
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - warranty subskrypcyjne	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	14 612	14 612
Rozwodniony zysk na akcję	-0,38	0,16

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji

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

40. Objaśnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

41. Objasnienia do pozycji „inne korekty” do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

42. Struktura zatrudnienia

Grupa zatrudnionych	31.12.2019	31.12.2018
Pracownicy umysłowi	30	32
Pracownicy fizyczni	0	0

Ogółem stan zatrudnienia na dzień 31.12.2019 roku wynosił 29 osób zatrudnionych na umowę o pracę i 1 osoba na umowę cywilnoprawną.

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

43. Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

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

44. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Wynagrodzenie biegłego rewidenta podano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Badanie sprawozdań finansowych	52	44
Inne usługi poświadczające	10	35
Usługi doradztwa podatkowego	20	0
Razem	82	78

45. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Powiązany kapitałowe:

Nazwa jednostki	Charakter powiązany	Nabyte aktywa finansowe	Udzielone pożyczki	Splacone udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki	Saldo należności	Saldo zobowiązań
Medius Collection S.L.	jednostka zależna	0	1 507	39 959	0	1 163	0
Medius Office Collection s.r.o.	jednostka zależna	0	0	0	3 836	0	7 167
Medius Collection Czech Republic	jednostka zależna	0	0	0	0	0	861
Medius Collection Mexico SA de C.V.	jednostka zależna	100	0	0	0	0	0
Medius NS FIZ I	jednostka stowarzyszona	200	0	0	0	0	0
Suma		300	1 507	39 959	3 836	1 163	8 028

W 2019 roku Spółka Medius Collection S.L. podpisała jedną umowę pożyczki, w ramach której Kancelaria Medius S.A. udzieliła pożyczki na łączną kwotę 0,3 mln EUR, na okres 72 m-cy z oprocentowaniem 2%. W omawianym okresie Spółka Medius Collection S.L. dokonała całościowej spłaty zobowiązań z tytułu udzielonych pożyczek do Emitenta na łączną kwotę: 10,7 mln EUR oraz spłaty odsetek na łączną kwotę 0,3 mln EUR.

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

Powiązania osobowe:

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

Powiązania rodzinne:

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

46. Zobowiązania warunkowe, gwarancje i poręczenia

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

47. Sprawy sądowe

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

48. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

- a) ryzyko kredytowe,
- b) ryzyko płynności,
- c) ryzyko rynkowe:
 - o ryzyko walutowe,

- o ryzyko stopy procentowej,
- o inne ryzyko cenowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia straty finansowej w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z nabytymi wierzytelnościami oraz należnościami z tytułu świadczonych usług. Do czynników mających największy wpływ na skalę ponoszonego przez Spółkę ryzyka kredytowego należą w szczególności: wartość nabytych portfeli wierzytelności oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Działalność Spółki opiera się w istotnej części na nabywaniu pakietów wierzytelności ze środków własnych od wierzycieli pierwotnych, w tym wierzytelności pochodzących z obrotu gospodarczego, jak również wierzytelności stanowiących następstwo zadłużania się przez osoby fizyczne. W trakcie windykacji wierzytelności może okazać się, że część osób zadłużonych jest niewypłacalna lub z innych przyczyn nie ma możliwości lub woli spłaty zadłużenia.

Dodatkowe ryzyko może być generowane przez wzrost liczby upadłości konsumenckich osób zadłużonych. W trakcie windykacji wierzytelności może okazać się, że część osób zadłużonych jest niewypłacalna lub z innych przyczyn nie ma możliwości lub woli spłaty zadłużenia. Dotyczy to także sytuacji ogłaszania upadłości konsumenckich przez osoby fizyczne. Ponadto, poziom niewypłacalności osób zadłużonych może wzrastać w wyniku wzrostu poziomu bezrobocia, co z kolei może negatywnie wpłynąć na skuteczność procesu windykacyjnego oraz skłonić dłużników do zawierania ugód w ramach windykacji polubownej. Pomimo poniesienia kosztów związanych z prowadzonym procesem windykacji, Emitent może nie być w stanie odzyskać swoich należności, a w konsekwencji może nie uzyskać zakładanej stopy zwrotu z zakupionych portfeli wierzytelności. W konsekwencji, niewypłacalność osób zadłużonych względem Emitenta może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego wyniki finansowe i perspektywy rozwoju.

W polskim ustawodawstwie doszło do nowelizacji prawa upadłościowego, mocą ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy – Prawo upadłościowe oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2019 r., poz. 1802), która dokonała kluczowych zmian w funkcjonującej od 2009 roku instytucji upadłości konsumenckiej. Nowelizacja ta umożliwiła znacznie szersze niż wcześniej możliwości ogłoszenia upadłości przez konsumenta oraz daleko idącą możliwość restrukturyzacji zadłużenia Upadłego, nawet do umorzenia całości zadłużenia Konsumenta. W konsekwencji wprowadzono system, w którym w ramach upadłości konsumenckiej w ogóle nie bada się przyczyn niewypłacalności na etapie otwarcia postępowania. Wobec powyższego, ostateczna kwota spłaty wierzytelności przez taką osobę zadłużoną może okazać się niższa niż w przypadku wierzytelności dochodzonych przez Spółkę od osoby zadłużonej, wobec której upadłość konsumencka nie została ogłoszona, a nawet nieosiągalna.

Ponadto, poziom niewypłacalności osób zadłużonych może wzrastać w wyniku nagłego wzrostu poziomu bezrobocia, co z kolei może negatywnie wpłynąć na skuteczność procesu windykacyjnego oraz skłonić dłużników do zawierania ugód w ramach windykacji polubownej. Pomimo poniesienia kosztów związanych z prowadzonym procesem windykacji, Spółka może nie być w stanie odzyskać swoich należności, a w konsekwencji może nie uzyskać zakładanej stopy zwrotu z zakupionych portfeli wierzytelności. W konsekwencji, niewypłacalność osób zadłużonych względem Spółki może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jego wyniki finansowe i perspektywy rozwoju.

Nadto, nabywane pakiety wierzytelności obejmują wierzytelności przeterminowane, podlegające uprzednio procesom windykacyjnym prowadzonym przez wierzyciela pierwotnego. Spółka posiada doświadczenie oraz rozwinięte metody analityczne umożliwiające prawidłowe oszacowanie ryzyka kredytowego wynikającego z jego nabycia, które zostaje ujęte w oferowanej cenie nabycia pakietu wierzytelności.

Spółka szczegółowo analizuje i szacuje ryzyko nabywanych pakietów wierzytelności wykorzystując w tym celu wieloletnie doświadczenie oraz zawansowane narzędzia ekonomiczno-statystyczne, nabywane są wierzytelności różnego rodzaju, o różnym stopniu trudności i przeterminowania, a weryfikacja wyceny pakietów odbywa się w okresach kwartalnych. Spółka ogranicza ryzyko związane z wyceną pakietów wierzytelności przez drobiazgową ich wycenę. Wiodącą metodą jest własna ekspercka metoda określenia szacowanych przepływów pieniężnych oparta na posiadanych danych historycznych tożsamych pakietów wierzytelności.

Ryzyko płynności

Podstawowa działalność Spółki polega na zakupie wierzytelności ze środków własnych. Zakup portfeli wierzytelności jest w większości przypadków istotnym jednorazowym wydatkiem. Z kolei windykacja nabytych wierzytelności jest procesem złożonym i długotrwałym. Przepływy pieniężne z tytułu odzyskanej wierzytelności nie pokrywają się z terminami wykonania zobowiązań wobec pierwotnych wierzycieli.

W konsekwencji duża liczba takich sytuacji oraz wydłużające się terminy spłaty należności Spółki mogą spowodować utratę płynności finansowej przez Emitenta. Wystąpienie ryzyka braku płynności może skutkować powstawaniem trudności w terminowym regulowaniu przez firmę płatności związanych z jej zobowiązaniami finansowymi. Spółka nie może wykluczyć, że wdrożone i stosowane przez nią metody i narzędzia dotyczące zarządzania płynnością mogą okazać się w całości lub w części nieskuteczne bądź mogą nie przynieść oczekiwanych efektów.

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

Spółka zakłada, że nabyte znaczne pakiety wierzytelności w sposób istotny wpłyną na zwiększenie skali działalności Spółki i na zwiększenie osiąganych przychodów. Spółka zakłada, że pozyskane środki umożliwią zakup portfeli wierzytelności oraz sfinansowanie kosztów obsługi zakupionych wierzytelności. Zamierzonym celem jest zwiększenie skali prowadzonej działalności, także poprzez współpracę z innymi podmiotami funkcjonującymi na rynku finansowym i kapitałowym.

Zarządzanie płynnością przez Emitenta polega na zapewnianiu, płynności wystarczającej do regulowania wymaganych zobowiązań, bez ryzyka narażenia Spółki na straty lub podważenie reputacji Spółki. Bezpieczeństwo płynności analizowane jest cyklicznie poprzez analizę wrażliwości w odniesieniu do zmiany prognozowanego poziomu wpłat z portfeli wierzytelności. Ponadto Spółka minimalizuje ryzyko płynności prowadząc windykację w sposób ciągły, co zapewnia stały dopływ gotówki.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent stosuje wewnętrzny proces monitoringu płatności, który eliminuje ryzyko powstawania opóźnień w spłacie należnych zobowiązań klientów Emitenta lub skutecznie wymusza szybkie uruchomienie procedur dochodzenia należności na etapie sądowo-egzekucyjnym. Ponadto Emitent posiada możliwość zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym.

Zarząd monitoruje poziom wskaźnika zwrotu z kapitału, dążąc do utrzymania równowagi pomiędzy stopą zwrotu możliwą do osiągnięcia przy wyższym poziomie zadłużenia oraz ponoszonym ryzykiem.

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 rynkowe wynika z wrażliwości wyników Spółki na czynniki takie jak wahania kursów walutowych, stopy procentowe i ceny akcji. Inne ryzyka rynkowe odnoszą się do zmian oprocentowania zobowiązań finansowych, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz zmian stopy wolnej od ryzyka przyjętej do szacowania wartości godziwej nabytych pakietów wierzytelności.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu. Spółka poprzez dywersyfikację geograficzną nabywanych pakietów wierzytelności dąży do ograniczenia wskazanego ryzyka rynkowego.

Ryzyko walutowe

W ramach wykonywanej działalności Spółka generuje przychody z windykacji wierzytelności również poza granicami kraju, która jest rozliczana w walutach obcych (głównie EUR). Taka sytuacja powoduje narażenie Emitenta na ryzyko wahań kursów walut obcych wobec złotego. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta. W szczególności, zmiana kursu walut może skutkować zmianą wartości godziwej wycenianych portfeli wierzytelności. Celem ograniczenia opisanego powyżej ryzyka Emitent, na bieżąco monitoruje wahania kursów walut obcych oraz kurs PLN. Ryzyko to będzie zwiększyć się wraz z wzrostem liczby windykacji wierzytelności prowadzonych przez Emitenta poza granicami kraju.

Ryzyko rynkowe w odniesieniu do Spółki dotyczy przede wszystkim ekspozycji na ryzyko zmiany kursu PLN/EUR, PLN/CZK, PLN/MXN, z uwagi na znaczne inwestycje w pakiety denominowane w EUR, CZK oraz MXN.

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

Ryzyko stopy procentowej

Spółka finansuje swoją działalność również kapitałem zewnętrznym, w szczególności środkami pozyskanymi z emisji obligacji. W konsekwencji Spółka jest narażona na ryzyko wahań stóp procentowych, których wzrost powoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia opartego o zmienne stopy procentowe, jak również może przyczynić się do wzrostu bieżących kosztów finansowych Spółki w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Z kolei w odniesieniu do obligacji o stałej stopie procentowej, które stanowią część wszystkich wyemitowanych przez Emitenta obligacji, zmiany stóp procentowych mogą wpływać na ich wyceny bilansowe.

Jednocześnie, jednym ze źródeł przychodów Emitenta są odsetki od niezapłaconych wierzytelności. Wysokość odsetek ustawowych bezpośrednio przekłada się na przychody Spółki z przeterminowanych należności. Od dnia 17 grudnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. obowiązywała stawka na poziomie 8%, natomiast do 17 grudnia 2014 r. (od 2008 roku) wysokość odsetek ustawowych wynosiła 13% i nie ulegała zmianie pomimo niskiej inflacji. Z kolei w dniu 1 stycznia 2016 r. zmiany uległy zasady naliczania wysokości odsetek ustawowych, rozróżniono wówczas odsetki ustawowe za opóźnienie. Historyczne zmiany wysokości odsetek ustawowych miały wpływ na uzyskiwane przez Spółkę dochody. Ponadto, w związku z sytuacją epidemiologiczną w Polsce, 17 marca 2020 r. Rada Polityki Pieniężnej podjęła decyzję o obniżeniu stóp procentowych do wartości 6,5%, a następnie 9 kwietnia dokonano kolejnej obniżki. Zgodnie z obowiązującymi przepisami bieżąca stopa odsetek

ustawowych wynosi 4%, a odsetek za opóźnienie 6 %. Zmiana stawki może mieć wpływ na zmianę potencjalnych przychodów Emitenta z tytułu odsetek ustawowych.

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

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

2019 rok

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Inne (wartość księgowa)
Udziały i akcje	12 307	12 307	0	0	12 307	0
Pożyczki	17	17	0	0	17	0
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	315	315	0	0	315	0
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	9 740	9 740	0	0	0	9 740
Krótkoterminowe papiery wartościowe - wierzytelności nabyte	90 033	90 033	0	0	90 033	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
Lokaty bankowe	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	13 910	13 910	0	0	0	13 910

2018 rok

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Inne (wartość księgowa)
Udziały i akcje	12 184	12 184	0	0	12 184	0
Pożyczki	45 325	45 325	0	0	45 325	0
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	15	15	0	0	15	0
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	9 540	9 540	0	0	0	9 540
Krótkoterminowe papiery wartościowe - wierzytelności nabyte	62 603	62 603	0	0	62 603	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
Lokaty bankowe	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	7 683	7 683	0	0	0	7 683

2019 rok

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Inne (wartość księgowa)
Kredyty bankowe	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	8 008	8 008	0	0	8 008	0
Leasing finansowy	123	123	0	0	123	0
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	91 642	91 642	0	0	91 642	0
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	62	62	0	0	62	0
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	0	0	0	0	0	0

2018 rok

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

Hierarchia danych wykorzystywanych do wyceny wartości godziwej:

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

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

Analiza wrażliwości:

Ryzyko walutowe

Instrumenty finansowe w walucie obcej

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności i pożyczki	1 163	45 308
Środki pieniężne	1 084	1 968
Zobowiązania	49 070	42 901
Portfele wierzytelności	41 271	0
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	-5 552	4 375

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

Wyszczególnienie	Wzrost kursów walut o 20%	Spadek kursów walut o 20%
Wpływ zmiany kursów walut obcych na okres kończący się 31.12.2019	1 110	-1 110

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności - pożyczki udzielone	0	45 308
Zobowiązania - dłużne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej	70 044	79 776

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Spółka w roku 2019 posiadała obligacje serii N o zmiennej stopie procentowej.

49. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

50. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 24 stycznia 2020 roku Zarząd Kancelarii Medius S.A., poinformował iż Emitent otrzymał od Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie ("Zawiadamiający") zawiadomienie sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2019 r. poz. 623, dalej "Ustawa o Ofercie") informujące o zwiększeniu udziału Zawiadamiającego w kapitale zakładowym Emitenta i ogólnej liczbie głosów w Spółce powyżej progu 50%. W wykonaniu obowiązku określonego w art. 69 ust. 1 pkt 1 w związku z art. 87 ust.1 pkt 2) Ustawy o Ofercie, Zawiadamiający poinformował, że w wyniku przejęcia w dniach 20-22 stycznia 2020 r. w trybie art. 68 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, zarządzania funduszami inwestycyjnymi, które do dnia 5 listopada 2019 r. zarządzane były przez Lartiq Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., łączny udział funduszy zarządzanych przez Zawiadamiającego wzrósł powyżej progu 50% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przed wyżej wymienionym zdarzeniem fundusze zarządzane przez Zawiadamiającego nie posiadały akcji Spółki. Po wyżej wymienionym zdarzeniu wszystkie fundusze zarządzane przez Zawiadamiającego posiadają łącznie 8.452.579 akcji Spółki, co stanowi 57,85% kapitału zakładowego Spółki i daje 8.452.579 głosów oraz stanowi 57,85% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zawiadamiający poinformował, że brak jest osób, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3) lit. C) Ustawy o Ofercie. Jednocześnie Zawiadamiający poinformował, że fundusze zarządzane przez Zawiadamiającego nie posiadają instrumentów finansowych, o których mowa w art., 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Administrator Zabezpieczeń zażądał zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy w celu podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie stwierdzenia zaistnienia Przypadku Naruszenia, o którym mowa w 9.1.3 lit b), 10.1.10.9 oraz 10.1.11 Warunków Emisji Obligacji, możliwości złożenia żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, zlecenia sporządzenia wyceny portfeli wierzytelności, na których Emitent ustanowił zastaw rejestrowy w zabezpieczeniu Obligacji serii N oraz wydania przez Obligatariuszy Instrukcji Egzekucyjnej. Ponadto Administrator Zabezpieczeń wniósł o podjęcie uchwały w przedmiocie uiszczenia przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń zaliczki na poczet pokrycia kosztów działania Administratora Zabezpieczeń.

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

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

W ocenie zarządu Spółki zawarcie Porozumienia pozwoli na ustabilizowanie sytuacji Spółki i ułatwi prowadzenie bieżącej działalności polegającej na serwisowaniu wierzytelności na wszystkich rynkach, na których działa Spółka i jej spółki zależne.

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

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

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

Złożenie wniosku o otwarcie postępowania układowego ma na celu ustabilizowanie sytuacji finansowej Spółki oraz umożliwienie kontynuowania prowadzonej działalności. Zamiarem Spółki wskazanym we wniosku o otwarcie wobec Spółki postępowania układowego jest zawarcie układu z wierzycielami, w ramach którego nastąpi wydłużenie terminów płatności wierzytelności oraz pełna spłata wierzytelności wszystkich wierzycieli Spółki objętych układem wraz z odsetkami kapitałowymi.

Jednocześnie w opinii Zarządu Spółki postępowanie układowe stanowi optymalny środek poprawy sytuacji Spółki. W szczególności na dzień publikowania niniejszego raportu, aktualna sytuacja Spółki nie uzasadnia podjęcia dalej idących kroków.

Kraków, 29 maja 2020 roku

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpis kierownika jednostki