

Grupa Kapitałowa Kancelaria Medius Spółka Akcyjna w restrukturyzacji

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2021** do **31.12.2021**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: Grupa Kapitałowa Kancelaria Medius Spółka Akcyjna w restrukturyzacji

Siedziba: Kraków, gmina M. Kraków, województwo Małopolskie

Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej

Windykacja wierzytelności nabytych

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP: 6793070026

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS: 0000397680

2. Wykaz jednostek, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: Medius Collection S.L.

Przedmiot działalności: Windykacja wierzytelności nabytych

Udział w kapitale podstawowym: 100%

Udział w liczbie głosów: 100%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Podmiot zależny

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: Medius Office Collection s.r.o.

Przedmiot działalności: Windykacja wierzytelności nabytych i pożyczek własnych

Udział w kapitale podstawowym: 100%

Udział w liczbie głosów: 100%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Podmiot zależny

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likwidaci

Przedmiot działalności: Windykacja wierzytelności nabytych

Udział w kapitale podstawowym: 100%

Udział w liczbie głosów: 100%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Podmiot zależny

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: Medius Collection Mexico SA. de C.V

Przedmiot działalności: Windykacja wierzytelności nabytych

Udział w kapitale podstawowym: 99%

Udział w liczbie głosów: 99%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Podmiot zależny

3. Kryteria objęcia sprawozdaniem skonsolidowanym jednostek zależnych

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzane są na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej z wykorzystaniem jednolitych zasad rachunkowości obowiązujących w Grupie. Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostkami podporządkowanymi poprzez posiadanie 100% udziałów w 3 jednostkach podporządkowanych oraz 99% w czwartej jednostce podporządkowanej.

4. Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane

Nie dotyczy.

5. Wykaz jednostek nieobjętych sprawozdaniem skonsolidowanym

Nie dotyczy.

6. Wykaz czasu trwania jednostek powiązanych, jeżeli jest ograniczony

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej: Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likvidaci, Praga, Czechy

Czas trwania: od 30.06.2017 do 30.11.2022

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej: Medius Collection Mexico SA. de C.V - zawieszona działalność

Czas trwania: od 31.05.2019 do 30.06.2020

7. Wykaz jednostek o innym okresie objętym sprawozdaniem

Nie dotyczy.

8. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

9. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności: Niepewność co do zatwierdzenia Układu w trwającym postępowaniu restrukturyzacyjnym (dalej „Układ”)

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje następujące okoliczności i zdarzenia, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności. W maju 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o przystąpieniu do prac związanych z restrukturyzacją Spółki. Decyzja ta podyktowana została potrzebą ochrony praw i interesów Jednostki Dominującej oraz Spółek zależnych, jej akcjonariuszy oraz kontrahentów Jednostki Dominującej i Spółek zależnych w obliczu kumulacji zdarzeń zaistniałych w 2020 roku tj. pogłębiającym się brakiem możliwości terminowego regulowania wymagalnych zobowiązań. W konsekwencji, w dniu 11 maja 2020 roku, Zarząd KME złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieście, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1588). Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowo-Restrukturyzacyjnych z dnia 29 maja 2020 r., otwarte zostało wobec Spółki postępowanie układowe.

Brak płynności finansowej lub jej znaczące pogorszenie może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Jednostki Dominującej. Nie można także wykluczyć, że przeciw Jednostce Dominującej zostaną podjęte czynności związane z dochodzeniem roszczeń pieniężnych nieobjętych z mocy prawa Układem, w tym także roszczenia wysuwane bezpodstawnie. Niekorzystne dla Jednostki Dominującej lub podmiotów z Grupy rozstrzygnięcia w takich postępowaniach mogą mieć istotny wpływ na uszczuplenie środków będących w dyspozycji Jednostki Dominującej, przeznaczonych na realizację Układu w przypadku jego prawomocnego zatwierdzenia. Na moment składania niniejszego Sprawozdania Finansowego Jednostka Dominująca przedstawiła wierzycielom propozycje układowe, które zostały wstępnie zaakceptowane przez Radę Wierzycieli uchwałą z dnia 07.12.2022 oraz złożyła propozycje układowe do sądu.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt związanych z tą niepewnością, natomiast jednoznacznie wskazuje, że do momentu przyjęcia układu przez wierzycieli w głosowaniu, ustalenia przez sąd jego prawomocności oraz wykonania przez Jednostkę Dominującą postanowień układowych, zachodzi znacząca niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności jednostki do kontynuacji działalności i z tego względu jednostka może nie uzyskać zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i nie uregulować zobowiązań w toku zwykłej działalności.

10. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

11. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej "UoR") oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Zasady grupowania operacji gospodarczych:

nie dotyczy

Metody wyceny aktywów i pasywów:

Działając na podstawie ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej: „Ustawa o rachunkowości”), przy uwzględnieniu Załącznika 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, wprowadza się w Jednostce dominującej (dalej: „Spółka”) poniższe zasady rachunkowości (dalej: „Polityka”).

Metody wyceny aktywów i pasywów

Przy ocenie poziomu istotności zdarzenia stosuje się kryterium:

do 10% zysku netto lub do 0,5% przychodów netto ze sprzedaży. Liczonego jako średnia z poprzedniego kwartału. Jeżeli rozpatrywana kwota mieści się w jednym z tych dwóch kryteriów to wielkość daną uznaje się za nieistotną.

Inwestycje

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

- a Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
- b Pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty;
- c Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

2. Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

3. Pochodne instrumenty finansowe niebędące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

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

5. Inwestycje – z wyjątkiem pakietów wierzytelności - wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkotrwałe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, według w inny sposób określonej wartości

godziwej.

a Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności;

b Szczegóły przeprowadzania wyceny do wartości godziwej pakietów wierzytelności określa dokument „Metodologia wyceny pakietów wierzytelności w Kancelarii Medius spółka akcyjna w restrukturyzacji”, który jest załącznikiem do niniejszej Polityki;

c Pakiety wierzytelności zakupione do windykacji na własny rachunek zostały zakwalifikowane przez Spółkę do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych przez wynik finansowy. Podział inwestycji na część długo i krótkoterminową jest dokonywany na podstawie horyzontu czasowego przewidywanych przyszłych przepływów z zakupionych pakietów (w podziale na okresy od 1 do 12 miesiąca oraz od 13 miesiąca wzwyż). Na dzień nabycia pakiety wierzytelności ujmowane są w wysokości ceny nabycia. W przypadku, gdy termin płatności za dany pakiet jest odroczone, wartość początkowego ujęcia jest ustalana poprzez zdyskontowanie ceny za pakiet przy wykorzystaniu stopy dyskonta odzwierciedlającej termin płatności oraz koszt zewnętrznego finansowania Spółki. W kolejnych okresach dyskonto jest odwracane w ciężar kosztów finansowych w datach aktualizacji wycen. Na każdy dzień bilansowy wartość zakupionych pakietów wierzytelności ustalana jest według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu wyceny, określonego w polityce rachunkowości Spółki. Wartość godziwą na dzień bilansowy stanowi szacowana wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących danego pakietu, zdyskontowanych do dnia wyceny z wykorzystaniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży wynikające z pierwotnych szacunków stopy zwrotu z inwestycji (efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu). Na przepływy pieniężne uwzględnione w modelu składa się sumowa planowanych wpływów z tytułu odzyskanych wierzytelności („odzysków”), suma planowanych wydatków z tytułu ponoszonych bezpośrednich kosztów windykacji oraz koszty operacyjne dochodzenia wierzytelności. Koszty operacyjne ujmowane są w modelach jako procent od odzysku, którego wysokość jest dopasowana do charakteru portfeli. Podstawowe parametry modelu, tj. wpływy z tytułu odzyskanych wierzytelności i wydatki z tytułu ponoszonych kosztów windykacji ustalane są na podstawie szacunków Spółki odnośnie najbardziej prawdopodobnej wartości odzyskanych wierzytelności oraz na poziomie wydatków na przeprowadzenie procesów windykacyjnych. Prognozowana wysokość, jak i momenty przyszłych przepływów pieniężnych podlegają okresowej weryfikacji i w razie potrzeby są uaktualniane. Rzeczywiste efekty windykacji mogą istotnie odbiegać od powyższych szacunków. Oczekiwana wartość odzysków szacowana jest na podstawie ogólnej charakterystyki portfela wierzytelności, przy założeniu, że okres windykacji nie przekroczy 120 miesięcy zarówno dla pakietów wierzytelności detalicznych, jak i dla pakietów wierzytelności gospodarczych. W uzasadnionych przypadkach (późniejsze od zakładanego podjęcie działań windykacyjnych) okres windykacji może ulec wydłużeniu. W wycenie wartości wierzytelności, jak i związanych z nimi szacunków wielkości przyszłych odzysków i kosztów, znajduje odzwierciedlenie przyjęta strategia działań biznesowych opracowana dla poszczególnych wierzytelności/pakietów. Wycena pakietów uwzględnia wszelkie dostępne informacje o sytuacji dłużników oraz o stanie i wartości ich majątku, a planowane przepływy odzwierciedlają przyjętą strategię i sposób odzysku dla konkretnych wierzytelności gospodarczych oraz w sposób statystyczny dla pakietów wierzytelności detalicznych. Oczekiwana wartość kosztów windykacji szacowana jest poprzez wyliczenie kosztów bezpośrednio związanych z procesem windykacji;

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

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

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

6. Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę

wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,

w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Rzeczowe aktywa obrotowe

1. Do ewidencji zapasów stosuje się ewidencję ilościowo-wartościową.
2. Zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych wycenia się na dzień bilansowy według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.
3. Do wyceny rozchodu i stanu końcowego rzeczowych składników aktywów obrotowych przyjmuje się metodę FIFO.

Zasady wyceny należności i zobowiązań w ciągu roku i na dzień bilansowy

1. Należności i zobowiązania wykazuje się w ciągu roku - według wartości nominalnej, natomiast wycenia się je na dzień bilansowy w sposób określony w art. 28 ust. 1 pkt 7 i 8 Ustawy o rachunkowości, a mianowicie:

a należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności;

b zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie - zgodnie z umową - następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe - według wartości godziwej;

c stwierdzenia zawarte w wyżej wymienionych przepisach (pkt a i b): "w kwocie wymaganej zapłaty" (należności) i "w kwocie wymagającej zapłaty" (zobowiązania), oznaczają że w cenie uwzględnia się ewentualne, należne na dzień bilansowy odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie, jeżeli jednostka nie rezygnuje z ich dochodzenia.

2. Należności i zobowiązania długoterminowe wykazuje się według metody amortyzowanego kosztu z zastosowaniem odstępstw opisanych w punkcie 6 poniżej

3. Jednostka, stosując art. 35b ust. 1 Ustawy o rachunkowości, aktualizuje wartość należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty odpisu aktualizującego wartość tej grupy aktywów dokonuje się w odniesieniu do:

a należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości oraz w stosunku do których zostało otwarte postępowanie restrukturyzacyjne lub został złożony wniosek o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu-komisarzowi w postępowaniu upadłościowym lub umieszczonej w spisie wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym;

b należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności;

c należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności;

d należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;

e należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa

nieściągalności w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

4. Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, obligacje) oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

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

a Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia,

b Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

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

7. Zobowiązania stanowią obecny lub wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

a Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się według amortyzowanego kosztu;

b Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług oraz innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych ustala się w kwocie przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) i Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z zastosowaniem stawek podatkowych, przepisów podatkowych oraz dotyczących systemu ubezpieczeń społecznych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Rozliczenia międzyokresowe

1. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (art. 37 oraz art. 39 Ustawy o rachunkowości) obejmują:
a aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego, które ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (poniesione koszty, lecz tymczasowo niehonorowane podatkowo), które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia w następnych okresach, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności;

b inne rozliczenia międzyokresowe - zalicza się tu uzasadnione koszty które zostaną rozliczone po 12 miesiącach od dnia bilansowego.

2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów:

a czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonuje się zaliczając koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych do aktywów jednostki. Stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń są one następnie odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych - przy czym czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów i poziomem istotności;

b do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się w szczególności:

koszty remontów środków trwałych, wykonanych w większym zakresie, niezwiązane z ulepszeniem tych składników aktywów trwałych (w znaczeniu określonym w art. 31 ust. 1 Ustawy o rachunkowości),

opłacone z góry czynsze, płacona z góry prenumerata czasopism i innych fachowych publikacji na potrzeby związane z działalnością jednostki, koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych za przyszłe okresy sprawozdawcze, inne koszty proste i złożone poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, dotyczące przyszłych okresów, których zaliczenie - ze względu na ich wielkość - może powodować zniekształcenie wyniku finansowego i podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym, koszty finansowe z tytułu potrąconej z góry prowizji lub zapłaconych z góry odsetek od zaciągniętych kredytów lub pożyczek, lub sprzedaży obligacji z dyskontem.

3. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, mające charakter rezerw (art. 39 ust. 2 Ustawy o rachunkowości) są to zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

a świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,

b z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku,

c zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości wynikają z uznanych zwyczajów handlowych, tj. występujące w ewidencji bilansowej dostawy niefakturowane usług obcych wykonanych na rzecz jednostki, figurujące w postaci salda kredytowego na koncie "Rozliczenie zakupu", obejmującego wartość tych usług w cenach zakupu,

d rozwiązanie utworzonej rezerwy następuje z chwilą powstania z tego tytułu zobowiązania.

4. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

a Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się:

równowartość kwot otrzymanych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,

środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych,

ujemną wartość firmy, o której mowa w art. 33 ust. 4 i art. 44b ust. 11 Ustawy o rachunkowości,

przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne,

kwoty podwyższające należności i roszczenia z tytułu,

wyceny niedoborów i szkód przy obciążaniu osób odpowiedzialnych za powierzone im mienie,

naliczenia należnych od kontrahentów kar umownych (z wyjątkiem odsetek z tytułu zwłoki w zapłacie),

umorzenie zaciągniętej uprzednio przez jednostkę pożyczki z funduszu celowego – z przeznaczeniem na sfinansowanie części lub całości budowy albo zakupu środków trwałych, zakup należności poza giełdą na warunkach factoringu - do wysokości różnicy między ceną nabycia, a wartością nominalną wierzytelności.

Kapitały własne

1. Kapitał zakładowy (podstawowy) Spółki wykazuje się w wielkości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

2. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału (art. 36 ust. 2 Ustawy o rachunkowości).

3. Kapitał zapasowy jest tworzony z zysku netto w kwotach uchwalonych przez Walne Zgromadzenie.

4. Kapitał rezerwowy może być tworzony na pokrycie szczególnych strat lub wydatków.

5. Wynik finansowy ustala się na podstawie rachunku zysków i strat.

Rezerwy

1. Rezerwy na zobowiązania

a jednostka zobowiązana jest do uwzględnienia w wyniku finansowym, bez względu na jego wysokość, rezerwy na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń. Stosując art. 35d ust. 1 Ustawy o rachunkowości, rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych,

skutków toczącego się postępowania sądowego.

b rezerwy na zobowiązania z powyższych tytułów tworzy się przez odpis kwoty oszacowanego w sposób wiarygodny, grożącego jednostce ryzyka - w ciężar kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą, a mianowicie kwotę tworzonej rezerwy zalicza się do: kosztów finansowych, jeśli ryzyko zmniejszenia wyniku finansowego wynika z operacji finansowych pozostałych kosztów operacyjnych, jeżeli zmniejszenie wyniku finansowego jest spowodowane operacjami związanymi pośrednio z działalnością operacyjną jednostki.

c wykorzystanie uprzednio utworzonej rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania księguje się w momencie powstania tych zobowiązań na zmniejszenie rezerwy
d Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio:

przychody finansowe

pozostałe przychody operacyjne

2. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

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

Podatek dochodowy

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego, wykazane w sprawozdaniu finansowym, składa się z części bieżącej i części odroczonej. Część bieżąca wyliczana jest na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Podstawa opodatkowania różni się od zysku brutto, wynikającego z ksiąg rachunkowych Spółki, na skutek odmiennego momentu uznania przychodu za osiągnięty a kosztu za poniesiony oraz spowodowanego także odmiennym rozliczaniem transakcji (różnice przejściowe) dla potrzeb rachunkowości i podatku dochodowego oraz na skutek stałych wyłączeń przewidzianych w ustawie o podatku od osób prawnych (różnice stałe). W celu odzwierciedlenia różnic przejściowych oraz osiągnięcia współmierności obciążenia podatkowego Spółka ewidencjonuje rezerwę lub aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (część odroczonej).

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczonego podatku dochodowego powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. Rezerwa na podatek odroczonego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach

współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Jeżeli zobowiązanie lub należność z tytułu podatku dochodowego powstaje w związku z operacją, rozliczaną z kapitałem (funduszem) własnym, skutki ujęcia tego zobowiązania lub tej należności ujmuje się również w kapitale własnym.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

1. Operacje zakupu towarów i usług z krajów Unii Europejskiej (nabycie wewnątrzspółnotowe) wycenia się po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego dzień ich przeprowadzenia.
2. Import w spółce nie występuje.
3. Wpływ należności z tytułu wierzytelności wycenia się po kursie wyliczonym jako średnia arytmetyczna z kursów średnich ogłoszonych przez NBP w danym miesiącu. dla danej waluty
4. Pozostałe wpływy z należności i wypływy z tytułu zobowiązań rozliczane są po kursie bieżącym ogłoszonym przez NBP.
5. Zapłatę i wypływ środków z rachunku bankowego wycenia się po kursie historycznym wg metody FIFO.
6. Sprzedaż i zakup walut wycenia się po kursie banku, z którego jednostka korzysta.
7. Zaciągnięcie lub udzielenie kredytów i pożyczek, wycenia się po kursie kupna bądź sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka.
8. Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wycenia się wg średniego kursu NBP obowiązującego w tym dniu.

Metody dokonywania amortyzacji:

Środki trwałe

1. Przyjmuje się i zalicza do środków trwałych (amortyzuje) rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, niezakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i wartości powyżej 10.000,00 zł, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki (art. 3 ust. 1 pkt 15 Ustawy o rachunkowości). Aktywa o wartości do 10.000,00 zł można zaliczyć bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu tych aktywów albo w miesiącu następnym.
2. Środki trwałe są to w szczególności:
 - a nieruchomości - w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego,
 - b maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
 - c ulepszenia w obcych środkach trwałych,
 - d środki trwałe przyjęte przez jednostkę do używania na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron zwana "finansującym" oddaje drugiej stronie zwanej "korzystającym" środki trwałe do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony, a umowa zawarta pomiędzy stronami spełnia co najmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości
3. Wartość początkową środków trwałych stanowi cena ich nabycia lub koszt wytworzenia i obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również: niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy oraz koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszone o przychody z tego tytułu

4. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od wartości początkowej środków trwałych - z wyjątkiem gruntów niesłużących wydobyciu kopalin metodą odkrywkową
5. Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania ustala się okres amortyzacji i stawkę amortyzacyjną oraz metodę jego amortyzacji.
6. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od miesiąca następującego po miesiącu oddania do używania przy zastosowaniu metody liniowej z zastosowaniem współczynnika nie większego niż 2.
7. Zakończenie amortyzacji następuje z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.
8. Wartość początkowa i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe mogą, na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Odpisów aktualizacyjnych dokonuje się na podstawie art. 28 ust. 7 Ustawy o rachunkowości w przypadku, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub całości przewidywanych korzyści ekonomicznych (trwała utrata wartości). Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego, doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku - do ustalonej w inny sposób wartości godziwej. W myśl regulacji zawartej w art. 32 ust. 4 i 5 Ustawy o rachunkowości możliwy jest odpis aktualizujący wartości środka trwałego w przypadku zmiany technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę jego wartości. Odpis ten obciąża pozostałe koszty operacyjne. W przypadku, gdy odpis aktualizujący wartość dotyczy środka trwałego uprzednio zaktualizowanego to odpis ten w pierwszej kolejności zmniejsza różnicę z aktualizacji odniesioną na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Jeśli odpis jest wyższy od różnicy z aktualizacji wyceny, to nadwyżka obciąża pozostałe koszty operacyjne. Wobec ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości środka trwałego, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu zwiększa wartość środka trwałego i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych, a w przypadku środka trwałego uprzednio zaktualizowanego - odpowiednio na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.
9. Środki trwałe na dzień bilansowy wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
10. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne
 1. Wartościami niematerialnymi i prawnymi są (art. 3 ust. 1 pkt 14 Ustawy o rachunkowości) nabyte przez jednostkę, zaliczone do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:
 - a autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje;
 - b prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych;
 - c know-how;
 - d nabytą wartość firmy;
 - e koszty zakończonych prac rozwojowych.
 2. Do wartości niematerialnych i prawnych jednostki zalicza się również wartości niematerialne i prawne (prawa majątkowe) przyjęte przez nią do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony na podstawie umowy, zakwalifikowanej zgodnie z warunkami podanymi w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości do leasingu finansowego.
 3. Do wartości niematerialnych i prawnych mają zastosowanie takie same zasady wyceny jak do środków trwałych, jednak nie stosuje się pojęcia „ulepszenia”.
 4. Wartość firmy jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji jako „wartość firmy”. Wartość firmy powstała w wyniku objęcia konsolidacją jednostek zależnych ujmowana jest w aktywach bilansu jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych”. Grupa dokonuje odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy przez okres jej

ekonomicznej użyteczności. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować tego okresu, odpisów dokonuje się przez okres nie dłuższy niż pięć lat. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową. Odpisy amortyzacyjne:

podobnie jak odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych w przypadku wartości firmy związanej z nabyciem przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, ujmuje się w odrębnej pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat „Odpis wartości firmy” – w przypadku wartości firmy od jednostek podporządkowanych.

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanej wartości firmy nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z nią. Jeśli istnieją przesłanki przeprowadzany jest test na trwałą utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Sposób ustalenia wyniku finansowego:

1. W zakresie ewidencji kosztów jednostka stosuje uproszczenia i grupuje koszty wg rodzajów oraz sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

2. Koszty bieżącego okresu ewidencjonuje się na kontach kosztów rodzajowych, natomiast koszty zakwalifikowane do następnych okresów grupuje się bezpośrednio na kontach rozliczeń międzyokresowych, z pominięciem konta „rozliczenie kosztów”.

3. Po zakończeniu roku obrotowego salda kont kosztów i przychodów przenosi się na konto wyniku finansowego.

4. Na wynik finansowy netto składają się:

a wynik działalności operacyjnej, w tym pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, który jest różnicą przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów z uwzględnieniem rabatów oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a wartością sprzedanych produktów, towarów i usług powiększoną o koszty zarządu oraz pozostałych kosztów operacyjnych. W rachunku wyników przychody i koszty z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych wykazuje się jako wynik, odpowiednio zysk lub stratę, b Przez pozostałych koszty przychody operacyjne - rozumie się przez to koszty i przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną jednostki, a w szczególności koszty i przychody związane:

- z działalnością socjalną,

- ze zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, a także nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji,

- z utrzymaniem nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji, w tym także z aktualizacją wartości tych inwestycji, jak również z ich przekwalifikowaniem odpowiednio do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli do wyceny inwestycji przyjęto cenę rynkową bądź inaczej określoną wartość godziwą,

- z odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, z wyjątkiem należności i zobowiązań o charakterze publicznoprawnym nieobciążających kosztów,

- z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi,

- z odpisami aktualizującymi wartość aktywów i ich korektami, z wyjątkiem odpisów obciążających koszty finansowe,

- z odszkodowaniami i karami,

- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż dopłaty do cen sprzedaży, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych,

- ze zdarzeniami losowymi;

c Przychody z tytułu windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek Jednostka dominująca rozpoznaje jako nadwyżkę wpływów z windykacji portfeli nad ich ceną zakupu, z uwzględnieniem kosztów bezpośrednio związanych z procesem windykacji, za pomocą metody efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu, na podstawie szacowanych przez Spółkę przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych, z wykorzystaniem modelu. Na przychody z tytułu windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek odnosi się także korektę z tytułu zmiany szacunku przyszłych przepływów pieniężnych, efekt realizacji innej wartości przepływów niż przepływy

szacowane na dzień pierwotnego ujęcia pakietu, a także efekt różnic kursowych. Przychody z tytułu windykacji wierzytelności na zlecenie rozpoznawane są na koniec każdego miesiąca lub kwartału roku obrotowego. Skutki zmiany stopy wolnej od ryzyka, wykorzystywanej przy wycenie aktywów finansowych sklasyfikowanych do portfela instrumentów dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej odnoszone są na przychody z tytułu windykacji. Jednostka dominująca tworzy także rezerwę w ciężar przychodów z tytułu windykacji na zidentyfikowane nadpłaty na podstawie dokonanego szacunku przez Zarząd, który opiera się na realizowanych historycznych zwrotach nadpłat dokonywanych przez Spółkę. Rezerwa jest odwracana w momencie upływu terminu przedawnienia.

d wynik operacji finansowych stanowi różnicę pomiędzy przychodami finansowymi (dywidend, odsetek, zysków, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi), a kosztami finansowymi, w szczególności odsetek, strat ze sprzedaży inwestycji, aktualizacji inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,

e obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka.

Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych:

Sprawozdanie finansowe sporządzone w tysiącach złotych

Pozostałe przyjęte przez grupę zasady rachunkowości:

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych tj. portfela wierzytelności w wartości godziwej, które wyceniane są według wartości godziwej. Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, stowarzyszonych i współzależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej.

Spółki prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w krajach, w których spółki te mają siedziby. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z ustawą o rachunkowości.

12. Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości

nie dotyczy

13. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczany jest zgodnie z metodą praw własności.

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

14. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy.

BILANS

Aktywa Dane w tys. PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. AKTYWA TRWAŁE	37 995	45 953
I. Wartości niematerialne i prawne	193	283
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	193	283
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		
1. Wartość firmy - jednostki zależne		
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
III. Rzeczowe aktywa trwałe	315	609
1. Środki trwałe	315	609
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	69	87
c) urządzenia techniczne i maszyny	134	174
d) środki transportu	112	201
e) inne środki trwałe		147
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV. Należności długoterminowe		19
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		19
V. Inwestycje długoterminowe	37 487	45 042
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	37 487	45 042
a. w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		

b. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
d. w pozostałych jednostkach	37 487	45 042
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	37 487	45 042
4. Inne inwestycje długoterminowe		
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	20 115	25 755
I. Zapasy		14
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		14
II. Należności krótkoterminowe	1 236	965
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		

b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 236	965
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		93
- do 12 miesięcy		93
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 175	791
c) inne	61	81
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	18 859	24 746
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 859	24 746
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach stowarzyszonych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	9 062	11 793
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	9 062	11 793
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 797	12 953
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 797	12 953
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	30
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	37	37
AKTYWA RAZEM	58 147	71 745

BILANS

Pasywa Dane w tys. PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-54 289	-49 193
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 306	7 306
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 340	4 340
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 340	4 340
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	24 097	24 097
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
V. Różnice kursowe z przeliczenia	2 294	1 105
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-86 041	-75 058
VII. Zysk (strata) netto	-6 285	-10 983
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI		
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		
I. Ujemna wartość - jednostki zależne		
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne		
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	112 436	120 938
I. Rezerwy na zobowiązania	2 665	3 832
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	475	565
- długoterminowa	16	16
- krótkoterminowa	459	549
3. Pozostałe rezerwy	2 190	3 267
- długoterminowe	12	11
- krótkoterminowe	2 178	3 256
II. Zobowiązania długoterminowe	2 954	2
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	2 954	2
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 948	
c) inne zobowiązania finansowe		

d) zobowiązania wekslowe		
e) inne	6	2
III. Zobowiązania krótkoterminowe	106 817	117 075
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		11
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		11
- do 12 miesięcy		11
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	106 817	117 064
a) kredyty i pożyczki		10
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	80 648	91 851
c) inne zobowiązania finansowe		80
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	373	329
- do 12 miesięcy	373	329
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 319	1 905
h) z tytułu wynagrodzeń	189	310
i) inne	23 288	22 579
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		29
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		29
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		29
PASYWA RAZEM	58 147	71 745

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w tys.
PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	16 675	22 205
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 675	22 205
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	16 499	18 118
I. Amortyzacja	317	394
II. Zużycie materiałów i energii	269	160
III. Usługi obce	5 701	3 597
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 713	5 081
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	4 465	4 786
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	499	672
- emerytalne	225	168
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	535	3 428
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	176	4 087
D. Pozostałe przychody operacyjne	7	120
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	7	120
E. Pozostałe koszty operacyjne	850	2 479
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	104	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	87	313
III. Inne koszty operacyjne	659	2 166
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-667	1 728
G. Przychody finansowe	863	116
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:		9
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		3
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	863	104
H. Koszty finansowe	6 485	12 750
I. Odsetki, w tym:	5 788	6 409
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		200
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	38	2 699
IV. Inne	659	3 442
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-6 289	-10 906
K. Odpis wartości firmy		
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne		
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne		
L. Odpis ujemnej wartości firmy		
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne		
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne		
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-6 289	-10 906
O. Podatek dochodowy	-4	77
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R. Zyski (straty) mniejszości		
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-6 285	-10 983

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w tys. PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-49 193	-38 565
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-49 193	-38 565
1. Kapitał podstawowy	7 306	7 306
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 306	7 306
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 306	7 306
2. Kapitał zapasowy	4 340	4 340
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 340	4 340
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 340	4 340
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Kapitały rezerwowe	24 097	24 097
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	24 097	30 955

4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-6 858
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		6 858
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	24 097	24 097
5. Różnice kursowe z przeliczenia	2 294	1 105
6. Wynik z lat ubiegłych	-86 041	-75 058
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-86 041	-81 380
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)		
...		
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	86 041	81 380
- korekty błędów		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	86 041	81 380
a) Zwiększenie straty (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		6 322
...		6 322
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	86 041	75 058
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-86 041	-75 058
7. Wynik netto	-6 285	-10 983
a) zysk netto		
b) strata netto	6 285	10 983
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-54 289	-49 193
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-54 289	-49 193

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w tys. PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	-6 285	-10 983
II. Korekty razem	19 012	25 956
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	317	394
4. Odpisy wartości firmy		
5. Odpisy ujemnej wartości firmy		
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6 875	3 673
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		6 433
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	12 637	2 944
9. Zmiana stanu rezerw	-1 167	1 578
10. Zmiana stanu zapasów	14	-12
11. Zmiana stanu należności	-271	1 753
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	626	-471
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-19	-7
14. Inne korekty		9 671
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	12 727	14 973

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	2
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	
- zbycie aktywów finansowych	
- dywidendy i udziały w zyskach	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	
- odsetki	
- inne wpływy z aktywów finansowych	
4. Inne wpływy inwestycyjne	2

II. Wydatki		206
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		206
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach wycenionych metodą praw własności		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-204
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		10
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		10
II. Wydatki	15 883	10 177
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	9 884	5 078
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	52	71
8. Odsetki	5 947	5 028
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-15 883	-10 167
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 156	4 602
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 156	4 602
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 953	8 351
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	9 797	12 953

- o ograniczonej możliwości dysponowania

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w tys. PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-6 546	-10 906
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	9 310	11 380
Pozostałe	9 310	11 380
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		
Pozostałe		
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	13 188	
Pozostałe	13 188	
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	4 963	15 859
Pozostałe	4 963	15 859
F. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	5 852	
Pozostałe	5 852	
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	1 421	1 441
Pozostałe	1 421	1 441
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		
Pozostałe		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		
K. Podatek dochodowy		77

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w tys. PLN

Noty

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021						
(w tys. złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	-	1 806	1 101	-	-	2 907
Zwiększenia, z tego:	-	-	164	-	-	164
Nabycie	-	-	164	-	-	164
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	1 806-	183-	-	-	1 989-
Likwidacja	-	1 806-	176-	-	-	1 982-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	7-	-	-	7-
Saldo zamknięcia	-		1 082	-	-	1 082
Umorzenie						
Saldo otwarcia	-	-	818	-	-	818
Zwiększenia, z tego:	-	-	131	-	-	131
Amortyzacja okresu	-	-	131	-	-	131
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	147-	-	-	147-
Likwidacja	-	-	149-	-	-	149-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-2-	-	-	-2-
Saldo zamknięcia	-	-	802	-	-	802
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia	-	1 806	-	-	-	1 806
Zwiększenia	-	-	87	-	-	87
Zmniejszenia, w tym	-	1 806-	-	-	-	1 806-
Wykorzystanie	-	1 806-	-	-	-	1 806-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	0	87	-	-	87
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	-	283	-	-	283
Saldo zamknięcia	-	-	193	-	-	193

Jednostka Dominująca dokonała spisania wartości firmy w ciężar odpisu aktualizującego w trakcie 2021 r.

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

(w tys. złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	-	1 806	1 061	-	-	2 867
Zwiększenia, z tego:	-	-	224	-	-	224
Nabycie	-	-	224	-	-	224
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	176	-	-	176
Likwidacja	-	-	176	-	-	176
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	7	-	-	7
Saldo zamknięcia	-	1 806	1 101	-	-	2 907
Umorzenie						
Saldo otwarcia	-	-	837	-	-	837
Zwiększenia, z tego:	-	-	132	-	-	132
Amortyzacja okresu	-	-	132	-	-	132
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	149	-	-	149
Likwidacja	-	-	149	-	-	149
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-2	-	-	-2
Saldo zamknięcia	-	-	818	-	-	818
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia	-	1 806	-	-	-	1 806
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	1 806	-	-	-	1 806
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	-	224	-	-	224
Saldo zamknięcia	-	-	283	-	-	283

2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

31 grudnia 2021 - wartość firmy na dzień nabycia	Odpisy amortyzacyjne / aktualizujące w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021	1 stycznia 2021 - wartość firmy na dzień nabycia	1 stycznia 2021 - odpisy amortyzacyjne / aktualizujące	31 grudnia 2020 - wartość firmy na dzień nabycia	Odpisy amortyzacyjne / aktualizujące w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020	1 stycznia 2020 - wartość firmy na dzień nabycia
Wartość firmy – jednostki zależne						
Medius Collection SL (Hiszpania) Wartość firmy	-	-	-	-	-	-
Medius Office Collection s.r.o (Czechy) Wartość firmy	3 374	3 374	3 374	3 374	3 374	3 374
Medius Collection v likvidace (Czechy) Wartość firmy	-	-	-	-	-	-
Medius Collection (Meksyk) Wartość firmy	-	-	-	-	-	-
Razem	3 374	3 374	3 374	3 374	3 374	3 374

Wartość firmy MOC s.r.o została objęta w grudniu 2017 roku. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wartość firmy jednostki podporządkowanej wymagała odpisu aktualizującego, ponieważ poza aktywami pieniężnymi oraz pakietami udzielonych pożyczek jakiegokolwiek inne składniki mogące składać się na wartość firmy (know-how, baza klientów, środki trwałe, wyposażenie niskocenne, kontrakty, etc..) zostały w okresie bezpośrednio po przejęciu spółki sprzedane, zutilizowane bądź straciły wartość wobec zaprzestania działalności pożyczkowej.

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021

(w tys. złotych)	Grunty	w tym: prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	197	-	160	-	-	357
Likwidacja	-	-	-	197	-	160	-	-	357
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	103	61	465	0	-	-	629
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	-	-	87	174	201	147	-	-	609
Saldo zamknięcia	-	-	69	134	112	-	-	-	315

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020

(w tys. złotych)	Grunty	W tym: prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa									
Saldo otwarcia	-	-	173	359	587	317	-	-	1 435
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	25	-	-	-	-	25
Nabycie	-	-	-	25	-	-	-	-	25
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	30	10	-	-	-	40
Likwidacja	-	-	-	30	10	-	-	-	40
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	2	-	7	-	-	- 8
Saldo zamknięcia	-	-	173	352	577	307	-	-	1 409
Umorzenie									
Saldo otwarcia	-	-	69	132	274	104	-	-	579
Zwiększenia, z tego:	-	-	17	68	111	66	-	-	262
Amortyzacja okresu	-	-	17	68	111	66	-	-	262
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	21	9	-	-	-	30
Likwidacja	-	-	-	21	9	-	-	-	30

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020

(w tys. złotych)	Grunty	W tym: prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	1	-	10	-	-	11
Saldo zamknięcia	-	-	86	178	376	160	-	-	800
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	-	-	104	226	313	213	-	-	856
Saldo zamknięcia	-	-	87	173	201	147	-	-	609

Na dzień 31.12.2021 zakończone są wszystkie umowy leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2020 roku środki trwałe o wartości netto 142 tysięcy złotych były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego) Umowa leasingu występowały tylko w jednostce dominującej.

W latach 2020 i 2021 na podstawie umów leasingu operacyjnego, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Grupa nie poniosła nakładów.

Nakłady na wynajem biura w Grupie Kapitałowej w roku 2021 wynosiły 481 tys. złotych, natomiast w roku 2020 wynosiły 547 tys. złotych.

4. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE

Jako inwestycje Grupa Kapitałowa wykazuje pakiety wierzytelności oraz inwestycje w podmioty powiązane. Na każdy dzień bilansowy wartość zakupionych pakietów wierzytelności ustalana jest według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu wyceny. Wartość godziwą na dzień bilansowy stanowi szacowana wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących danego pakietu, zdyskontowanych do dnia wyceny z wykorzystaniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży kredytowej.

Przyjęto, że minimalna stopa dyskontowa na dzień 31 lipca 2020 wynosi 6,617%. Stopa ta składa się ze stopy wolnej od ryzyka na tę datę (1,317% - na podstawie średniej rentowności obligacji dziesięcioletnich na ostatnim przetargu Ministerstwa Finansów przed 31 lipca 2020) oraz marży 5,30% (średni oczekiwany zwrot dla inwestorów ponad stopę wolną od ryzyka dla inwestycji w porównywalne pule wierzytelności). Dla pul dla których wyliczony IRR był poniżej 6,617% przyjęto IRR na poziomie 6,617%. Stopa wolna od ryzyka na dzień 31 grudnia 2021 r. została zaktualizowana na poziomie rentowności bonów skarbowych DS0432 których rentowność jest określona na poziomie rynkowym i wynosiła 2,998%, a marża kredytowa na pakietach została utrzymana na poziomach określonych na datę 31 lipca 2020 r.

(w tys. złotych)	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Inwestycje krótkoterminowe	18 859	24 746
Pakiety wierzytelności	9 062	11 793
Pożyczki udzielone	-	-
Środki pieniężne	9 797	12 953
Inne aktywa	-	-
Inwestycje długoterminowe	37 487	45 042
Inwestycje w nieruchomości	-	-
Udziały	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Inne	-	-
Inwestycje w pakiety wierzytelności	37 487	45 042
Suma	56 346	69 788

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów finansowych w bieżącym okresie sprawozdawczym :

(w tys. złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale)**	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Wycena do wartości godziwej *	Przychód/Koszt rozpoznany w 2021 roku
Portfele polskie PLN	267 534 737	137 739	12 708	2 405	7 033
Portfele polskie EUR	402 000 058	100 023	29 555	898	2 301
Portfele czeskie*	12 271 942	12 801	527	436	704
Portfele hiszpańskie	78 728 695	7 036	3 759	-381	2 596
Suma	760 535 432	257 599	46 549	3 358	12 634

Wycena inwestycji na dzień 31.12.2020					
(w tys. złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale)**	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Wycena do wartości godziwej	Przychód/Koszt rozpoznany w 2020 roku
Portfele polskie PLN	267 534 373	137 739	17 634	3 267	7 460
Portfele polskie EUR	402 000 058	100 023	34 076	8 113	2 330
Portfele czeskie *	12 271 942	12 801	1 133	-1577	983
Portfele hiszpańskie	78 728 695	7 036	3 991	-275	1 433
Suma	760 535 432	257 599	56 834	9 528	12 206

**Wartość nominalna portfela wykazana w pełnych złotych

*Portfele czeskie nie były nabywane, tylko udzielane przez spółkę, której prawnym następcą jest MOC s.r.o. stąd są traktowane jako pożyczki własne, na poziomie Grupy portfel jest traktowany jako portfel wierzytelności, natomiast Zarząd nie dokonał wyceny portfela do wartości godziwej.

Zmiany na portfelu wierzytelności prezentowanych powyżej w tabeli wynikają z generowanych odzysków oraz wyceny portfela wierzytelności do wartości godziwej.

5. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Odpisy aktualizujące wartość aktywów								
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021								
Wyszczególnienie	Wartość firmy jednostek podporządkowanych MOC	Zaliczki na dostawy	Wartości niematerialne i prawne	Należności	Inwestycje krótkoterminowe (w tym TNN Finance)	Inwestycje - portfel korporacyjny	Wartość firmy	Razem
Wartość bilansowa na początek okresu	3 374	-	-	1 647	9 559	1 389	1 520	17 489

Zwiększenia	-		87	255	31	-	-	373
Zmniejszenia	-	-	-	1 638	8 005	-	1 520	11 163
Wartość bilansowa na koniec okresu	3 374	-	87	264	1 585	1 389	-	6 699

Odpisy aktualizujące wartość aktywów								
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020								
Wyszczególnienie	Wartość firmy jednostek podporządkowanych MOC	Zaliczki na dostawy	Wartości niematerialne i prawne	Należności	Inwestycje krótkoterminowe (w tym TNN Finance)	Inwestycje - portfel korporacyjny	Wartość firmy	Razem
Wartość bilansowa na początek okresu	3 374	-	-	1 325	9 487	1 300	1 520	17 006
Zwiększenia	-	-	-	322	72	89	-	483
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	3 374	-	-	1 647	9 559	1 389	1 520	17 489

Odpisy aktualizujące były utworzone w latach ubiegłych natomiast w 2021 roku dla poszczególnych pozycji wykonano :

*Należności handlowe przedawnione w kwocie 1,63 mln zł zostały spisane w ciężar odpisu aktualizującego i ujęte w ewidencji pozabilansowej.

**Środki pieniężne TNN Finance w kwocie 8 mln zł zostały spisane w ciężar odpisu aktualizującego i ujęte w ewidencji pozabilansowej.

***Wartość firmy w kwocie 1,5 mln zł została spisana w ciężar odpisu aktualizującego.

Grupa Kapitałowa dokonała spisania środków ulokowanych przez Grupę Kapitałową na kontach należących do TNN Finance (usługa kantor online) na kwotę ok. 9,5 mln zł, które to środki okazały się nie możliwe do realizacji ze względu na sytuację finansową TNN Finance. Jednostka Dominująca złożyła pozew przeciwko TNN Finance.

6. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Poprzez jednostki podporządkowane Grupa rozumie jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone.

Jednocześnie poprzez jednostki zależne Grupa rozumie jednostki kontrolowane przez Grupę, poprzez jednostki współzależne rozumie jednostki współkontrolowane przez wspólników na podstawie zawartej pomiędzy nimi umowy, poprzez jednostki stowarzyszone rozumie jednostki, w których posiada zaangażowanie w kapitale, oraz na które wywiera znaczący wpływ.

Szczegółowe informacje na temat tych jednostek przedstawiono poniżej:

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021							
Nazwa spółki	Charakter zależności	Siedziba	Udział	Kapitał	Waluta	Opis działalności jednostki	Metoda konsolidacji
Medius Collection S.L.	zależny	Madryt, Hiszpania	100%	250 000,00	euro	Windykacja wierzytelności nabytych	pełna
Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likvidaci	zależny	Praga, Czechy	100%	6 317 119,00	korony czeskie	Windykacja wierzytelności nabytych	pełna
Medius Office Collection s.r.o.	zależny	Praga, Czechy	100%	55 100 000,00	korony czeskie	Windykacja wierzytelności nabytych i pożyczek własnych	pełna
Medius Collection Mexico SA. de C.V	zależny	Meksyk, Meksyk	99%	500 000,00	peso meksykańskie	Windykacja wierzytelności nabytych	pełna

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020							
Nazwa spółki	Charakter zależności	Siedziba	Udział	Kapitał	Waluta	Opis działalności jednostki	Metoda konsolidacji
Medius Collection S.L.	zależny	Madryt, Hiszpania	100%	250 000,00	euro	Windykacja wierzytelności nabytych	pełna
Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likvidaci	zależny	Praga, Czechy	100%	6 317 119,00	korony czeskie	Windykacja wierzytelności nabytych	pełna
Medius Office Collection s.r.o.	zależny	Praga, Czechy	100%	55 100 000,00	korony czeskie	Windykacja wierzytelności nabytych i pożyczek własnych	pełna
Medius Collection Mexico SA. de C.V	zależny	Meksyk, Meksyk	99%	500 000,00	peso meksykańskie	Windykacja wierzytelności nabytych	pełna

Inwestycje w wyżej wymienionych jednostkach zostały dokonane na czas nieograniczony poza następującymi inwestycjami :

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej: Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likvidaci, Praga, Czechy
Spółka w likwidacji w okresie od 06.11.2020 do 30.11.2022.

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej: Medius Collection Mexico SA. de C.V

Czas trwania: od 30.06.2020 Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o zawieszeniu działalności.

Jednostka Dominująca nie posiada jednostek współzależnych i stowarzyszonych.

7. STRUKTURA WŁASNOŚCI

Na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

31 GRUDNIA 2021 ROKU					
w złotych	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Krzysztof Moska	2 898 125	2 898 125	0,50 zł	1 449 062,50 zł	19,83%
Ipopema TFI S.A.	8 452 579	8 452 579	0,50 zł	4 226 289,50 zł	57,85%
mm-investements Sp. z o.o.	1 100 000	1 100 000	0,50 zł	550 000,00 zł	7,53%
Kancelaria Medius S.A.	30 017	30 017	0,50 zł	15 008,50 zł	0,21%
Pozostali akcjonariusze	2 131 221	2 131 221	0,50 zł	1 065 610,50 zł	14,59%
Razem	14 611 942	14 611 942,00 zł	0,50 zł	7 305 971,00 zł	100,00%

31 GRUDNIA 2020 ROKU

w złotych	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Krzysztof Moska	2 898 125	2 898 125	0,50 zł	1 449 062,50 zł	19,83%
Ipopema TFI S.A.	8 452 579	8 452 579	0,50 zł	4 226 289,50 zł	57,85%
mm-investements Sp. z o.o.	1 100 000	1 100 000	0,50 zł	550 000,00 zł	7,53%
Kancelaria Medius S.A.	30 017	30 017	0,50 zł	15 008,50 zł	0,21%
Pozostali akcjonariusze	2 131 221	2 131 221	0,50 zł	1 065 610,50 zł	14,59%
Razem	14 611 942	14 611 942,00 zł	0,50 zł	7 305 971,00 zł	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitał podstawowy Jednostki Dominującej wynosił 7.306 tysięcy złotych i był podzielony na 14 611 942 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał podstawowy Jednostki Dominującej wynosił 7.306 tysięcy złotych i był podzielony na 14 611 942 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy Jednostki Dominującej:

Pokrycie strat nastąpi z nadwyżek przychodów z pakietów wierzytelności w kolejnych latach obrotowych.

8. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występuje ujemna wartość firmy.

9. REZERWY

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021 ROKU				
(w tys. złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku	-	565	3 267	3 832
Zwiększenia	-	205	339	544
Wykorzystanie	-	295	1 416	1 711
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku	-	475	2 190	2 665
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny	-	-	-	-

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU				
(w tys. złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem

Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	-	1 703	30 020	31 723
Zwiększenia	-	-	2 716	2 716
Wykorzystanie	-	1 138	-	1 138
Przeklasyfikowanie			29 469	29 469
Rozwiązanie	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	565	3 267	3 832
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny	-	-	-	-

W pozostałych rezerwach wykazana została zawiązana w 2019 roku rezerwa na karę Lumen, która została przeklasyfikowana do zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 29,4 mln zł w 2020 r. w ramach zawartego porozumienia z Lumen Profit 30 NS FIZ. Zgodnie z zawartym porozumieniem w 2020 roku kwota 29,4 mln zł została częściowo rozliczona, skompensowana oraz została zaklasyfikowana do zobowiązań krótkoterminowych innych. Wartość bilansowa zobowiązania w ramach rozliczenia porozumienia na dzień 31.12.2020 r. wynosi ok 23 mln zł.

10.ZOBOWIĄZANIA

Struktura wymagalności zobowiązań :

ZOBOWIĄZANIA O POZOSTAŁYM OD DNIA 31.12.2021 OKRESIE SPŁATY					
Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
wobec jednostek powiązanych				-	
wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
wobec pozostałych jednostek	106 817	2 954	-	-	109 771
kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	80 648	2948	-	-	83 596
inne zobowiązania finansowe		-	-	-	
zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-

inne	26 169	6-	-	-	26 175
Razem	106 817	2 954	0	-	109 771

ZOBOWIĄZANIA O POZOSTAŁYM OD DNIA 31.12.2020 OKRESIE SPŁATY					
Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
wobec jednostek powiązanych	0	0	-	-	0
wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	11	0	-	-	11
wobec pozostałych jednostek	117 064	2	-	-	117 066
kredyty i pożyczki	10	0	-	-	10
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 851	0	-	-	91 851
inne zobowiązania finansowe	80	0	-	-	80
zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
inne	22 579	2	-	-	22 581
Razem	117 075	2	-	-	117 077

11. WYEMITOWANE DŁUŻNE INSTRUMENTY FINANSOWE WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Jednostka Dominująca zastosowała odstępstwo od wyceny zobowiązań finansowych objętych Układem oraz nieobjętych Układem (z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych) dla których zamiast skorygowanej ceny nabycia zastosowano metodę wyceny w wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone na dzień 31 grudnia 2021 roku. W ocenie Zarządu zastosowanie wymogów UoR do wyceny zobowiązań, które objęte są Układem tj. zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w tym m.in. zobowiązań finansowych, które obejmują kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, a także do wyceny zobowiązań finansowych nieobjętych Układem tj. z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek, dla których naruszono

kowenanty, nie będzie wiernie odzwierciedlało sytuacji finansowej Spółki na dzień bilansowy oraz wprowadzałoby w błąd powodując, że sprawozdanie finansowe nie spełni swojego celu określonego w założeniach koncepcyjnych.

W dniu 03.03.2021 Zgromadzenie Obligatariuszy serii N przyjęło zmianę Warunków Emisji Obligacji. Do WEO wprowadzono definicję Kwoty Amortyzowanej (w wysokości 14.434 tys. PLN), która odpowiada tej części wierzytelności z tytułu obligacji, która jest pokryta zabezpieczeniem w postaci wskazanych pakietów wierzytelności i przepływów z nich pochodzących. Ta część zgodnie z nowymi postanowieniami WEO począwszy od marca 2021 (maksymalnie do grudnia 2025) jest spłacana miesięcznie w kwotach będących pochodną miesięcznych odzysków z pakietów wierzytelności stanowiących zabezpieczenie obligacji.

Wycena tej części wynosi na dzień bilansowy 31.12.2021 10.170 tys. PLN i jest obliczana według metody zamortyzowanego kosztu.

Pozostała kwota (8.147 tys. PLN) jako kwota nie pokryta zabezpieczeniem jest objęta w związku z tym układem i zostanie spłacona w wysokości i formie, jaka zostanie ustalona w ostatecznej wersji układu.

Wycena tej części, podobnie jak każdej innej wierzytelności będącej w układzie przeprowadzona jest w oparciu o pełen nominal i odsetki.

Wierzytelność w zakresie części objętej układem oraz części spłaconej przez Jednostkę Dominującą w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego 31.12.2021 Jednostka Dominująca rozpoznaje jako zobowiązania krótkoterminowe, w pozostałej części zaś jako długoterminowe.

Jednostka Dominująca przedstawiła wierzycielom propozycje układowe w trwającym od maja 2020 postępowaniu restrukturyzacyjnym, ale układ na dzień podpisania niniejszego sprawozdania nie został jeszcze przyjęty. W związku z powyższym w opinii Zarządu kluczową wartością informacyjną dla użytkowników sprawozdania finansowego wskazującą na prawdziwy i rzetelny obraz Jednostki Dominującej, jest informacja o całkowitych zobowiązaniach Spółki w przypadku materializacji ryzyka uchylecia Układu. Kierując się zasadą rzetelnego i jasnego obrazu oraz przedstawionym powyżej stanem faktycznym, Jednostka Dominująca dokonała odstąpienia od przestrzegania regulacji Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych celem osiągnięcia rzetelności prezentacji tj. aby zapewnić rzetelny i jasny obraz prezentowany w sprawozdaniu finansowym.

WYEMITOWANE DŁUŻNE INSTRUMENTY FINANSOWE WG STANU NA 31.12.2021							
Wyszczególnienie	Oprocentowanie	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Waluta	Wartość bilansowa (w tys. złotych), w tym:		
	Nominalne				razem	część długotermin.	część krótkotermin.
seria L	6,90%	05.07.2020	10 000 000	PLN	10 840		10 840
seria Ł	6,70%	18.09.2020	10 000 000	PLN	10 881		10 881
seria N	zmiennie	31.12.2025	21 269 000	PLN	17 210	2 948	14 262
seria M	7,00%	14.11.2021	5 000 000	EUR	13 916		13 916
seria O	7,00%	28.02.2022	5 000 000	EUR	8 347		8 347
seria P	8,00%	20.05.2023	5 000 000	EUR	22 402		22 402
Razem					83 596	2 948	80 648

Wyszczególnienie	Oprocentowanie	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Waluta	Wartość bilansowa (w tys. złotych), w tym:		
	Nominalne				razem	część długoter m.	część krótkoterm.
seria L	6,90%	05.07.2020	10 000 000	PLN	10 615	0	10 615
seria Ł	6,70%	18.09.2020	10 000 000	PLN	10 529	0	10 529
seria N	zmiennie	07.03.2021*	21 269 000	PLN	22 540	0	22 540
seria M	7,00%	14.11.2021	5 000 000	EUR	15 402	0	15 402
seria O	7,00%	28.02.2022	5 000 000	EUR	10 119	0	10 119
seria P	8,00%	20.05.2023	5 000 000	EUR	22 646		22 646
Razem					91 851	0	91 851

*03.03.2021 Zgromadzenie Obligatariuszy serii N przyjęło zmianę WEO m.in. w zakresie wydłużenia okresu spłaty do 31.12.2025

Na dzień 31.12.2021 r. Jednostka Dominująca prezentuje wyemitowane instrumenty dłużne jako zobowiązania krótkoterminowe wszystkie serie obligacji były albo postawione w stan wymagalności poza obligacją serii N, która opisana została powyżej.

12.ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Z informacji i dokumentów jakie są dostępne w Grupie, Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje następujące aktywa (o łącznej wartości bilansowej na dzień 31.12.2021 ok 7 758 tys. PLN oraz ok 7 243 tys. EUR) będące zabezpieczeniem zobowiązań w Grupie:

- A) Jednostka Dominująca
- 1) Dwa pakiety wierzytelności nabyte na rynku polskim o łącznej liczbie spraw 10 122 będące zabezpieczeniem obligacji serii L
 - 2) Szesnaście pakietów wierzytelności nabytych na rynku polskim o łącznej liczbie spraw 75 987 będących zabezpieczeniem obligacji serii N
 - 3) Piętnaście pakietów wierzytelności nabytych na rynku hiszpańskim o łącznej liczbie spraw 41 610 będących zabezpieczeniem obligacji serii M
 - 4) Pięć pakietów wierzytelności nabytych na rynku hiszpańskim o łącznej liczbie spraw 32 066 będących zabezpieczeniem obligacji serii O
 - 5) Dziewięć pakietów wierzytelności nabytych na rynku hiszpańskim o łącznej liczbie spraw 26 347 będących zabezpieczeniem obligacji serii P
- B) Medius Collection S.L. z siedzibą w Madrycie
- 1) Dwa pakiety wierzytelności nabyte na rynku hiszpańskim o łącznej liczbie spraw 2 207 będących zabezpieczeniem obligacji serii O
 - 2) Dwa pakiety wierzytelności nabyte na rynku hiszpańskim o łącznej liczbie spraw 4 829 będących zabezpieczeniem obligacji serii P
 - 3) Zastaw na rachunku bankowym należącym do Spółki, na który spływają odzyski od dłużników. Zastaw ustanowiony na rzecz obligatariuszy serii M, O oraz P
- C) Medius Office Collection s.r.o. z siedzibą w Pradze
- 1) Zastaw na udziałach Spółki oraz przynależnych jej należnościach ustanowiony na rzecz Kreos Capital IV (Luxembourg) S.A.R.L.*

- 2) Zastaw na udziałach Spółki oraz przynależnych jej należnościach ustanowiony na rzecz Kreos Capital V (UK) Limited *

*Zastawy na udziałach Spółki Medius Office Collection powinny zostać zdjęte zgodnie z umową nabycia spółki z grudnia 2017, Zarząd Jednostki Dominującej zidentyfikował brak wykonania tej czynności w roku 2022 i doprowadził na dzień składania niniejszego sprawozdania do zrzeczenia się tych zastawów przez wskazanych wyżej zastawników

13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(w tys. złotych)	31 grudnia 2021 roku	31 grudnia 2020 roku
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	30
Rozliczenia międzyokresowe - razem	20	30

14. PODZIAŁ NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ NA CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWĄ I KRÓTKOTERMINOWĄ

Podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową:

31 grudnia 2021			
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	80 648	2 948	83 596
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Należności z portfela	9 062	37 487	46 549
31 grudnia 2020			
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 851	-	91 851
Kredyty i pożyczki	10	-	10
Należności z portfela	11 792	45 042	56 834

15. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa Kapitałowa w roku obrotowym 2021 posiadała jedno wewnątrzgrupowe zobowiązanie warunkowe w kwocie 10,9 mln Euro (ok. 48,5 mln PLN na dzień sporządzenia spisu wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym)- wskazana w karcie 8 spisu wierzytelności wynika z zabezpieczenia wierzytelności z tytułu obligacji serii M O i P na majątku osoby trzeciej – spółki Medius Collection S.L. (spółki zależnej). Zabezpieczenie obejmuje zastawy na pakietach wierzytelności, należących do spółki Medius Collection S.L. W przypadku, gdyby doszło do zaspokojenia wierzycieli z przedmiotu zastawu, Medius Collection S.L. będzie miał prawo do wykonania regresu – odzyskania kwoty 10,9 mln euro od spółki Kancelaria Medius

- Zobowiązanie związane z gwarancjami udzielonymi funduszowi Lumen Profit 30 NSFIZ (historycznie zobowiązanie warunkowe, którego warunek spełnił się w marcu 2020 zgodnie z zapisami umowy gwarancyjnej pomiędzy Spółką a potencjalnym wierzycielem – Funduszem Lumen Profit 30 NSFIZ).

Na podstawie wskazanej powyżej umowy gwarancyjnej fundusz zażądał od Jednostki Dominującej kwoty 48.461.996,22 zł, po czym Jednostka Dominująca uznała w porozumieniu z 29 września 2020 z tej kwoty zobowiązanie w wysokości 33.592.677 zł. jako kwotę niesporną. W wyniku wykonania pozostałych zapisów tego porozumienia, zobowiązanie uznane przez spółkę zostało pomniejszone o ówczesną kwotę wolną w funduszu, dokonany wykup certyfikatów w funduszu należących do spółki i kompensatę, i wskutek tego w spisie wierzytelności w postępowaniu układowym spółki została umieszczona niesporna wierzytelność z tytułu kary umownej w wysokości 22 308 007,76 zł. Fundusz nie złożył co do tego faktu sprzeciwu.

Intencją stron jest spłata w ramach układu wyłącznie części niespornej wierzytelności i została ona potwierdzona w porozumieniu z dnia 16 lutego 2021 r. (które to porozumienie nie weszło w życie z uwagi na niespełnienie się warunku w postaci zatwierdzenia układu o treści uzgodnionej w tymże porozumieniu do dnia 30 września 2021 r). Według informacji posiadanych przez Jednostkę Dominującą intencja ta jest ze strony Funduszu Lumen Profit 30 NSFIZ na dzień podpisania niniejszego sprawozdania podtrzymana, czego potwierdzeniem jest m.in. pozytywna opinia Funduszu w sprawie propozycji układowych przedstawionych przez Jednostkę Dominującą.

Z informacji i dokumentów dostępnych w Grupie Kapitałowej Zarząd Jednostki Dominującej nie identyfikuje żadnych innych gwarancji, weksli i poręczeń poza wyżej wymienionymi. Na moment podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania Zarząd nie jest w stanie potwierdzić kompletności wszystkich umów zawartych przez Zarządy poprzednich kadencji i nie jest w stanie określić, czy z tego tytułu wystąpiłyby potencjalne zobowiązania Grupy Kapitałowej. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki wskazujące na występowanie innych roszczeń, gwarancji, weksli i innych zobowiązań warunkowych, ale nie ma pewności, czy wszystkie umowy podpisane przez Zarządy poprzedniej kadencji zostały ujawnione i czy nie wynikają z nich inne potencjalne zobowiązania.

16. STRUKTURA SPRZEDAŻY

STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY		
Rodzaj działalności (w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Przychody z pakietów wierzytelności	12 634	12 206
Wycena wierzytelności	3 358	9 528
Usługi inne	683	471
Nieprzypisane do segmentu		-
Razem	16 675	22 205

STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY		
Obszar działalności (w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Polska	9 438	10 654
Hiszpania	6 065	12 146
Czechy	1 172	-595
Meksyk		-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	16 675	22 205

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		
(w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Zwrot kosztów pracowniczych	-	3
Odszkodowania	-	6
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	7	111
Razem	7	120

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		
(w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Koszty zbycia niefinansowych aktywów trwałych/zlikwidowanych aktywów trwałych	104	-
Odpisy aktualizujące	87	313
Rozliczenie niezrealizowanych inwestycji	-	39
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	-	2 042
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	7
Porozumienie pozasądowe - odprawa	-	6
Rezerwa na karę umowną Lumen	-	-

Różnice kursowe z przeliczenia	-	2
Pozostałe	659	70
Razem	850	2 479

Przychody finansowe		
(w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Odsetki od pozostałych jednostek	0	9
Dodatnie różnice kursowe	556	104
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
Przychody ze zbycia inwestycji	-	-
Inne	307	3
Razem	863	116

Koszty finansowe		
(w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Odsetki dla pozostałych jednostek	5 788	6 409
Ujemne różnice kursowe	-	2 814
Koszt emisji obligacji	-	628
Aktualizacja wartości inwestycji	38	2 699
Inne	659	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
Koszt zbycia inwestycji	-	200
Razem	6 485	12 750

17. ODPISY AKTUALIZUJĄCE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Grupa Kapitałowa dokonała odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych w bieżącym okresie rozliczeniowym na kwotę 18 976,43 EUR.

18. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz od dnia 1 stycznia 2020 do dnia 31 grudnia 2020 roku żadna Jednostka w Grupie nie zaniechała żadnego rodzaju działalności. Wobec Spółek: – Medius Collection Czech Republic s.r.o. rozpoczęto proces likwidacji – proces likwidacji rozpoczął się 06.11.2020 (data złożenia wniosku do sądu, zakończył się likwidacją na dzień 30.11.2022 – rozpoznano stratę na jednostce w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- Medius Collection Mexico SA. de C.V - czas trwania: od 30.06.2020 – Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o zawieszeniu działalności – rozpoznano stratę na jednostce w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Koszty zaniechania działalności są nieistotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Utworzono rezerwę na koszty likwidacji spółki czeskiej w kwocie ok 110 tys. zł.

19. RÓŻNICA MIĘDZY PODSTAWĄ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM A WYNIKIEM FINANSOWYM

PODATEK DOCHODOWY		
(w tys. złotych)	Za rok od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2021 roku	Za rok od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2020 roku
Zysk/strata brutto	-4 334	-11 106
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczone do dochodu do opodatkowania	9 310	11 380
przychody z wycen	3 903	11 380
różnice kursowe	4 634	-
Aktualizacja wyceny	764	-
(+) Przychody niebilansowe podlegające opodatkowaniu		
zrealizowane wpływy z aktywów finansowych	13 188	17 282
(+) Koszty roku bieżącego nieuznawane za koszty uzyskania przychodu		
amortyzacja	183	275
Podatki	42	-
niewypłacone umowy cywilnoprawne	27	30
niezapłacony ZUS	97	137
Niezapłacone składki PPK	2	-
PFRON	46	23
pozostałe koszty finansowe	-	7 941
rezerwy	455	2 613
pozostałe koszty operacyjne	42	313
różnice kursowe	6 911	2 257
odsetki niezapłacone	2 854	1 809
pozostałe	156	462
(-) Koszty niebilansowe uznawane za koszt uzyskania przychodu	14 211	18 723
zapłacony podatek PCC	41	-
Zapłacone odsetki za lata poprzednie	685	-
koszt własny rozliczenia wpływów wierzycelności	13 188	17 282
koszty wynagrodzeń plus nagród za poprzedni rok	211	1 389
ZUS od wynagrodzeń za poprzedni rok	86	52
Odliczenie 1/2 strat za lata ubiegłe	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-	-
Strata podatkowa	-3 852	- 8 068
Stawka podatkowa		-
Dochód jednostek zagranicznych		
Strata jednostek zagranicznych		4 189
Podatek dochodowy (bieżący)		77

PODATEK DOCHODOWY		
(w tys. złotych)	Za rok od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2021 roku	Za rok od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2020 roku
Zmiana stanu rezerwy/aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Zmiana stanu rezerwy/aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Podatek dochodowy - razem	0	77

Z uwagi na fakt, że w Jednostce Dominującej powstała strata podatkowa dane to dane w XML zawierają kalkulację podatku dochodowego jednostki dominującej.

Grupa Kapitałowa w 2021 roku nie tworzyła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z uwagi na to, że nie ma wystarczającej pewności że aktywa te będą w przyszłości wykorzystane.

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego

Grupa z uwagi na brak dodatnich różnic przejściowych, nie tworzy rezerwy na podatek odroczony.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych.

Organy podatkowe mogą przeprowadzać kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje podatkowe, dokonać ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego i nałożyć związane z tym kary. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

20.PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE

Grupa nie poniosła istotnych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe w ciągu ostatniego roku i - ze względu na proces restrukturyzacyjny – nie planuje takich istotnych wydatków w następnym roku obrotowym

21. KOSZTY I PRZYCHODY INCYDENTALNE

W roku obrotowym nie wystąpiły istotne incydentalne kwoty kosztów.

W roku obrotowym nie wystąpiły istotne incydentalne kwoty przychodów.

22.KURSY WALUT

Kursy walut przyjęte do wyceny zostały ogłoszone przez NBP w tabeli 254/A/NBP/2021 z dnia 31.12.2021 r.:

1,00 EUR - 4,5994 zł

1,00 USD - 4,0600 zł

1,00 CZK – 0,1850 zł

1,00 MXN – 0,1984 zł

Kursy walut przyjęte do wyceny zostały ogłoszone przez NBP w tabeli 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r.:

1,00 EUR - 4,6148 zł

1,00 USD - 3,7584 zł

1,00 CZK – 0,1753 zł

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR/PLN, CZK/PLN, MXN/PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu obrotowego.

Kursy średnioroczne za 2021 przyjęte do wyceny RZIS:

1,00 EUR – 4,5775 zł

1,00 MXN – 0,1901 zł

1,00 CZK – 0,1785 zł

Kursy średnioroczne za 2020 przyjęte do wyceny RZIS:

1,00 EUR – 4,4367 zł

1,00 MXN – 0,1815 zł

1,00 CZK – 0,1687 zł

23.OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wskazanie różnic między zmianami stanu wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych a tymi wynikającymi z pozostałych elementów sprawozdania finansowego dla grupy kapitałowej:

Wyszczególnienie	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	1 989	-471

zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 474	22 226
pożyczka	-	
odsetki	-	-
zobowiązania leasingowe BO	52	123
zobowiązania leasingowe BZ	-	52
kara Lumen	-	22 673
inne		- 95
zmiana stanu rezerw	1 175	1 578
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	1 175	- 27 891
kara Lumen	-	29 469
inne korekty	1 817	9 671
zmiana stanu portfela		9 353
inne korekty	-	318

24. UMOWY NIEUJĘTE W BILANSIE MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

Jedynie umowy zawarte przez spółki z grupy, nieujęte w bilansie, a mające znaczący wpływ na wyniki grupy to umowy najmu lokalu w Krakowie (siedziba Jednostki Dominującej) oraz w Madrycie (siedziba spółki Medius Collection S.L.) oraz umowa zlecenia czynności windykacyjnych w spółce MOC s.r.o (Czechy)

25. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

Warunki transakcji zawieranych przez Spółki z Grupy ze stronami powiązаныmi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku i w roku poprzednim nie odbiegały od warunków rynkowych.

26. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE I WYNAGRODZENIA

INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE		
Grupa zatrudnionych	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Pracownicy umysłowi	39	38
Pracownicy fizyczni	-	-
Zatrudnienie, razem	39	38

INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH		
Wynagrodzenia (w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Zarząd w tym;	709	2 194
wynagrodzenie zasadnicze	709	2 194
odprawy	-	-
Rada Nadzorcza	345	191
Wynagrodzenia, razem	1 054	2 385

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2021 roku, jak i w roku poprzednim, Spółki z Grupy nie udzieliły osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

Grupa nie posiadała w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku ani w roku poprzednim programów emerytalnych i o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz administrujących.

27.WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ

INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH		
Rodzaj usługi	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	117	244
Usługa doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi		
Razem	117	244

28.ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Jednostka Dominująca

– W dniu 24 lutego 2022 wybuchł konflikt zbrojny związany z napaścią Rosji na terytorium Ukrainy. W ocenie Spółki nie występuje bezpośredni wpływ wojny na terytorium Ukrainy na działalność prowadzoną przez Spółkę i Grupę. Grupa nie posiada aktywów na terytorium stron konfliktu, nie prowadzi działalności oraz nie osiąga przychodów na terytoriach stron konfliktu. Spółka identyfikuje pośredni wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy na sytuację ekonomiczną w Polsce m.in. poprzez rosnącą inflację, odpływ części pracowników na terytorium Ukrainy.

– Po dacie bilansowej nastąpiło istotne przyspieszenie wzrostu inflacji. W ocenie Spółki obserwowany wzrost stopy inflacji może mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuacji działalności Spółki, jako podmiotu finansującego zakupy pakietów wierzytelności z wykorzystaniem dłużnych narzędzi rynku finansowego. Rosnące stopy procentowe jako parametr determinujący tzw. koszt pożyczanego pieniądza, może w przypadku utrzymywania się tej sytuacji w średnim okresie istotnie obniżyć lub wręcz wyeliminować możliwość kontynuowania przerwanej przez proces restrukturyzacyjny efektywnego procesu inwestycyjnego prowadzonego przez Spółkę.

- w dniu 31 maja 2022 roku Spółka podpisała dwie umowy zlecenia zarządzania częścią portfela inwestycyjnego funduszy Lumen Profit 14 i Lumen Profit 22 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, obejmującego sekurytyzowane wierzytelności. Podpisanie tych umów stanowi w opinii Zarządu pozytywny krok na drodze do dywersyfikacji źródeł przychodów Spółki

- w dniu 07 grudnia 2022 Rada Wierzycieli Kancelarii Medius S.A. w restrukturyzacji podjęła uchwałę opiniującą pozytywnie kształt propozycji układowych przedstawionych przez Zarząd Jednostki Dominującej, o czym Kancelaria Medius S.A. poinformowała raportem bieżącym numer 16/2022 z dnia 07 grudnia 2022.

- w dniu 09 listopada 2022 roku Zarząd Kancelarii Medius S.A. w restrukturyzacji poinformował o dokonaniu przez spółkę zależną Emitenta tj Medius Office Collection zarejestrowaną w Republice Czeskiej czynności zmierzających do obniżenia kapitału zakładowego Spółki zależnej, w szczególności poprzez podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki zależnej zgodnie z prawem czeskim, a także złożenie przez Spółkę zależną wniosku do sądu rejestrowego w celu dokonanie odpowiedniego wpisu zmieniającego wysokość kapitału zakładowego Spółki zależnej. Powyższe działania mają na celu uporządkowanie struktury Grupy kapitałowej Emitenta, a także zwiększenie efektywności zarządzania płynnością finansową Grupy Kapitałowej Emitenta w ramach przygotowywania się do złożenia propozycji układowych wierzycielom, zaś ich bezpośrednim efektem był m.in. przepływ środków w wysokości 21 mln KCZ pieniężnych wynikający z obniżenia kapitału zakładowego Spółki zależnej do Emitenta.

- w dniu 21 kwietnia 2023 roku Zarząd poinformował o dokonaniu przez Medius Collection S.L. w Hiszpanii czynności obniżających kapitał zakładowy Spółki zależnej, w szczególności poprzez podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki zależnej zgodnie z prawem hiszpańskim, a także złożenie wniosku do sądu rejestrowego celem dokonanie odpowiedniego wpisu zmieniającego wysokość kapitału zakładowego Spółki zależnej. Powyższe działania to kolejne czynności mające na celu uporządkowanie struktury Grupy kapitałowej Emitenta, a także zwiększenie efektywności zarządzania płynnością finansową Grupy Kapitałowej Emitenta w ramach przygotowywania się do złożenia propozycji układowych wierzycielom, zaś ich bezpośrednim efektem jest m.in. przepływ 100.000 Euro środków pieniężnych wynikający z obniżenia kapitału zakładowego Spółki zależnej do Emitenta.

- w dniu 05 czerwca 2023 roku, Spółka podpisała Umowę restrukturyzacyjną z głównymi wierzycielami pozaukładowymi, o czym informowała w raporcie bieżącym numer 02/2023 z dnia 05 czerwca 2023 roku. Na moment publikacji niniejszego Sprawozdania Zarządu, warunki wejścia w życie porozumienia określone w Umowie zostały spełnione.

- w dniu 07 czerwca 2023 roku Spółka złożyła do Sądu Gospodarczego w Krakowie propozycje układowe zatwierdzone przez Zarząd i Radę Nadzorczą Emitenta, o czym poinformowała raportem bieżącym numer 3/2023 z dnia 07 czerwca 2023 roku

Jednostki powiązane:

1) Medius Collection SL (Hiszpania)

- a. W dniu 07 kwietnia 2022 r. Grupa zawarła umowę z CMT Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, w zakresie świadczenia usługi doradztwa gospodarczego odnośnie sporządzenia modelu finansowego obejmującego działalność Kancelaria Medius S.A., w restrukturyzacji oraz spółek zależnych: Medius Collection S.L. i Medius Collection Czech Republic s.r.o., na potrzeby opracowania propozycji układowych jednostki dominującej.
- b. W dniu 25 kwietnia 2022 roku, Kancelaria Medius S.A., w restrukturyzacji (KME) po uzyskaniu zgody Nadzorca Sądowego oraz Rady Nadzorczej zawarła ze Spółką Medius

Collection S.L z siedzibą w Madrycie (MES) porozumienie w sprawie kompensaty wzajemnych zobowiązań wobec ujawnienia dotychczasowych zaszczości we wzajemnych rozliczeniach i konieczności ich uregulowania tj względem.:

- Zobowiązań względem KME wynikających z umowy cesji wierzytelności z dnia 15 października 2019r.

- Zobowiązań względem MES wynikających z tytułu rozliczeń umowy cesji powierniczej na rzecz Medius Collection S.L.

- Zobowiązań wzajemnych wynikających z umów subpartycypacji zawartych z LUMEN Profit 30 NSFIZ

- Zobowiązań wynikających z innych tytułów, w tym usług wsparcia świadczonych przez KME względem MES

Zawarcie porozumienia było niezbędnym elementem porządkowania sytuacji księgowo-sprawozdawczej obu Spółek z Grupy kapitałowej.

- c. W dniu 20 lipca 2022 zawarto porozumienie do umowy dotyczącej finansowania z dnia 27 maja 2021 roku pomiędzy Kancelarią Medius SA w restrukturyzacji, spółką Medius Collection S.L. z siedzibą w Madrycie oraz dwoma obligatariuszami uprawnionymi z wyemitowanych przez Grupę obligacji serii M, O, P. Przedmiotem Porozumienia jest tymczasowa tj. w okresie od 01 lipca do 31 października 2022 roku zmiana zasad spłaty zadłużenia finansowego Spółki wobec Obligatariuszy, którzy na dzień opublikowania niniejszego raportu posiadają niezaspokojone i wymagalne wierzytelności wobec Spółki z tytułu spłaty wartości nominalnej wyemitowanych przez Grupę obligacji serii M, O i P. W ocenie zarządu Spółki zawarcie porozumienia pozwoli na ustabilizowanie w powyższym okresie głównie sytuacji Spółki Medius Collection S.L. i ułatwi prowadzenie bieżącej działalności polegającej na serwisowaniu wierzytelności na rynku hiszpańskim, na których działa Grupa dominująca i jej spółki zależne.
- d. w dniu 05 sierpnia 2022 roku doszło do zawarcia pomiędzy spółką zależną Medius Collection S.L. z siedzibą w Madrycie oraz NSFIZ Lumen Profit 30 czterech porozumień zmieniających do wszystkich czterech obowiązujących obie strony umów o subpartycypację, w zakresie zmiany zasad rozliczania marży operacyjnej Inicjatora subpartycypacji w okresie od 01 sierpnia do 31 grudnia 2022 roku. Zmiana w ocenie Zarządu umożliwi na ustabilizowanie w powyższym okresie sytuacji Spółki Medius Collection S.L. i ułatwi prowadzenie bieżącej działalności polegającej na serwisowaniu wierzytelności na rynku hiszpańskim.
- e. W dniu 12 kwietnia 2023 Zgromadzenie Wspólników podjęło decyzję o obniżeniu kapitału zakładowego spółki o 100 tysięcy EUR do kwoty 150 tysięcy EUR

2) Medius Office Collection s.r.o (Czechy)

- a. W dniu 13 października 2022 Zgromadzenie Wspólników podjęło decyzję o obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 21 mln CZK do kwoty 34,1 mln CZK

3) Medius Collection v likvidace (Czechy)

- a. W dniu 31 lipca 2022 roku przyjęto raport likwidatora a w dniu 09 sierpnia 2022 roku podjęto uchwałę o likwidacji Spółki Medius Collection Czech Republic s.r.o v likwidaci. Umożliwi to kontynuowanie procesu likwidacyjnego przed sądem czeskim (wyrejestrowanie) oraz czeskimi organami podatkowymi (potwierdzenie możliwości zamknięcia spółki). We wrześniu 2022 roku Grupa otrzymała informację z czeskiego urzędu skarbowego o braku przeszkód dla wyrejestrowania spółki, co oznacza w konsekwencji możliwość podjęcia ostatniego kroku tj. rozpoczęcia procedury wyrejestrowania z sądowego rejestru handlowego w Czechach
- b. W dniu 17 października 2022 Spółka została wykreślona z sądowego rejestru handlowego w Czechach

4) Medius Collection (Meksyk)

- a. W dniu 05 stycznia 2022 wpisano w odpowiednim rejestrze handlowym zawieszenie działalności Spółki z efektem od 30 listopada 2021

29.ZMIANY W POLITYCE RACHUNKOWOŚCI

Dla roku bilansowego 2021 w Grupie ani w Jednostce Dominującej nie było zmian w polityce rachunkowości względem zasad przyjmowanych w roku poprzednim. Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

30.WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

Grupa nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

31.BŁĘDY I KOREKTY Z NIMI ZWIĄZANE

W trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 nie zidentyfikowano błędów, które zniekształcałyby obraz finansowy Grupy. W bieżącym roku obrotowym nie dokonano korekt błędów, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy.

32.TRANSKACJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

TRANSKACJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI		
w tys. zł	2021	2020
Należności	8 884	7 265
- z tytułu usług pozostałych	216	142

-z tytułu powiernictwa Lumen	4 897	2 240
- z tytułu spłat wierzytelności	3 770	4 882
Przychody	74	73
- z tytułu usług pozostałych	74	73
-z tytułu powiernictwa Lumen	-	-
- z tytułu spłat wierzytelności	-	-
Zobowiązania	14 646	12 303
- zobowiązania krótkoterminowe	5 458	3 275
- z tytułu pożyczek	9 189	9 028
Koszty	1 562	2273
- z tytułu prowizji	1 562	2273
-z tytułu powiernictwa Lumen	-	-
- z tytułu pożyczek	-	-
Udzielone pożyczka do Spółki Meksykańskiej	-	3 086
Zakup portfela wierzytelności	-	-

W dniu 15 października 2019 Jednostka Dominująca nabyła od spółki zależnej Medius Collection S.L. pakiety wierzytelności za łączną cenę 39,959 tys. zł. W ramach tej transakcji dokonano kompensaty salda pożyczek udzielonych przez Jednostkę Dominującą do Medius Collection S.L w kwocie 36.766 tys. zł, co stanowiło cenę zapłaty za portfele wierzytelności hiszpańskich. Transakcja odbyła się na warunkach rynkowych.

W dniu 25 kwietnia 2022 roku, Kancelaria Medius S.A., w restrukturyzacji (KME) po uzyskaniu zgody Nadzorca Sądowego oraz Rady Nadzorczej zawarła ze Spółką Medius Collection S.L z siedzibą w Madrycie (MES) porozumienie w sprawie kompensaty wzajemnych zobowiązań wobec ujawnienia dotychczasowych zaszłości we wzajemnych rozliczeniach i konieczności ich uregulowania tj względem.:

- a) Zobowiązań względem KME wynikających z umowy cesji wierzytelności z dnia 15 października 2019r.
- b) Zobowiązań względem MES wynikających z tytułu rozliczeń umowy cesji powierniczej na rzecz Medius Collection S.L.
- c) Zobowiązań wzajemnych wynikających z umów subpartycypacji zawartych z LUMEN Profit 30 NSFIZ
- d) Zobowiązań wynikających z innych tytułów, w tym usług wsparcia świadczonych przez KME względem MES

Zawarcie porozumienia było niezbędnym elementem porządkowania sytuacji księgowo-sprawozdawczej obu Spółek z Grupy kapitałowej. Na dzień raportu, zobowiązania wynikające z tytułu historycznych rozliczeń zostały końcowo rozliczone.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi w ramach konsolidacji zostały wyłączone.

33.INWESTYCJE W FUNDUSZE

Na dzień bilansowy 31.12.2021 Jednostka Dominująca nie posiadała żadnego Certyfikatu Inwestycyjnego tego funduszu.

34. INFORMACJE O POŁĄCZENIACH Z INNYMI PODMIOTAMI

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie połączyła się z inną jednostką gospodarczą (bądź z jej zorganizowaną częścią).

35. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Jednostka Dominująca aktywnie zarządza ryzykiem identyfikowanym w prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej

Istotą zarządzania ryzykiem w Grupie jest zapobieganie jego powstawaniu poprzez zastosowanie odpowiednich rozwiązań proceduralnych, osobowych i technicznych mających na celu wykrycie zagrożenia, które może doprowadzić do poniesienia straty finansowej przed jego powstaniem. Rozwiązania mające na celu zapobieganie materializacji ryzyka są dostosowywane do zmieniających się warunków zewnętrznych, jak i wewnętrznych.

Ryzyko związane koniunkturą gospodarczą w Polsce oraz innych krajach, gdzie grupa prowadzi działalność

Działalność oraz rozwój Grupy są ściśle skorelowane z sytuacją gospodarczą Polski, Czech oraz Hiszpanii, na terenie których Emitent oferuje swoje usługi i będące jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej jego klientów. Do głównych czynników kształtujących jego sytuację ekonomiczną należy zaliczyć: poziom PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Nieoczekiwane spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie zasobów finansowych osób fizycznych którzy są głównymi dłużnikami Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Grupy.

Także sytuacja gospodarcza i warunki finansowe panujące w innych krajach mogą wpływać na postrzeganie polskiej gospodarki i funkcjonujących w jej ramach rynków finansowych. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd jednostki dominującej na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w kraju, z odpowiednim wyprzedzeniem podejmując decyzje o odpowiedniej dywersyfikacji świadczonych usług oraz dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko wynikające z pandemii wirusa SARS-CoV-2

Pandemia Covid-19 wywiera znaczący wpływ na gospodarkę światową, co ma również odzwierciedlenie w sytuacji gospodarczej w Polsce. Grupa, jako podmiot aktywnie funkcjonujący na polskim rynku kapitałowym, jest w bardzo dużym stopniu narażona na ryzyko operacyjne i finansowe związane z wybuchem pandemii koronawirusa COVID-19. W szczególności wynika to z okresowego „zamrożenia” systemu gospodarczego i uniemożliwienia dotychczasowej standardowej działalności.

Należy także zważyć, że w ramach przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa znaczna część działalności systemu sądowego i egzekucji komorniczej została w 2020 roku zawieszona (wszelkie jawne rozprawy, dostęp do sądów, licytacje komornicze itp.). Bezspornie spowoduje to znaczące wydłużenie procesów odzyskiwania należności, a nadto może prowadzić do wzrostu kosztów finansowych inwestycji i w konsekwencji negatywnie wpływać na wyniki finansowe Emitenta. Analiza została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, przy czym finalny wpływ

pandemii wciąż pozostaje nieznany i niemożliwy do precyzyjnego oszacowania z uwagi na fakt, iż uzależniony jest od czynników przyszłych, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Grupy.

Ryzyko związane z wprowadzeniem ograniczeń w obrocie wierzytelnościami lub ograniczonej skuteczności egzekwowania przez Grupę nabywanych wierzytelności.

Działalność spółek z Grupy jest uzależniona od możliwości nabywania pakietów wierzytelności zbywanych przez pierwotnych wierzycieli. Nie można wykluczyć ryzyka ewentualnego wprowadzenia przepisów ograniczających zbywanie wierzytelności lub ograniczeń związanych z możliwością wykonywania działalności windykacyjnej na dotychczasowych zasadach przez Emitenta, co mogłoby istotnie negatywnie wpłynąć na działalność Grupy.

W celu ograniczenia ryzyka, Inspektor Nadzoru Jednostki Dominującej prowadzi monitoring przygotowywanych i konsultowanych z rynkiem usług finansowych zmian w prawie a Zarząd Jednostki Dominującej prowadzi działania zmierzające do poszerzania katalogu narzędzi windykacji polubownej.

Ryzyko operacyjne związane z działalnością Grupy

Grupa narażona jest na ryzyko poniesienia szkody lub strat z przyczyn leżących zarówno po stronie procedur wewnętrznych, jak i uwarunkowań zewnętrznych. Jako główne czynniki ryzyka operacyjnego należy w tym zakresie wskazać: niewłaściwe lub zawodne procedury wewnętrzne, błędy, zaniechania bądź bezprawne działania pracowników lub podmiotów współpracujących, problemy z systemami operacyjnymi, zakłócenia w działalności operacyjnej (m.in. w wyniku awarii oprogramowania lub sprzętu informatycznego lub telekomunikacyjnego), szkody w aktywach Grupy, zdarzenia oraz czynniki zewnętrzne (m.in. błędy w rejestracji zdarzeń gospodarczych, zmiany regulacji prawnych), oszustwa i wyłudzenia.

Nie można również wykluczyć wystąpienia awarii systemu informatycznego stanowiącego podstawę działalności operacyjnej prowadzonej przez kadrę pracowniczą Grupy, co może prowadzić do utrudnienia realizacji założonych celów strategicznych Grupy.

W celu zapobiegnięcia opisywanym sytuacjom w ramach Spółek zostały wdrożone polityki jakości oraz bezpieczeństwa określające procedury działania w celu zarządzania i minimalizowania ryzyka operacyjnego, opisujące kierunki pożądanych zachowań.

Ryzyko wzrostu kosztów działalności

Znaczący wpływ na wyniki finansowe spółek z Grupy ma również szereg czynników związanych ze sferą finansowania działalności Grupy, do których w szczególności należy zaliczyć koszty wynagrodzeń bądź koszty związane z opodatkowaniem Grupy. Niebagatelny wpływ na podwyższenie kosztów działalności mogą mieć także wzrost: kosztów pracowniczych, kosztów operacji windykacji polubownej, opłat wymagalnych w toku postępowań sądowych i egzekucyjnych, kosztów administracyjno-telekomunikacyjnych, kosztów emisji papierów dłużnych, a także zmiana innych kosztów usług zewnętrznych. Istnieje ryzyko wystąpienia różnicy pomiędzy poziomem generowanych kosztów a przychodami osiąganymi przez Grupę, która może prowadzić do pogorszenia się jej sytuacji.

W celu zapobiegnięcia ewentualnym negatywnym skutkom zmian w obrębie budżetu Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje aktualną sytuację prawną na rynkach swojej działalności, a także śledzi planowane zmiany stanu prawnego w zakresie dotyczącym płac i wynagradzania, jak również

w zakresie wymagalności dochodzonych przez siebie roszczeń.

Ryzyko błędnego oszacowania wartości godziwej nabytych pakietów wierzytelności

W toku prowadzonej działalności operacyjnej, Grupa nabywa pakiety wierzytelności na własny rachunek. Istnieje ryzyko, że w przypadku braku wygenerowania przez nabyte pakiety spodziewanych przepływów pieniężnych w zakładanym horyzoncie czasowym, konieczne będzie oszacowanie spadku ich wartości, a więc w szczególności obniżenie potencjalnego poziomu odzysków, które pakiety mogą wygenerować w przyszłości. W okresie podlegającym raportowi nie dokonywano zakupów nowych portfeli. W przypadku zakupu pakietów wierzytelności w przyszłości, Grupa w celu ograniczenia wystąpienia ryzyka dokona, między innymi, następujących czynności:

- dokonanie wstępnego szacunku kosztów obsługi pakietów wierzytelności,
- dokonanie wstępnej wyceny pakietu wierzytelności,
- określenie wyjściowej kwoty zakupu dla całego pakietu wierzytelności,
- dokonanie wstępnego szacunku kosztów obsługi każdej z wierzytelności wchodzącej w skład pakietu wierzytelności,
- określenie wyjściowej kwoty zakupu każdej z wierzytelności wchodzącej w skład pakietu wierzytelności,
- określenie ceny zakupu pakietu wierzytelności,
- badanie due diligence obejmujące analizę okoliczności prawnych, podatkowych oraz faktycznych poszczególnych wierzytelności oraz ich zabezpieczeń. Celem due diligence jest umożliwienie Grupie identyfikacji obszarów występowania ryzyka oraz przypisanie współczynników do ceny zakupu pakietu. Due diligence przeprowadza się .m.in. poprzez dokonanie ocen ruchomości i nieruchomości oraz weryfikację i analizę dokumentów związanych z wierzytelnościami tj. umów, formularzy, potwierdzeń zapłaty, opisów czynności windykacyjnych, akt sądowych, akt egzekucyjnych.

Ewentualne, błędne oszacowanie jakości portfela może spowodować, że osiągnane przez Emitenta wyniki finansowe będą odbiegały od prognozowanego pierwotnie poziomu. Ocena adekwatności wyceny inwestycyjnej do okresowo badanej wartości posiadanych portfeli w celu zachowania zasady rzetelności i celowości będzie dokonywana przez niezależny, wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny.

Ryzyko płynności lub ryzyko upadłości

Ryzyko utraty zdolności do terminowego wywiązywania się, z bieżących i przyszłych zobowiązań, a w konsekwencji poniesienia dodatkowych kosztów związanych z koniecznością zaciągnięcia zobowiązań lub sprzedażą aktywów na niekorzystnych warunkach. Do ryzyka płynności zalicza się również ryzyko wzrostu kosztów finansowania na skutek niespełnienia kowenantów określonych w umowach o finansowanie. Działania w ramach minimalizacji ryzyka powinny skupiać się głównie na zarządzaniu aktywami oraz zobowiązaniami tak, aby Grupa mogła w sposób płynny regulować swoje bieżące i przyszłe zobowiązania. Są to przede wszystkim:

- a) Poszukiwanie źródeł finansowania zewnętrznego w miarę możliwości dopasowanego do cyklu inwestycji w wierzytelności;
- b) Dążenie do posiadania rezerw płynności w postaci wolnych linii kredytowych i/lub środków płynnych na rachunkach bankowych;
- c) Utrzymywanie dobrych relacji biznesowych z potencjalnymi kredytodawcami i obligatariuszami;
- d) Utrzymywanie dobrych relacji biznesowych z potencjalnymi nabywcami wierzytelności w celu ewentualnego zbycia części portfela inwestycyjnego (wyjście z inwestycji);
- e) Angażowanie środków finansowych w inwestycje wysokodochodowe i generujące możliwie stałe przychody pieniężne.

Jednostka Dominująca znajduje się obecnie w trakcie postępowania restrukturyzacyjnego a jej celem jest sformułowanie propozycji uregulowania zobowiązań w ramach postępowania układowego oraz uregulowania zobowiązań w ramach porozumień z wierzycielami posiadającymi zabezpieczenie na aktywach Grupy. W przypadku braku możliwości zawarcia porozumień lub nie przyjęcia propozycji układowych, w opinii Zarządu Jednostki Dominującej zmaterializuje się ryzyko upadłości Jednostki Dominującej a w ślad za nią również pozostałych spółek z Grupy.

Ryzyko walutowe

W ramach wykonywanej działalności Grupa 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 Grupy dotyczy przede wszystkim ekspozycji na ryzyko zmiany kursu PLN/EUR, PLN/CZK, z uwagi na znaczne inwestycje w pakiety denominowane w EUR oraz CZK.

Niekorzystne zmiany w kursach walut, na które Grupa jest narażona, mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy. W celu ograniczenia ryzyka Zarząd monitoruje sytuację na rynku walutowym.

Ryzyko stopy procentowej

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

Wzrost stóp procentowych lub nieskuteczność Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem wahań stóp procentowych mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy. W celu ograniczenia ryzyka Zarząd monitoruje sytuację na rynku finansowym.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z nabytymi pakietami wierzytelności oraz z należnościami z tytułu świadczonych przez Grupę usług. Nabyte pakiety wierzytelności obejmują wierzytelności przeterminowane, które przed nabyciem przez Grupę podlegały niejednokrotnie procesom windykacyjnym prowadzonym przez sprzedawcę pakietu lub na zlecenie w jego imieniu. Dlatego też ryzyko kredytowe w odniesieniu do nabytych wierzytelności jest relatywnie wysokie, przy czym Grupa posiada doświadczenie oraz rozwinięte metody analityczne umożliwiające oszacowanie takiego ryzyka dla potrzeb bieżącej wyceny. Z uwagi na to, że nabyte

pakiety wierzytelności wyceniane są w wartości godziwej, ryzyko kredytowe związane z nabytymi pakietami wierzytelności odzwierciedlone jest w ich wycenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Na każdy dzień wyceny Grupa ocenia ryzyko kredytowe w oparciu o dane historyczne dotyczące wpływów z danego pakietu a także z pakietów o podobnej charakterystyce. Przy ocenie ryzyka kredytowego brane są również pod uwagę następujące parametry:

- cechy dotyczące wierzytelności: – saldo zadłużenia, – kwota kapitału, – udział kapitału w zadłużeniu, – kwota otrzymanego kredytu / łączna kwota faktur, – rodzaj produktu, – przeterminowanie (DPD), – czas trwania umowy, – czas od zawarcia umowy, – zabezpieczenie (istnienie, rodzaj, wysokość);
- cechy dotyczące dłużnika: – dotychczasowy poziom spłacenia kredytu / poziom spłacenia faktur, – czas od ostatniej wpłaty dłużnika, – region, – forma prawna dłużnika, – zgon lub upadłość dłużnika, – zatrudnienie dłużnika;
- cechy dotyczące procesowania wierzytelności przez dotychczasowego wierzyciela: – posiadanie poprawnych danych teleadresowych dłużnika, – windykacja wewnętrzna prowadzona przez dotychczasowego wierzyciela we własnym zakresie, – windykacja zewnętrzna – obsługa wierzytelności przez firmy zewnętrzne, – wystawienie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego, – windykacja sądowa, – egzekucja komornicza.

Sposób szacowania wpływów oparty jest o statystyczny model zbudowany na bazie posiadanych i precyzyjnie wybranych danych referencyjnych odpowiadających danym wycenianym.

Charakterystyka Instrumentów finansowych w Grupie Kapitałowej:

Wyszczególnienie	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	charakterystyka
Aktywa dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej	46 549	56 834	portfel wierzytelności wyceniany w wartości godziwej
Obligacje	83 596	91 851	Obligacje postawione w stan natychmiastowej wymagalności poza obligacją N opisaną w nocie 11
Pożyczki udzielone	0	0	pożyczki pozostałe
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	certyfikaty inwestycyjne wycenione w wartości godziwej
Leasing	0	80	leasing finansowy
Kredyty i pożyczki	0	10	debet na karcie

36.ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niepewność co do zatwierdzenia Układu w trwającym postępowaniu restrukturyzacyjnym (dalej „Układ”)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje następujące okoliczności i zdarzenia, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności: W dniu maju 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o przystąpieniu do prac związanych z restrukturyzacją Jednostki Dominującej. Decyzja ta podyktowana została

potrzebą ochrony praw i interesów Jednostki Dominującej oraz Grupy, jej akcjonariuszy oraz kontrahentów Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej w obliczu kumulacji zdarzeń zaistniałych w 2020 roku tj. pogłębiającym się brakiem możliwości terminowego regulowania wymagalnych zobowiązań. W konsekwencji, w dniu 11 maja 2020 roku, Zarząd KME złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieście, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1588). Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowo-Restrukturyzacyjnych z dnia 29 maja 2020 r., otwarte zostało wobec Jednostki Dominującej postępowanie układowe. W okresie bilansowym na Spółkę została nałożona przez Fundusz Lumen Profit 30 NSFIZ kara umowna, której bezsporna (po dokonaniu kompensaty z należnością związaną z wykupem Certyfikatów Inwestycyjnych tego funduszu jakie Jednostka Dominująca posiadała) część w wysokości ponad 22 milionów złotych stanowiła jedną z najważniejszych przyczyn utraty płynności w Jednostce Dominującej rozumianej jako zdolność do realizacji wszystkich bieżących wymagalnych zobowiązań, co w konsekwencji doprowadziło do otwarcia procesu restrukturyzacji Jednostki Dominującej. Brak płynności finansowej lub jej znaczące pogorszenie może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Jednostki Dominującej. Nie można także wykluczyć, że przeciw Jednostce Dominującej zostaną podjęte czynności związane z dochodzeniem roszczeń pieniężnych nieobjętych z mocy prawa Układem, w tym także roszczenia wysuwane bezpodstawnie. Niekorzystne dla Jednostki Dominującej lub podmiotów z Grupy rozstrzygnięcia w takich postępowaniach mogą mieć istotny wpływ na uszczuplenie środków będących w dyspozycji Jednostki Dominującej, przeznaczonych na realizację Układu w przypadku jego prawomocnego zatwierdzenia. Na moment składania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił w Sądzie Gospodarczym w Krakowie propozycje układowe, które zostały wcześniej zaopiniowane pozytywnie przez Radę Wierzcycieli, a także doprowadził do podpisania i wejścia w życie umowy pomiędzy Jednostką Dominującą a głównymi wierzycielami pozaukładowymi. W opinii zarządu oba te wydarzenia w znacznym stopniu zmniejszają niepewność związaną ze zdolnością jednostki do kontynuacji działalności, natomiast nie eliminują jej w całości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt związanych z tą niepewnością.

Brak płynności finansowej lub jej znaczące pogorszenie może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Jednostki Dominującej i Grupy, w szczególności brak płynności finansowej stanowi przesłankę braku możliwości przygotowania i przedstawienia wierzycielom wiarygodnych i dających się zrealizować propozycji układowych lub utraty zdolności do bieżącego zaspokajania zobowiązań powstałych po dacie otwarcia przyspieszonego postępowania układowego oraz zobowiązań, które nie zostały objęte Układem.

W toku postępowania restrukturyzacyjnego, zachowany został zarząd własny Jednostki Dominującej, z ograniczeniami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa. Do pełnienia funkcji nadzorcy sądowego powołano spółkę Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie.

Niepewność związana z możliwością ogłoszenia upadłości Jednostki Dominującej W związku z ryzykiem wysuwania przeciw Jednostce Dominującej lub Grupie roszczeń, nieobjętych z mocy prawa Układem (ryzyko braku płynności i wykonania Układu),

Jednostka Dominująca nie może wykluczyć ryzyka konieczności skierowania do sądu upadłościowego właściwego ze względu na siedzibę Jednostki Dominującej wniosku o ogłoszenie Kancelaria Medius Spółka Akcyjna w restrukturyzacji upadłości. Jednostka Dominująca bierze również pod uwagę możliwość skierowania takiego wniosku przez wierzycieli.

PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM

Anna Kwiatkowska dnia 2023.08.04