Kancelaria Medius

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA Q1 2025 GRUPY KAPITAŁOWEJ KANCELARIA MEDIUS S.A.

Kraków, 12 maja 2025 roku

Spis treści

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 4

1. Śródroczny skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2025 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych) 4

2. Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych) 8

3. Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych) 9

4. Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych) 11

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 14

1. Śródroczny jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 marca 2025 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych). 14

2. Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych) 17

3. Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych) 18

4. Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych). 20

III. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 22

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej 22

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości; Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego 24

3. Pakiety wierzytelności 29

4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie raportowania wraz z najistotniejszymi zdarzeniami ich dotyczącymi 29

5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale. 30

6. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki 32

7. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie 32

8. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym. 32

9. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym. 32

10. Wybrane dodatkowe dane finansowe dotyczące grupy kapitałowej. 33

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Śródroczny skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2025 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych)

Lp.	Pozycja	31.03.2025	31.03.2024
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**25 431**	**26 850**
I.	***Wartości niematerialne i prawne***	**17**	**61**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	17	61
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***	**66**	**69**
1.	Środki trwałe	66	**69**
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13	30
	c) urządzenia techniczne i maszyny	53	39
	d) środki transportu	-	-
	e) inne środki trwałe	-	-
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	***Należności długoterminowe***	**46**	**25**
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	46	25
V.	***Inwestycje długoterminowe***	**23 175**	**24 817**
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	**Długoterminowe aktywa finansowe**	**23 175**	**24 817**
	a) w jednostkach zależnych i 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	23 175	24 817
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	23 175	24 817
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	***Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe***	**2 128**	**1 879**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 128	1 879
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**19 513**	**21 396**
I.	***Zapasy***	**57**	**59**
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	57	59
II.	***Należności krótkoterminowe***	**1**	**143**
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	**143**
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	**1**	**135**
	- do 12 miesięcy	1	135
	- powyżej 12 miesięcy	-	
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	1
	c) inne	-	7
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	***Inwestycje krótkoterminowe***	**19 424**	**21 139**
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 424	21 139
	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	7 070	6 076
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7 070	6 076
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 354	15 063
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 343	7 063
	- inne środki pieniężne	4 011	8 000
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	***Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe***	**32**	**55**
C.	***NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY***	**-**	**-**
D.	***UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE***	**37**	**37**
	AKTYWA RAZEM	**44 982**	**48 283**

	Pozycja	31.03.2025	31.03.2024
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**- 28 018**	**- 56 486**
I.	***Kapitał (fundusz) podstawowy***	**23 105**	**7 306**
II.	***Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:***	**4 340**	**4 340**
	- nadwyżka wartości sprzedaży/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 ze statutem spółki	226	230
V.	***Różnice kursowe z przeliczenia***	**1 439**	**- 2 747**
VI.	***Zysk (strata) z lat ubiegłych***	**- 81 882**	**- 89 137**
VII.	***Zysk (strata) netto***	**883**	**- 345**
VIII.	***Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)***	**-**	**-**
B.	***KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI***	**-**	**-**
C.	***Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych***	**-**	**-**
I.	***Ujemna wartość firmy - jednostki zależne***	-	-
II.	***Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne***	-	-
D.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**73 000**	**104 769**
I.	***Rezerwy na zobowiązania***	**2 427**	**2 430**
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 128	1 879
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	106	136
	- długoterminowa	10	7
	- krótkoterminowa	96	129
3.	Pozostałe rezerwy	192	415
	- długoterminowe	-	-

	- krótkoterminowe	192	415
II.	***Zobowiązania długoterminowe***	**13 864**	**-**
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
1.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	13 864	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 864	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) zobowiązania wekslowe	-	-
	e) inne	-	-
III.	***Zobowiązania krótkoterminowe***	**5 858**	**102 338**
1.	Wobec jednostek powiązanych	**-**	**-**
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	**-**	**-**
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	**-**	**-**
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	**-**	**-**
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	**5 858**	**102 338**
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 331	72 899
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	**569**	**898**
	- do 12 miesięcy	569	898
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	390	1 830
	h) z tytułu wynagrodzeń	164	157
	i) inne	2 404	26 554
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	***Rozliczenia międzyokresowe***	**50 850**	**-**
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	**50 850**	**-**
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	50 850	-
	PASYWA RAZEM	**44 982**	**48 283**

2. Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych)

	Wyszczególnienie	01.01.2025-31.03.2025	01.01.2024-31.03.2024
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:**	**4 315**	**4 013**
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 205	4 013
II	Zmiana stanu produktów(zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	110	-
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-
B.	**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**3 372**	**3 612**
I	Amortyzacja	16	30
II	Zużycie materiałów i energii	46	29
III	Usługi obce	1 847	2 006
IV	Podatki i opłaty, w tym:	157	164
V	Wynagrodzenia	980	1 039
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	230	241
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	96	103
VIII.	Wartość sprzedanych towarów	-	-
F.	***Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)***	**943**	**401**
G.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**-**	**10**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	-	10
H.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**12**	**2**
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	12	2
I.	***Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)***	**930**	**410**
J.	**Przychody finansowe**	**302**	**413**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
II.	Odsetki, w tym:	53	47
III.	*Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:*	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	26
V.	Inne	249	340
K.	**Koszty finansowe**	**349**	**1 168**
I.	Odsetki, w tym:	343	1 142
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	23
IV.	Inne	6	3
L	***Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych***	**-**	**-**
M	***Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)***	**883**	**- 345**
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)***	**883**	**- 345**
O.	**Podatek dochodowy**	-	
P.	**Zyski (straty) mniejszości**	-	
R.	***Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)***	**883**	**- 345**

3. Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych)

A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**	**01.01.2025-31.03.2025**	**01.01.2024-31.03.2024**
I.	***Zysk / Strata netto***	**883**	**- 345**
II.	***Korekty razem***	**1 430**	**2 934**
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
3.	Amortyzacja	18	43
4.	Odpis wartości firmy	-	-
5.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 459	- 690
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	308	1 145
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
9.	Zmiana stanu rezerw	- 234	- 179
10.	Zmiana stanu zapasów	2	- 8
11.	Zmiana stanu należności	11	174
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	129	220
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 49	- 20
14.	Inne korekty	1 705	2 248
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)**	**2 313**	**2 589**
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**		
I.	***Wpływy***	**-**	**-**
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 stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	**-**	**-**
	dywidendy otrzymane	-	-
	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	sprzedaż udziałów	-	-
	odsetki od pożyczek	-	-
	sprzedaż udziałów	-	-

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	-	-
II.	***Wydatki***	**-**	**12**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	12
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	**-**	**-**
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	**-**	**-**
	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
	dopłaty do kapitału	-	-
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)**	**-**	**- 12**
C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**		
I.	***Wpływy***	**-**	**-**
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	-	-
II.	***Wydatki***	**1 080**	**1 269**
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	737	559
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8.	Odsetki	343	710
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**- 1 080**	**- 1 269**
D.	**Przepływy pieniężne netto razem**	**1 233**	**1 307**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	**1 233**	**1 307**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**11 121**	**13 756**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym**	**12 354**	**15 063**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	**-**

4. Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych)

LP.	Wyszczególnienie	01.01.2025-31.03.2025	01.01.2024-31.03.2024
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**- 28 823**	**- 55 855**
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	
	- korekty błędów	-	
I.a	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	**- 28 823**	**- 55 855**
1.	***Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu***	23 105	7 306
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	
1.2	***Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu***	**23 105**	**7 306**
2	***Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu***	4 340	4 340
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
2.2	***Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:***	**4 340**	**4 340**
3	***Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu***	-	-
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
3.2	***Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu***	-	-
4.	***Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu***	**24 097**	**24 097**
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	-	-	-

b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	-	-	-
4.2	***Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu***	**24 097**	**24 097**
5.	***Różnice kursowe z przeliczenia***	**1 439**	**- 2 747**
6.	***Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu***	**- 81 882**	**- 89 136**
6.1	***Zysk z lat ubiegłych na początek okresu***	-	-
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
6.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
6.3	***Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu***	-	-
6.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	81 882	89 136
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
6.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	**81 882**	**89 136**
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
6.6	***Strata z lat ubiegłych na koniec okresu***	**81 882**	**89 136**
6.7	***Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu***	**- 81 882**	**- 89 136**
7.	***Zysk / Strata za rok obrotowy***	**883**	**- 345**
a)	Zysk netto	883	
b)	Strata netto		- 345
c)	Odpisy z zysku	-	
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**- 28 018**	**- 56 485**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**- 28 018**	**- 56 485**

SKRÓCONE SRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Śródroczny jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 marca 2025 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych).

AKTYWA		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
A.	**Aktywa trwałe**	**24 826**	**25 086**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**5**	**37**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	
2.	Wartość firmy	0	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	5	37
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**49**	**38**
1.	Środki trwałe	49	38
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13	30
c)	urządzenia techniczne i maszyny	36	8
d)	środki transportu	0	
e)	inne środki trwałe	0	
2.	Środki trwałe w budowie	0	
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	
III.	**Należności długoterminowe**	**46**	**45**
1.	Od jednostek powiązanych	0	
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	
3.	Od pozostałych jednostek	46	45
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**22 449**	**23 087**
1.	Nieruchomości	0	
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	22 449	23 087
a)	w jednostkach powiązanych	581	710
–	udziały lub akcje	581	710
–	inne papiery wartościowe	0	
–	udzielone pożyczki	0	
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
–	udziały lub akcje	0	
–	inne papiery wartościowe	0	
–	udzielone pożyczki	0	
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	
c)	w pozostałych jednostkach	21 868	22 377
–	udziały lub akcje	0	
–	inne papiery wartościowe	0	

–	udzielone pożyczki	0	
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	21 868	22 377
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**2 277**	**1 879**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 277	1 879
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	
B.	**Aktywa obrotowe**	**17 379**	**19 216**
I.	**Zapasy**	**0**	**0**
1.	Materiały	0	
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	
3.	Produkty gotowe	0	
4.	Towary	0	
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0	
II.	**Należności krótkoterminowe**	**636**	**728**
1.	Należności od jednostek powiązanych	635	665
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	635	665
–	do 12 miesięcy	635	665
–	powyżej 12 miesięcy	0	
b)	inne	0	
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
–	do 12 miesięcy	0	0
–	powyżej 12 miesięcy	0	0
b)	inne	0	0
3.	Należności od pozostałych jednostek	1	63
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1	60
–	do 12 miesięcy	1	60
–	powyżej 12 miesięcy	0	
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	
c)	inne	0	3
d)	dochodzone na drodze sądowej	0	
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**16 712**	**18 433**
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 712	18 433
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
–	udziały lub akcje	0	0
–	inne papiery wartościowe	0	
–	udzielone pożyczki	0	
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	
b)	w pozostałych jednostkach	6 215	5 440
–	udziały lub akcje	0	
–	inne papiery wartościowe	0	
–	udzielone pożyczki	0	
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6 215	5 440
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 497	12 993
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 486	4 993
–	inne środki pieniężne	4 011	8 000

–	inne aktywa pieniężne	0	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	31	55
C.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	0	
D.	**Udziały (akcje) własne**	37	37
	Aktywa razem	**42 243**	**44 339**

PASYWA		**Stan na 31.03.2025**	**Stan na 31.03.2024**
A.	**Kapitał (fundusz) własny**	**-39 827**	**-69 053**
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**23 105**	**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:**	**0**	**0**
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	**0**	**0**
IV.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**	**12 133**	**12 133**
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	**0**	**0**
	- na udziały (akcje) własne	**0**	**0**
V.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-80 534**	**-92 652**
VI.	**Zysk (strata) netto**	**1 128**	**-180**
VII.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**	**0**	**0**
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**82 070**	**113 392**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**2 576**	**2 430**
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**2 277**	**1 879**
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	106	136
–	długoterminowa	**10**	**7**
–	krótkoterminowa	**96**	**129**
3.	Pozostałe rezerwy	192	415
–	długoterminowe	**0**	**0**
–	krótkoterminowe	**192**	**415**
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**13 864**	**0**
1.	Wobec jednostek powiązanych	**0**	**0**
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	**0**	**0**
3.	Wobec pozostałych jednostek	13 864	0
a)	kredyty i pożyczki	**0**	**0**
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 864	**0**
c)	inne zobowiązania finansowe	0	**0**
d)	inne	0	**0**
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**5 445**	**110 962**
1.	Wobec jednostek powiązanych	127	9 321
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	127	0
–	do 12 miesięcy	127	0
–	powyżej 12 miesięcy	0	0
b)	inne	0	9 321

2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
–	do 12 miesięcy	0	**0**
–	powyżej 12 miesięcy	0	**0**
b)	inne	0	**0**
3.	Wobec pozostałych jednostek	5 318	101 640
a)	kredyty i pożyczki	0	0
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 331	72 899
c)	inne zobowiązania finansowe	0	0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	160	338
–	do 12 miesięcy	160	338
–	powyżej 12 miesięcy	0	0
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0
f)	zobowiązania wekslowe	0	0
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	256	1 698
h)	z tytułu wynagrodzeń	164	157
i)	inne	2 406	26 548
4.	Fundusze specjalne	0	0
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**60 185**	**0**
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	60 185	0
–	długoterminowe	0	0
–	krótkoterminowe	60 185	0
	Pasywa razem	**42 243**	**44 339**

2. Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie		01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**3 955**	**3 134**
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 845	3 134
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	110	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów	0	0
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**2 674**	**2 359**
I.	Amortyzacja	10	17
II.	Zużycie materiałów i energii	46	29
III.	Usługi obce	1 740	1 485
IV.	Podatki i opłaty	104	99
V.	Wynagrodzenie	625	595
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	125	123
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24	11
VIII.	Wartość sprzedanych towarów	0	0

C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**1 281**	**775**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**0**	**0**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	Dotacje	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	0	0
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**11**	**0**
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	11	0
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**1 269**	**775**
G.	**Przychody finansowe**	**277**	**243**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II.	Odsetki	44	47
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
V.	Inne	233	196
K.	**Koszty finansowe**	**418**	**1 198**
I.	Odsetki	343	1 187
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	75	11
IV.	Inne	0	0
I.	**Zysk (strata) brutto (F+G-H)**	**1 128**	**-180**
J.	**Podatek dochodowy**	0	
K.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	0	
L.	**Zysk (strata) netto (I-J-K)**	**1 128**	**-180**

3. Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	**01.01.2025 - 31.03.2025**	**01.01.2024 - 31.03.2024**
A. Przepływy srodków pienieżnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	**1 128**	**-180**
II. Korekty razem	**152**	**1 640**
1. Amortyzacja	10	17
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-607	-389
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	303	1 117
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	75	0
5. Zmiana stanu rezerw	-234	-180
6. Zmiana stanu zapasów	0	0
7. Zmiana stanu należności	-1 139	-1 256
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	202	139
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-39	-20
10. Inne korekty	1 581	2 212

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	**1 281**	**1 460**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**33**	**28**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	33	28
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	**33**	**28**
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	33	28
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	**-1**	**0**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**35**	**28**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	**0**	**0**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	**39**	**0**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34	0
8. Odsetki	6	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-39	0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**1 276**	**1 487**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**1 276**	**1 487**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	**9 221**	**11 506**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	**10 497**	**12 993**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	**0**	**0**

4. Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych).

		01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**-40 956**	**-68 873**
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
	- korekty błędów	0	0
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-40 956	-68 873
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	23 105	7 306
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	
	- emisji akcji	0	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	23 105	7 306
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 340	4 340
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	4 340	4 340
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	12 133	12 133
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	12 133	12 133
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-80 534	-92 652
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 118	3 144
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	
	- korekty błędów	0	
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12 118	3 144

a)	zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0	
	-	0	
	-	0	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	- wypłata dywidendy	0	
	- przeznaczenie na kapitał zapasowy	0	
	- podział zysku	0	
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	12 118	3 144
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	92 652	95 796
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	
	- korekty błędów	0	
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	92 652	95 796
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
	-	0	
	-	0	
	-	0	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	-	0	
	-	0	
	-	0	
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	92 652	95 796
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-80 534	-92 652
6.	Zysk / Strata za rok obrotowy	1 128	-180
a)	Zysk netto	1 128	-180
b)	Strata netto	0	
c)	Odpisy z zysku	0	
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**-39 827**	**-69 053**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**-39 827**	**-69 053**

III. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

1.1. Informacje o Jednostce Dominującej

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

Dane identyfikacyjne

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

Władze Spółki

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, skład Zarządu jest następujący:

Maksym Wójcik	Prezes Zarządu

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Jakub Rajchman	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Riopka	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Pilch	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Bielawski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Łuczyński	Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Fundusze Ipopema TFI SA	**19 470 958**	**42.14**%	**42.14**%
LUMEN Quantum Absolute Return Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 430 514	3.10%	3.10%
LUMEN Quantum Neutral Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	3 715 968	8.04%	8.04%
IPOPEMA Ekologii i Innowacji Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 531 743	3.31%	3.31%
Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	896 783	1.94%	1.94%

LUMEN Stabilny Dochód Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	11 348 000	24.56%	24.56%
LUMEN Obligacji Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	547 950	1.19%	1.19%
Fundusze Noble TFI S.A.	**11 321 800**	**24.50**%	**24.50**%
Noble Fund Mezzanine Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	10 963 610	23.73%	23.73%
Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	358 190	0.77%	0.77%
Krzysztof Moska	**2 809 300**	**6.08**%	**6.08**%
Kancelaria Medius S.A.	30 017	0,06%	0,06%
Pozostali akcjonariusze	**12 578 256**	**27.22**%	**27.28**%
Razem	**46 210 331**	**100.00**%	**100.00**%

Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. na dzień 31 marca 2025 roku wynosi 31 osób. Na dzień 31 marca 2025 roku Kancelaria Medius S.A. zatrudnia łącznie 17 osób na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty.

1.2. Informacje o podmiotach należących do Grupy

W skład Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. wchodzi Kancelaria Medius S.A., spółka dominująca z siedzibą w Krakowie oraz trzy spółki zależne:

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

Spółka Medius Collection S.L. z siedzibą w Madrycie o kapitale zakładowym 150 000 euro jest spółką w 100% zależną od Emitenta. Prowadzi działalność w formie prawnej odpowiadającej polskiej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. Przedmiotem działalności Medius Collection S.L. jest działalność w zakresie zakupów pakietów wierzytelności na terenie Hiszpanii, a także obrotu wierzytelnościami.

Spółka Medius Office Collection s.r.o. z siedzibą w Pradze o kapitale zakładowym 34 100 000 koron czeskich jest spółką w 100% zależną od Emitenta. Prowadzi działalność w zakresie windykacji zakupionych historycznie pakietów wierzytelności na terenie Czech, a także obrotu wierzytelnościami.

Spółka Medius Collection Mexico SA. de C.V. z siedzibą w Meksyku o kapitale zakładowym 500 000 peso meksykańskich jest spółką w 99% zależną od Emitenta oraz w 1% od Spółki Medius Collection S.L. (zależnej od Emitenta). Prowadzi działalność w formie prawnej odpowiadającej polskiej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka została wpisana do publicznego rejestru handlowego w dniu 28 czerwca 2018 roku. Przedmiotem działalności Medius Collection Mexico SA. de C.V. jest działalność w zakresie nabywania i obsługi pakietów wierzytelności na terenie Meksyku, a także obrotu wierzytelnościami. Spółka dominująca z końcem 2021 roku dokonała zawieszenia działalności Medius Collection Mexico SA. de C.V na maksymalny okres 3 lat, po upływie którego w listopadzie 2024 roku Medius Collection Mexico SA. de C.V. nie prowadzi nadal żadnej działalności ekonomicznej i jest przygotowywana do rozpoczęcia procesu jej formalnej likwidacji.

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych jest nieograniczony.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości; Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Kancelaria Medius S.A. („Emitent", „Spółka").jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień 31 marca 2025 roku konsolidacji podlegają Kancelaria Medius S.A. (Jednostka Dominująca), Medius Collection S.L. (jednostka zależna) oraz Medius Office Collection s.r.o (jednostka zależna) i Medius Collection Mexico SA de C.V. (jednostka zależna).
Jednostka dominująca posiada od 99% do 100% udziałów w jednostkach zależnych, których dane finansowe podlegają konsolidacji.
Śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2025 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku. Sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych, zwanych łącznie Grupą Kapitałową Kancelaria Medius S.A. („Grupa", „Grupa Kapitałowa").

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w wersji skróconej zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i przepisami podatkowymi obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego sprawozdania.

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

2.1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej "UoR"). Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zostały wycenione na podstawie modelu wyceny zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych .

.

2.2. Podstawy sporządzenia sprawozdania

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

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 UoR). Aktywa o wartości do 10.000,00 zł zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu tych aktywów albo w miesiącu następnym.

Środki trwałe są to w szczególności:

– nieruchomości - w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle i budynki,

– maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,

– ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Za wartości niematerialne i prawne, tak jak przy środkach trwałych, uznaje się takie aktywa, których wartość przekracza 10.000,00 zł.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa finansowe 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. Jednostka Dominująca i jednostki zależne nie posiadają aktywów niefinansowych.

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

– aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;

– pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Do kategorii tej zaliczane są udzielone pożyczki;

– aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat;

– aktywa dostępne do sprzedaży - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat. Da aktywów tych zaliczane są pakiety wierzytelności oraz udziały i akcje w innych podmiotach, w tym powiązanych.

Akcje lub udziały w jednostkach podporządkowanych (czyli w jednostkach zależnych, współzależnych oraz stowarzyszonych) oraz inne długoterminowe aktywa finansowe wycenia się zgodnie z ustawą o rachunkowości, tj. nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Pakiety wierzytelności

Pakiety wierzytelności zakupione do windykacji na własny rachunek zostały zakwalifikowane przez Spółkę do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Na dzień nabycia oraz na koniec kwartału, w którym dany pakiet został nabyty, pakiety wierzytelności ujmowane są w wysokości ceny nabycia, powiększonej o koszty transakcyjne.

Spółka dokonuje wyceny rocznej (na ostatni dzień roku obrachunkowego) pakietów wierzytelności oraz Wycen Śródrocznych (na ostatni dzień kwartału innego niż kwartał w którym następuje koniec roku obrachunkowego).

Wycena jest zlecana niezależnemu ekspertowi, pod warunkiem posiadania przez niego odpowiednich kwalifikacji i doświadczenia.

Wycena zakupionych pakietów wierzytelności dokonywana jest zgodnie z Rozporządzeniem do wartości godziwej według następujących zasad:

a) nie może być sporządzona na poziomie pierwszym hierarchii wartości godziwej ze względu na brak aktywnego rynku na którym pakiety byłyby wyceniane;
b) nie może być sporządzona w całości na poziomie drugim hierarchii ze względu na brak danych wejściowych obserwowalnych w sposób bezpośredni lub pośredni (za wyjątkiem danych służących do wyznaczenia stopy wolnej od ryzyka, niezbędnej do poprawnego zdyskontowania przyszłych przepływów);
c) musi zostać wykonana na poziomie trzecim hierarchii wartości godziwej czyli za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne.

Wierzytelności wyceniane są modelem dochodowym – zdyskontowanych przepływów pieniężnych (uwzględniających odzyski oraz koszty odzysków). W wycenie tej kluczową rolę odgrywają prognozy ściągalności windykowanych należności. W ramach kosztów są wyróżniane koszty bezpośrednie (wynikające wprost ze strategii windykacyjnej dla danego pakietu wierzytelności oraz koszty pośrednie (koszty ogólnego zarządu i pozostałe koszty w spółce alokowane procentowo na poszczególne pakiety decyzją zarządu spółki)

W przypadku gdy roczny IRR jest mniejszy niż Minimalny IRR, stosowany jest Minimalny IRR.

Prognoza przygotowywana jest w horyzoncie 120 miesięcy (liczonych każdorazowo od dnia wyceny), chyba że Spółka wraz z Ekspertem Wyceniającym uzgodni dla konkretnych pakietów inny okres czasu. W przypadku przyjęcia innego niż 120-miesięcznego okresu prognozy w raporcie z wyceny powinna znaleźć się odpowiednia adnotacja wraz podaniem przyczyn zmiany tego okresu.

Wartość godziwa portfela wierzytelności szacowana jest za pomocą modelu opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej) oraz (w ograniczonej ilości) o dane obserwowalne (poziom 2 hierarchii wartości godziwej).

a) Do danych nieobserwowalnych należą:
   - dane wejściowe tj. bazy danych zawierające informacje ilościowe, finansowe i jakościowe dot. wszystkich wycenianych składowych Puli Wierzytelności
   - dane księgowe związane z poziomem kosztów alokowanych przez Spółkę na poszczególne aktywa
   - plany operacyjne, strategie ilościowe i jakościowe obsługi wierzytelności inne istotne informacje, które mogą wpłynąć na wycenę i które każdorazowo zostaną opisane i uzasadnione
b) Do danych obserwowalnych należą:
   - stopa bazowa składająca się na stopę procentową służącą do dyskontowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych.

Dla wycen śródrocznych, Spółka wykonuje aktualizację prognozy odzysków wyłącznie w przypadku gdy zostanie stwierdzona taka konieczność, wynikająca z wyraźnie odbiegających od prognoz realizacji odzysków dla danego pakietu, lub z innych okoliczności zewnętrznych lub wewnętrznych. W pozostałych sytuacjach dla Wycen Śródrocznych następuje wyłącznie aktualizacja poprzez doliczenie przychodów odsetkowych w oparciu o wewnętrzną stopę zwrotu (IRR) oraz odliczenie przepływów netto za poprzedni kwartał.

Środki pieniężne

Środki pieniężne zgromadzone w banku są wyceniane w wartości nominalnej.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (poza finansowymi) wykazuje się w ciągu roku według wartości nominalnej, natomiast wycenia się je na dzień bilansowy w następujący sposób :

– należności - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności;

– zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty.

W celu realizacji zasady ostrożności dokonuje się odpisów aktualizujących. Podstawą ustalenia tych odpisów jest prawdopodobieństwo ich zapłaty ustalone na podstawie terminu zalegania i sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika.

Należności i zobowiązania finansowe

Należności finansowe, tj. udzielone pożyczki wycenia się zgodnie z zasadami określonymi dla aktywów finansowych w postaci pożyczek udzielonych i należności własnych, opisanych w punkcie dotyczących inwestycji.

Zobowiązania finansowe wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Do zobowiązań finansowych Spółka zalicza otrzymane kredyty, pożyczki oraz obligacje.

Zobowiązania z tytułu obligacji

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji Spółka zalicza do zobowiązań finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Spółka dokonuje wyceny tych obligacji w skorygowanej cenie nabycia, z uwzględnieniem specyficznych parametrów spłaty ustalonych dla danej serii obligacji, utrwalonych w Warunkach Emisji Obligacji lub innym dokumencie regulującym warunki spłaty długu zaciągniętego w ramach emisji danej serii obligacji.

Ujmowanie nadpłat

W sytuacji otrzymania nadpłat powstałych w procesie windykowania pakietów wierzytelności Spółka ujmuje kwoty tych nadpłat jako zobowiązania na wyodrębnionych kontach księgowych w zespole 2 z podziałem analitycznym umożliwiającym ustalenie roku powstania nadpłaty.
W momencie upływu terminu przedawnienia tych nadpłat Spółka przenosi przedawnione zobowiązania na konta pozostałych przychodów operacyjnych. Analiza przedawnień dokonywana jest na koniec każdego roku. Termin upływu przedawnienia ustalany jest zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi dla danych wierzytelności.

Zobowiązania układowe

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.

W związku z operacyjnie przeprowadzonymi wszystkimi czynnościami w ramach wykonania układu przez Spółkę, tj. spłatą wszystkich zobowiązań wskazanych w tym dokumencie, zobowiązania podlegające umorzeniu Spółka zaprezentowała jako krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów, zaś w dacie zatwierdzenia wykonania układu przez Sąd zostaną one zaprezentowane jako kapitał zapasowy.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują wartość zobowiązań objętych umorzeniem w ramach restrukturyzacji po spełnieniu warunków układu do jego ostatecznego zatwierdzenia. Po ostatecznym zatwierdzenia postępowania układowego wartość tych rozliczeń zostanie odniesiona na zwiększenie kapitału zapasowego.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów:

Czynne rozliczenia międzyokresowe dotyczą kosztów poniesionych obecnie a dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Ich rozliczenie następuje stosownie do upływu czasu.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, mające charakter rezerw to zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikają w szczególności ze:

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

– zobowiązań ujętych jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasad ustalania ich wysokości (wynikających z uznanych zwyczajów handlowych, tj. występujące w ewidencji bilansowej dostawy niefakturowane usług obcych wykonanych na rzecz danej jednostki, figurujące w postaci salda kredytowego na koncie "Rozliczenie zakupu", obejmującego wartość tych usług w cenach zakupu).

Rezerwy

Dana jednostka zobowiązana jest do uwzględnienia w wyniku finansowym, bez względu na jego wysokość, rezerwy na znane danej jednostce ryzyko lub grożące straty lub skutki innych zdarzeń.

Rezerwy wskazane powyżej tworzy się przez odpis kwoty, oszacowanego w sposób wiarygodny, grożącego danej jednostce ryzyka – i ujmuje się w ciężar kosztów operacyjnych, kosztów finansowych .

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka oszacowała i utworzyła rezerwy na następujące tytuły:

– świadczenia pracownicze (emerytalne, niewykorzystane urlopy);

– koszty przyszłych usług dotyczących bieżącego okresu.

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

Spółka tworzy rezerwę na odroczony podatek dochodowy na różnicę z wyceny pakietów.

Podatek dochodowy

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego, wykazane w sprawozdaniu finansowym, składa się z części bieżącej i odroczonej. Ze względu na sytuację finansową Emitent ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości możliwej do zrealizowania. Emitent utworzył rezerwy na odroczony podatek dochodowy od dodatnich różnic przejściowych z tytułu wyceny wierzytelności.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy Emitenta wykazuje się w wielkości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy jest tworzony z zysku netto w kwotach uchwalonych przez Walne Zgromadzenie. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych obejmuje poniesione w latach poprzednich straty, niepokryte z innych kapitałów. Wynik finansowy ustala się na podstawie rachunku zysków i strat. Akcje własne są wyceniane w cenie nabycia i prezentowane w bilansie w ostatniej pozycji aktywów.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się wg następujących zasad:

– 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;

– pozostałe wpływy z należności i wypływy z tytułu zobowiązań rozliczane są po kursie bieżącym ogłoszonym przez NBP;

– zapłatę i wypływ środków z rachunku bankowego wycenia się po kursie historycznym wg metody FIFO;

– sprzedaż i zakup walut wycenia się po kursie banku, z którego dana jednostka korzysta;

– na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wycenia się wg średniego kursu NBP obowiązującego w dniu bilansowym

3. Pakiety wierzytelności

Kancelaria Medius S.A. w I kwartale 2025 roku nie nabyła nowych portfeli wierzytelności.

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

4.1. Ład korporacyjny

Zarząd Spółki, na przestrzeni I kwartału 2025 roku kontynuował działalność zgodnie z ustanowionymi lub zaktualizowanymi procedurami w obszarze ładu korporacyjnego.

4.2. Działalność operacyjna

Zarząd Spółki, na przestrzeni I kwartału 2025 roku kontynuował działania optymalizujące, o których informował w poprzednich raportach okresowych w obszarze podstawowej działalności operacyjnej a także rozwijał kolejne aktywności, tj.:

a) Kontynuowano w obszarze call center obsługę wierzytelności hiszpańskich w ustanowionej na stałe sekcji w Madrycie,
b) W zakresie windykacji prawnej wierzytelności hiszpańskich, po przeprowadzonym przeglądzie kluczowych parametrów procesu osiąganych w historycznie realizowanej produkcji sądowo-egzekucyjnej, kontynuowano systematyczne działania monitorujące poszczególne etapy procesu egzekucji prawnej,
c) W zakresie optymalizacji procesów windykacji prawnej wierzytelności polskich, na podstawie bardzo dobrych wyników zrealizowanej, podobnej kampanii w roku 2024, skierowano na przestrzeni I kwartału 2025 roku ok. 6 tyś wyselekcjonowanych spraw z przewidywaną wysoką skutecznością na etap powtórnej egzekucji, czego efekty widoczne są w osiąganych poziomach odzysków (*vide* pkt 10),
d) W zakresie wierzytelności polskich, Emitent na przestrzeni I kwartału 2025 roku wygaszał współpracę z zewnętrznym dostawcą usługi windykacji terenowej względem zakwalifikowanych do tego procesu wierzytelności z portfeli własnych, ze względu na redukowany przez dostawcę usługi obszar pokrycia terytorialnego działaniami windykacyjnymi.

4.3. Spory sądowe, inne niż wynikające z procesów windykacyjnych w portfelach wierzytelności masowych

Zarząd Spółki informuje o braku nowych sporów lub postępowań sądowych z powództwa Emitenta lub jednostek Grupy Kapitałowej albo z powództwa wniesionego przeciwko Emitentowi, w odniesieniu do spraw zakończonych, o których Emitent informował w poprzednich raportach.

5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

5.1. Zarząd Emitenta przypomina, że w obliczu trudnej sytuacji finansowej dnia 11 maja 2020 roku Emitent złożył wniosek o otwarcie postępowania układowego w celu zawarcia układu z wierzycielami, w ramach którego nastąpi wydłużenie terminów płatności wierzytelności finansowych.

Emitent złożył w dniu 07 czerwca 2023 roku do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieście, przed którym toczy się postępowanie, propozycje układowe zatwierdzone przez Zarząd i Radę Nadzorczą Emitenta, o czym poinformowała raportem bieżącym numer 3/2023 z dnia 07 czerwca 2023 roku.

Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia postanowieniem z dnia 9 kwietnia 2024 r. stwierdził przyjęcie układu pomiędzy Spółką jako dłużnikiem a jej wierzycielami w postępowaniu restrukturyzacyjnym. Zgodnie z postanowieniem Sądu, układ został przyjęty zgodnie z propozycjami układowymi Emitenta w toczącej się procedurze głosowania nad układem poza zgromadzeniem wierzycieli, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2024 z 10 kwietnia 2024 roku.

W dniu 27 czerwca 2024 r. Emitent informował w raporcie bieżącym nr 9/2024, iż w dniu 27 czerwca Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia po przeprowadzonej rozprawie zatwierdził układ Spółki z wierzycielami. Postanowienie w sprawie zatwierdzenia układu z wierzycielami na dzień publikacji ww. raportu nie było prawomocne.
W dniu 06 sierpnia 2024 roku Zarząd Emitenta powziął od pełnomocnika w postępowaniu restrukturyzacyjnym, informację zgodnie z którą w systemie informacyjnym Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia pojawiła się wzmianka o stwierdzeniu

prawomocności układu zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia z dnia 27 czerwca 2024 r. (dalej "Układ"). Zgodnie z informacją, Układ stał się prawomocny z dniem 27 lipca 2024 r. Tym samym zakończyło się postępowanie restrukturyzacyjne względem Emitenta a nadzorca sądowy ustanowiony w postępowaniu restrukturyzacyjnym przestał pełnić funkcję w tym charakterze, a rozpoczął działanie jako nadzorca wykonania układu.

W dniu 14 sierpnia 2024 roku Emitent dokonał spłaty kapitału oraz odsetek kapitałowych należnych od każdej obligacji Serii L, w części, która ze względu na zabezpieczenie nie była objęta układem z wierzycielami zatwierdzonym w dniu 27 czerwca 2024 r. Emitent dokonał również spłaty odsetek za opóźnienie od wyżej opisanej należności przysługujących z tytułu obligacji. Kwota uregulowanych należności wyniosła 16,40 PLN w zakresie kapitału Obligacji oraz 6,45 PLN w zakresie odsetek tj. łączną kwotę 2 285 000 zł.

W dniu 20 sierpnia 2024 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w sprawie zatwierdzenia układu z wierzycielami z dnia 27 czerwca 2024 r. wraz ze stwierdzeniem prawomocności.

W dniu 30 września 2024 roku Emitent poinformował o rejestracji w dniu 30 września 2024 r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H Spółki. Emisja akcji serii H Spółki odbyła się w ramach konwersji układowej na podstawie układu zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w sprawie zatwierdzenia układu z wierzycielami z dnia 27 czerwca 2024 r. W wyniku konwersji wierzytelności z tytułu obligacji na akcje kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 7.305.971 zł (siedem milionów trzysta pięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden złotych) do kwoty 23.105.165,50 zł (dwadzieścia trzy miliony sto pięć tysięcy sto sześćdziesiąt pięć złotych i pięćdziesiąt groszy), tj. o kwotę 15.799.194,50 zł (piętnaście milionów siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto dziewięćdziesiąt cztery złote i pięćdziesiąt groszy) poprzez emisję 31.598.389 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda (dalej: „Akcje serii H").

W dniu 30 września 20204 roku Emitent poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 15/2024, iż wykonał większość postanowień układu z wierzycielami z dnia 27 czerwca 2024 r., co stanowiło na moment ww. raportu blisko 100% wszystkich spłat układowych:

a) Spłata pieniężna układowych wszystkich wierzycieli obligacyjnych w wysokości 8,25% kapitału obligacji, znajdujących się w Kategorii I oraz Kategorii Ia wierzycieli; w kwocie 3 345 798,44 zł.
b) Spłata pieniężna w wysokości 10,25% w zakresie wierzytelności sekurytyzacyjnego funduszu inwestycyjnego, któremu przysługuje wobec Spółki wierzytelność z tytułu kary umownej - Kategoria II wierzycieli; w kwocie 2 286 570,80 zł.
c) Spłata pieniężna wszystkich wierzycieli w wysokości 10,25% sumy należności głównych - Kategoria III wierzycieli; w kwocie 20 827,59 zł.
d) Spłata pieniężna zobowiązań podatkowych wobec Skarbu Państwa w wysokości 20% sumy należności głównych - Kategoria V wierzycieli; w kwocie 199 148,19 zł.
e) Spłaty pieniężnej w wysokości 100% sumy należności głównych oraz odsetek wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych - Kategoria VI wierzycieli; w kwocie łącznej 32 215,53 zł.
f) Spłaty pieniężnej w wysokości 100% sumy należności głównych - Kategoria VII; w kwocie 63 157,20 zł, co stanowiło na tamten moment 97,16% wszystkich spłat należnych w tej Kategorii; w pozostałej kwocie Emitent kontynuował czynności operacyjne w celu umożliwienia wykonania spłaty względem pozostałych osób fizycznych stanowiących wierzycieli, co w 3 sprawach zakończyło się w późniejszym okresie ostatecznym złożeniem kwot do depozytów sądowych, wobec braku możliwości ich doręczenia wierzycielom indywidualnym - na łączna kwotę nieprzekraczającą 1000zł.
g) Spłata pieniężna wierzycieli w wysokości 10,25% sumy należności głównych - Kategoria VIII wierzycieli; w kwocie 74,06 zł.

5.2. W dniu 04 listopada 2024 roku Emitent zwrócił się z ostatnim sprawozdaniem z wykonania układu do Nadzorcy wykonania układu z wnioskiem o wszczęcie procedury mającej na celu wydanie przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia postanowienia o wykonaniu układu

5.3. W dniu 18 listopada 20204 roku Emitent poinformował w raporcie ESPI nr 20/2024 o uzyskaniu informacji od firmy Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. o złożeniu wniosku do Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia o stwierdzenie wykonania układu Emitenta z wierzycielami. Na dzień publikacji niniejszego raportu, Sąd nie wydał jeszcze żadnego postanowienia w tej sprawie.

5.4. W dniu 21 stycznia 2025 r. Emitent opublikował raport EBI informujący, że wpłynęło od akcjonariuszy - funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Akcjonariusz) - żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, dokonane na podstawie art. 400 § 1 Kodeksu spółek handlowych, z porządkiem obrad przewidującym podjęcie uchwały w sprawie zwrócenia się z wnioskiem o rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki.

5.5. Emitent zrealizował ww. żądanie Akcjonariusza i zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w porządku obrad którego przewidziano m. in. podjęcie uchwały w sprawie zwrócenia się z wnioskiem o rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki, na dzień 26 lutego 2025 r. a w dniu 04 marca 2025 Zarząd Emitenta raportem ESPI poinformował, iż w związku z Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 26 lutego 2025 roku, podjął w dniu 4 marca 2025 r. w formie uchwały decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych.

5.6. W dniu 26 lutego 2025 roku weszła w życie rezygnacja dotychczasowego członka Rady Nadzorczej – pana Włodzimierza Bielińskiego a Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w tym samym dniu do Rady Nadzorczej pana Jarosława Riopkę.

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

6.1. W dniu 29 kwietnia 2025 r. Emitent opublikował jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2024 rok wraz z opinią audytora z przeprowadzonego badania. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie zakończono prac na badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok.

6.2. W dniu 30 kwietnia 2025 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę powołująca na stanowisko Prezesa Zarządu pana Maksyma Wójcika na kolejną kadencję.

.

7. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent oraz Grupa Kapitałowa Emitenta nie podejmowali działań nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

8. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Zarząd Kancelaria Medius S.A. nie opublikował prognoz na 2025 rok.

9. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym

Emitent nie informował o takich działaniach w dokumencie informacyjnym.

10. Wybrane dodatkowe dane finansowe dotyczące grupy kapitałowej.

Poniżej Emitent prezentuje zestawienie odzysków brutto portfeli należących do Grupy Kapitałowej z ostatnich 4 kwartałów, a więc bez uwzględnienia odzysków generowanych na podstawie zawartych umów o subpartycypację z Lumen Profit 30 NFIZ Wierzytelności a także tabelę z kalkulacją parametru EBITDA gotówkowa w 1 kwartale.

kwiecień 24	maj 24	czerwiec 24	lipiec 24	sierpień 24	wrzesień 24	październik 24	listopad 24	grudzień 24	styczeń 25	luty 25	marzec 25
1 449 865,00 zł	1 172 438,95 zł	939 665,52 zł	938 371,50 zł	881 315,88 zł	900 200,50 zł	1 151 029,05 zł	838 966,92 zł	792 534,21 zł	739 451,05 zł	1 053 892,24 zł	1 484 715,78 zł
€ 242 425,59	€ 235 641,36	€ 199 498,48	€ 184 795,19	€ 112 098,84	€ 165 220,87	€ 193 955,76	€ 161 278,00	€ 148 892,13	€ 140 493,53	€ 172 885,84	€ 171 337,58
192 790,68 CZK	165 782,46 CZK	151 940,25 CZK	183 004,11 CZK	136 625,27 CZK	141 224,75 CZK	139 980,75 CZK	304 484,94 CZK	199 950,47 CZK	134 565,46 CZK	140 631,52 CZK	110 235,44 CZK

wierzytelności polskie
wierzytelności hiszpańskie
wierzytelności czeskie

Kalkulacja EBITDA gotówkowa	Jednostka dominująca	Grupa Kapitałowa
Wpływy z wierzytelności	5 085	5 579
Koszty operacyjne z wyłączeniem amortyzacji, kosztów nabycia portfeli wierzytelności oraz kosztów ich przeszacowania	2 675	3 368
EBITDA gotówkowa	**2 410**	**2 211**

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. został zatwierdzony do publikacji dnia 12 maja 2025 roku.

Kraków, 12 maja 2025 rok

Maksym Karol Wójcik

Elektronicznie podpisany przez Maksym Karol Wójcik
Data: 2025.05.12 07:30:46 +02'00'

Maksym Wójcik

Prezes Zarządu

Kancelaria Medius

www.kancelaria-medius.pl

Adres:
ul. Babińskiego 69
30-393 Kraków

email: sekretariat@kancelaria-medius.pl
Tel.: +48 12 265 12 76
Fax: +48 12 311 03 06