

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A.
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

Spis treści

A.	Wybrane dane finansowe	4
B.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
C.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat	6
D.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
E.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
F.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
G.	Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
1.	Informacje o Grupie Kapitałowej.....	9
2.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym	11
3.	Założenie kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i grupę kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości i zagrożenia kontynuowania przez nią działalności	11
4.	Zarząd.....	11
5.	Rada Nadzorcza	12
6.	Zatwierdzenie danych finansowych	12
7.	Podstawa sporządzenia sprawozdania	12
8.	Oświadczenie o zgodności	13
9.	Zmiany w MSSF	13
10.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	13
11.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
12.	Przyjęte zasady rachunkowości.....	17
13.	Sezonowość i cykliczność działalności.....	27
14.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	27
15.	Informacja o zmianach wielkości szacunkowych, o korektach z tytułu wyceny portfeli wierzytelności, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku odroczonego	27
16.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	28
17.	Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje	29
18.	Skutek zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w ciągu okresu rocznego, w tym połączenie jednostek, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności	29
19.	Segmenty operacyjne	29
20.	Przychody z działalności operacyjnej	31
21.	Koszty działalności operacyjnej	31
22.	Przychody i koszty finansowe.....	32
23.	Podatek dochodowy	33
24.	Wpływ przejścia z wcześniej stosowanych ogólnie przyjętych zasad rachunkowości na MSSF	33
25.	Wartości niematerialne	34
26.	Rzeczowe aktywa trwałe	36

27. Nieruchomości inwestycyjne.....	37
28. Inwestycje w jednostkach zależnych	37
29. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38
30. Należności	39
31. Inwestycje krótkoterminowe.....	41
32. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
33. Rozliczenia międzyokresowe.....	42
34. Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności.....	43
35. Kapitał własny	43
36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44
37. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałe zobowiązania	45
38. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	45
39. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	47
40. Rezerwy	47
41. Zysk na akcję	47
42. Objąsnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych	48
43. Objąsnienia do pozycji „inne korekty” do sprawozdania z przepływów pieniężnych	48
44. Struktura zatrudnienia.....	48
45. Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego	49
46. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	49
47. Transakcje z jednostkami powiązanymi	49
48. Zobowiązania warunkowe, gwarancje i poręczenia.....	50
49. Sprawy sądowe	50
50. Instrumenty finansowe	50
51. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	58
52. Zdarzenia po dniu bilansowym	59

A. Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01. - 31.12.2018	01.01. - 31.12.2017	01.01. - 31.12.2018	01.01. - 31.12.2017
Przychody z działalności operacyjnej	50 160	41 622	11 756	9 806
Zysk z działalności operacyjnej	37 262	35 144	8 733	8 280
Zysk brutto	30 351	31 825	7 113	7 498
Zysk netto	22 007	24 926	5 158	5 872
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-18 558	-23 776	-4 349	-5 601
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 348	-3 238	-2 425	-763
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 393	34 844	4 311	8 209
Przepływy pieniężne netto razem	-10 513	7 830	-2 464	1 845
Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,51	1,71	0,35	0,40
Liczba akcji (w tys. sztuk)	14 612	14 612	14 612	14 612
Zysk na jedną akcję (w PLN)	1,51	1,71	0,35	0,40
STAN NA DZIEŃ	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa razem	179 711	163 344	41 793	39 163
Zobowiązania długoterminowe	86 128	73 762	20 030	17 685
Zobowiązania krótkoterminowe	30 465	44 616	7 085	10 697
Kapitał własny	63 118	44 966	14 679	10 781
Kapitał akcyjny	7 306	7 306	1 699	1 752
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN)	4,32	3,08	1,00	0,74

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

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

na dzień 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3000 PLN (kurs średni NBP z dnia 31 grudnia 2018 roku)

na dzień 31 grudnia 2017 roku 1 EUR = 4,1709 PLN (kurs średni NBP z dnia 29 grudnia 2017 roku)

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

w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,2669 PLN

w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku 1 EUR = 4,2447 PLN

B. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	2018-12-31	2017-12-31	2017-01-01
Aktywa trwałe		16 758	6 605	4 127
Wartość firmy	25	4 894	4 894	1 520
Pozostałe aktywa niematerialne	25	748	853	717
Rzeczowe aktywa trwałe	26	1 102	532	539
Inwestycje w jednostkach powiązanych, w tym: - wyceniane metodą praw własności	28	9 540	0	1 079
		9 540	0	0
Pozostałe aktywa	28	182	23	24
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	29	291	304	248
Aktywa obrotowe		162 953	156 739	64 462
Należności	30	9 285	7 478	830
Wierzytelności nabyte	31	142 034	127 187	49 114
Pożyczki udzielone	31	17	17	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	11 598	22 037	14 442
Rozliczenia międzyokresowe	33	19	20	60
Aktywa ogółem		179 711	163 344	68 589

PASYWA	Nota	2018-12-31	2017-12-31	2017-01-01
Kapitał własny	35,24	63 118	44 966	21 429
Kapitał podstawowy		7 306	7 306	7 306
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		4 340	4 340	4 340
Akcje własne		-37	-37	-37
Inne skumulowane całkowite dochody		426	-1 183	197
Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane		29 076	9 614	1 112
Zysk netto	41	22 007	24 926	8 511
Zobowiązania długoterminowe		86 128	73 762	29 549
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40	9 307	6 395	1 875
Rezerwy długoterminowe	40	14	62	0
Dłużne papiery wartościowe	38	76 616	67 304	27 674
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych zobowiązań finansowych		0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	38	191	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		30 465	44 616	17 611
Dłużne papiery wartościowe	38	24 429	7 016	8 980
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych zobowiązań finansowych	38	2	2	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36	1 367	410	109
Pozostałe zobowiązania	37	3 842	35 450	7 016
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	37	736	1 738	1 507
Rozliczenia międzyokresowe	33	90	0	0
Pasywa ogółem		179 711	163 344	68 589

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

C. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat

Wyszczególnienie	Nota	01.01. - 31.12.2018	01.01. - 31.12.2017
Przychody z działalności operacyjnej, w tym:	19	50 160	41 622
Przychody z podstawowej działalności operacyjnej	20	49 308	41 618
Pozostałe przychody operacyjne	20	851	4
Koszty działalności operacyjnej	21	12 898	6 479
Amortyzacja		406	326
Zużycie materiałów i energii		375	190
Usługi obce		5 781	2 430
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		4 168	2 743
Podatki i opłaty		1 230	480
Pozostałe koszty operacyjne		938	310
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		37 262	35 144
Przychody finansowe	22	532	59
Koszty finansowe	22	7 443	3 378
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		30 351	31 825
Podatek dochodowy, w tym:	23	8 344	6 899
część bieżąca		3 983	2 414
część odroczone		4 361	4 485
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		22 007	24 926
Przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej		22 007	24 926
Zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w PLN)	41	1,51	1,71
Zwykły		1,51	1,71
Rozwodniony		1,51	1,71

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

D. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01. - 31.12.2018	01.01. - 31.12.2017
Zysk netto za okres sprawozdawczy		22 007	24 926
Inne całkowite dochody, w tym		1 609	-1 380
Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		1 609	-1 380
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		0	0
Łączne całkowite dochody, w tym		23 616	23 546
Przypadające na Akcjonariuszy jednostki dominującej		23 616	23 546

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

E. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01. - 31.12.2018	01.01. - 31.12.2017
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk brutto za okres	42	30 351	31 825
Amortyzacja		406	326
Straty z tytułu różnic finansowych		-231	235
Odsetki i udziały w zyskach		7 381	2 112
Wynik na działalności inwestycyjnej		54	0
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności		-15 863	-78 074
Zmiana stanu zapasów		0	0
Zmiana stanu należności		-3 702	-6 621
Zmiana stanu rezerw		14	62
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		87	-40
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		-33 430	23 676
Inne korekty z działalności operacyjnej	43	-11	5 994
Podatek dochodowy zapłacony		-3 614	-3 271
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-18 558	-23 776
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		105	0
Wpływy z aktywów finansowych		0	1 087
Inne wpływy inwestycyjne		0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		756	383
Wydatki na aktywa finansowe		9 540	0
Inne wydatki inwestycyjne		157	3 942
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-10 348	-3 238
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z emisji akcji własnych		0	0
Wpływy z emisji obligacji		42 196	47 176
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych		0	0
Inne wpływy finansowe		0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	0
Splaty kredytów i pożyczek		0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych		17 714	9 277
Płatności innych zobowiązań finansowych		68	0
Odsetki zapłacone		6 021	3 055
Inne wydatki finansowe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		18 393	34 844
Przeplwy pieniężne netto		-10 513	7 830

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-10 513	7 830
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	74	-235
Środki pieniężne na początek okresu	22 037	14 442
Środki pieniężne na koniec okresu	11 598	22 037

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

F. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Kapitały ogółem
Stan na początek okresu 01.01.2018	7 306	4 340	-1 183	-37	34 541	44 966
różnice kursowe z wyceny pożyczek i przeliczenia	0	0	1 620	0	0	1 620
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	-14	0	0	-14
podatek odroczony	0	0	3	0	0	3
Wynik okresu	0	0	0	0	22 007	22 007
Rozliczenie kapitału rezerwowego(emisja akcji) po rejestracji	0	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	-5 465	-5 465
Stan na koniec okresu 31.12.2018	7 306	4 340	426	-37	51 083	63 118

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały i zyski zatrzymane	Kapitały razem
Stan na początek okresu 01.01.2017	7 306	4 340	197	-37	9 623	21 429
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	-1 380	0	0	-1 380
Wynik okresu	0	0	0	0	24 926	24 926
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	-8	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 roku	7 306	4 340	-1 183	-37	34 541	44 966

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale należy analizować łącznie z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

G. Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

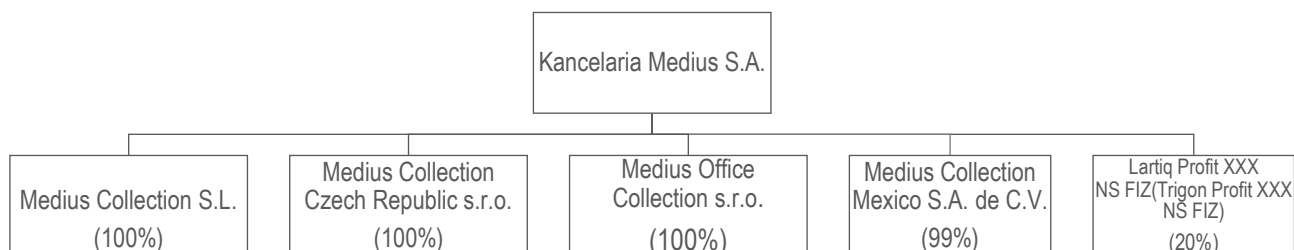
1. Informacje o Grupie Kapitałowej

Jednostka dominująca

Firma	Kancelaria Medius S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków
Telefon	+48 12 265 12 76
Fax	+48 12 311 03 06
Internet	www.kancelariamedius.pl
E-mail	sekretariat@kancelariamedius.pl inwestorzy@kancelariamedius.pl pr@kancelariamedius.pl
Kapitał zakładowy	7 305 971,00 PLN, opłacony w całości
KRS	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000397680
REGON	121850740
NIP	6793070026
Zarząd	Michał Imiolek – Prezes Zarządu W roku obrotowym 2018 skład Zarządu nie uległ zmianie.
Rada Nadzorcza	Na dzień 31 grudnia 2018 r. w składzie: Artur Bieńkowski – Przewodniczący RN Marcin Rymaszewski – Członek RN Aleksander Szalecki – Członek RN Dominik Majewski – Członek RN Przemysław Kowalewski – Członek RN W roku obrotowym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej
Przedmiot działalności	zarządzanie pakietami wierzytelności, w tym wierzytelności nabytych na własny rachunek oraz obsługa wierzytelności na zlecenie
Czas trwania Spółki	czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony
Okres objęty sprawozdaniem	Skonsolidowane sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Dane porównawcze prezentowane są na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 1 stycznia 2017 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym
Firma audytorska	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50., wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3115

Informacje o podmiotach należących do Grupy

W skład Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. wchodzi spółka Kancelaria Medius S.A. (Emitent), spółka dominująca z siedzibą w Krakowie, spółka Medius Collection S.L., spółka zależna od Emitenta z siedzibą w Madrycie, spółka Medius Collection Czech Republic s.r.o., spółka zależna od Emitenta z siedzibą w Pradze, Medius Office Collection s.r.o., spółka zależna od Emitenta z siedzibą w Pradze oraz Medius Collection Mexico S.A. de C.V., spółka zależna z siedzibą w Meksyku.



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

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

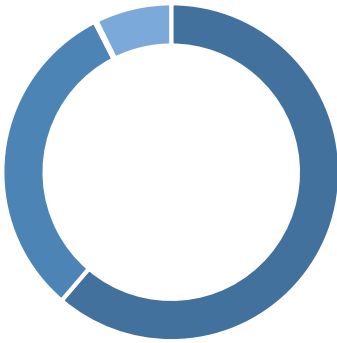
Spółka Medius Office Collection s.r.o. z siedzibą w Pradze o kapitale zakładowym 55 100 000 koron czeskich jest spółką w 100% zależną od Emitenta. Prowadzi działalność w zakresie mikropożyczek oraz zakupów pakietów wierzytelności na terenie Czech, a także obrót wierzytelnościami. Emitent nie zamierza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

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

Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Lartiq Profit XXX (wcześniej Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Trigon Profit XXX) jest współkontrolowany przez Spółkę Kancelaria Medius S.A. Emitent posiada 53 certyfikaty, każdy o wartości 180 tysięcy złotych, co stanowi 20% udziałów w funduszu. Kancelaria Medius S.A. jest jedynym zarządzającym aktywami funduszu.

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych jest nieograniczony.

Znaczący akcjonariusze:



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

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego struktura Akcjonariatu nie uległa zmianie.

2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2018 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2017 roku oraz 01.01.2017.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat, skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku.

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

Skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd jednostki dominującej uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostki, jak i grupy kapitałowej.

4. Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki Dominującej jest następujący:

Michał Imiołek – Prezes Zarządu

W roku 2017 oraz 2018 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

5. Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki Dominującej jest następujący:

Artur Bieńkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Dominik Majewski - Członek Rady Nadzorczej

Przemysław Kowalewski - Członek Rady Nadzorczej

Marcin Rymaszewski - Członek Rady Nadzorczej

Aleksander Szalecki - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2018 roku:

Flawiusz Pawluk - Członek Rady Nadzorczej od 12.09.2016 do 06.08.2018

Przemysław Kowalewski – Członek Rady Nadzorczej od 17.09.2018

6. Zatwierdzenie danych finansowych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 16 maja 2019 roku.

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Szczegółowe informacje dotyczące wyceny znajdują się w nocie numer 12. Przyjęte zasady rachunkowości.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki należące do Grupy Kapitałowej.

8. Oświadczenie o zgodności

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

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

9. Zmiany w MSSF

Standardy zastosowane po raz pierwszy:

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później) – MSSF 15 wprowadza nowy, pięciostopniowy model pomiaru oraz rozpoznawania przychodów ze sprzedaży, zgodnie z którym przychody powinny być ujęte w takiej kwocie, co do której Grupa oczekuje zapłaty oraz w takim momencie i w takim stopniu, które odzwierciedlają spełnienie przez Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia oraz dostawy towaru. W zależności od spełnienia określonych w standardzie kryteriów, przychody mogą być ujmowane jednorazowo (w momencie gdy kontrola nad dobrami i usługami jest przeniesiona na klienta) albo mogą być rozkładane w czasie w sposób obrazujący wykonanie świadczenia.

Grupa dokonała analizy poszczególnych kategorii przychodów oraz zawartych umów pod kątem wpływu zastosowania MSSF 15 na sposób rozpoznawania przychodów, w tym w szczególności pod kątem momentu oraz wysokości ujmowanego przychodu, jak również zweryfikowała prawidłowość prezentacji poszczególnych kategorii przychodów.

Na podstawie dokonanej analizy stwierdzono, że zastosowanie MSSF 15 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy w momencie pierwszego zastosowania standardu, tj. w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2018 roku.

Grupa stosuje MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych, z zastosowaniem metody uproszczonej zgodnie C7–C8 MSSF 15.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych.

Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnośzona była na wynik.

W odniesieniu do utraty wartości aktywów finansowych, MSSF 9 wymaga stosowania modelu oczekiwanej straty kredytowej zamiast wymaganego dotychczas przez MSR 39 modelu poniesionej straty kredytowej. Model oczekiwanej straty kredytowej wymaga, by Grupa rozliczała prognozowane straty kredytowe i ich zmiany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian ryzyka kredytowego po jego początkowym ujęciu.

Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń definiują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń podobnie jak w MSR 39. MSSF 9 rozszerza zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku pozycji niefinansowych. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w Grupie.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych:

Kategorie instrumentów finansowych	Klasyfikacja	
	Wg MSR 39	Wg MSSF 9
Wierzytelności nabyte	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Pożyczki i należności	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany dnia 13 stycznia 2016 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MSSF 16 „Leasing” analiza wprowadzenia:

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

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorcy nie muszą już wyróżniać leasingu finansowego (w bilansie) i operacyjnego (pozabilansowo). Zamiast tego, w przypadku praktycznie wszystkich umów leasingu leasingobiorca ujmuje zobowiązanie odzwierciedlające przyszłe płatności leasingowe i składnik aktywów z tytułu „prawa do użytkowania aktywa”. Nowy model opiera się na założeniu, że z ekonomicznego punktu widzenia umowa leasingu jest równoznaczna z nabyciem prawa do użytkowania składnika aktywów, gdzie cena zakupu płacona jest w ratach. Leasingobiorca wykazuje koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację składnika aktywów z tytułu „prawa do użytkowania”.

Grupa zdecydowała o zastosowaniu dwóch zwolnień przewidzianych przez standard dotyczący leasingów oraz ujęciu w ciężar kosztów następujących rodzajów umów:

- wszystkich umów, których okres leasingu jest mniejszy niż 12 miesięcy;
- umów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 18 tys. PLN.

Ponadto z uwagi na krótki okres wypowiedzenia oraz braku możliwości wiarygodnego oszacowania okresu trwania umowy nie aktywowano umów wynajmu zawartych na czas nieokreślony.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała „zmodyfikowaną metodę retrospektywną”, bez przekształcania danych porównawczych.

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

10. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Inwestycje i przychody

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

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

Utrata wartości przez wartość firmy

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

Stawki amortyzacji

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

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

12. Przyjęte zasady rachunkowości

Instrumenty finansowe

Wycena do dnia 31.12.2017

Aktywa finansowe wyceniane są zgodnie z MSR 39. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe są klasyfikowane zgodnie z MSR 39 do czterech grup:

- 1) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,

- 2) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- 3) pożyczki i należności,
- 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów. Wyjątek stanowią następujące aktywa finansowe:

- pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zyski lub straty są ujmowane w wyniku w momencie wyłączenia składnika aktywów, ujęcia strat z tytułu utraty wartości oraz poprzez amortyzację. Efektywna stopa procentowa jest obliczana jako wewnętrzna stopa zwrotu, tj. IRR.

Wszystkie aktywa finansowe, z wyjątkiem wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie pod względem utraty wartości. Jeżeli Grupa stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności stanowią aktywa nie zaklasyfikowane do jednej z poniższych kategorii:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności,

dla których zawarte kontrakty ustalają termin spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, a które Grupa zamierza i może utrzymać do terminu wymagalności. Do tej kategorii zalicza się aktywa notowane na aktywnym rynku niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do terminu ich wymagalności.

Do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się np. instrumenty finansowe o charakterze dłużnym zakupione na rynku wtórnym, które Grupa zamierza sprzedać w okresie przekraczającym jeden rok i jednocześnie przed dniem wymagalności.

Do kategorii należności i pożyczek zaliczane są należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, udzielone pożyczki oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Do tej kategorii zalicza się nabywane portfele wierzytelności. Portfele wierzytelności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Początkowe ujęcie w księgach następuje w dacie zakupu, w cenie nabycia, to jest wartości godziwej uiszczonej zapłaty, powiększonej o istotne koszty transakcyjne. Na podstawie pierwotnej prognozy przepływów pieniężnych, uwzględniającej wartość początkową (cenę nabycia powiększoną o koszty transakcyjne), wyznaczana jest efektywna stopa procentowa, stosowana do dyskontowania szacowanych przepływów pieniężnych. W przypadku modyfikacji przepływów pieniężnych dokonuje się ponownego obliczenia wartości bilansowej portfeli, a zysk lub stratę z tytułu modyfikacji ujmuje się w wyniku jako aktualizację przychodów. Z uwagi na fakt, że portfele dotyczą wierzytelności już obciążonych ryzykiem kredytowym cena nabycia zakupionych portfeli wierzytelności zawiera już ewentualne straty z tytułu utraty wartości. Ponadto przy szacowaniu przepływów pieniężnych z portfeli brane są także pod uwagę przewidywane straty kredytowe.

Przychody odsetkowe naliczane są od wartości portfela ustalonego na podstawie modelu zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, i ujmowane są w bieżącym okresie w wyniku finansowym. Przychód z tytułu odsetek w całości rozpoznawany jest jako zwiększenie wartości portfela. Rzeczywiste przepływy otrzymywane w okresie w wyniku windykacji, w całości rozpoznawane są jako zmniejszenie wartości portfela. Wartość składnika aktywów na dany dzień bilansowy jest równa jego wartości początkowej powiększonej o przychody odsetkowe oraz pomniejszonej o rzeczywiste przepływy oraz dodatkowo zmodyfikowanej o aktualizację (zmianę) szacunków przepływów pieniężnych. W efekcie wartość składnika aktywów na dzień bilansowy jest równa zdyskontowanej wartości oczekiwanych przepływów pieniężnych.

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są środki pieniężne w kasie, w banku, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe i inne papiery wartościowe oraz odsetki od aktywów finansowych, które są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia. Krajowe aktywa wykazuje się w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki. Na dzień bilansowy aktywa wyrażone w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Kolejność wyceny rozchodu środków pieniężnych w walucie obcej na rachunkach walutowych i w kasach walutowych odbywa się według metody FIFO.

Wycena od dnia 01.01.2018

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

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

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

- wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

Aktywa niematerialne

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

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

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

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

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

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

Na dzień ujęcia składnika wartości niematerialnych ocenia się, czy okres użytkowania jest określony czy nieokreślony, a w przypadku gdy jest określony, ustala się metodę i stawkę amortyzacji. Planowane odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych ujmowane są jako koszt amortyzacji. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja, a także metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są prospektywnie do przyszłych okresów. Stosuje się stawki amortyzacyjne z przedziału 5%-50%.

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

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji. W przypadku wartości firmy test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne, które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich przy świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok. Zalicza się do nich w szczególności: nieruchomości (w tym grunty, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale), maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy, ulepszenia w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie, zaliczki na środki trwałe w budowie.

Początkowo rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie), a także o łączne straty z tytułu utraty wartości.

Jako środki trwałe w budowie wykazywane są zakupione środki trwałe w trakcie instalacji bądź montażu, koszty wytworzenia środków trwałych w okresie prac budowlanych, montażowych itp. oraz koszty wytworzenia niezakończonych prac zmierzających do ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o łączne straty z tytułu utraty wartości. Rozliczenie kosztów środków trwałych w budowie następuje pod datą przyjęcia ich do używania. Odpisanie kosztów środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego, następuje pod datą podjęcia decyzji przez organ zarządzający.

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

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

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Budynki i lokale 10 lat

Urządzenia techniczne i maszyny 3-10 lat

Środki transportu 5 lat

Inne środki trwałe 5 lat

Rezerwy

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

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

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSSF 9 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z zysków lub strat.

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

Dotacje państwowe

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

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

Przychody z działalności operacyjnej

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

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

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

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

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

1. posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz
2. aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na:
 - tego samego podatnika lub

- różnych podatników, którzy są uprawnieni i zamierzają rozliczyć należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Waluty obce

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

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

Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

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

Dane finansowe jednostek zależnych ujmowane są metodą pełną. Podczas konsolidacji dokonuje się 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 ujmowane poprzez inne całkowite dochody i prezentowane jako różnice kursowe z przeliczenia w pozycji kapitałów własnych.

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

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

13. Sezonowość i cykliczność działalności

Działalność nie wykazuje znamion cykliczności i sezonowości.

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

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

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

Istotne wartości szacunkowe	31.12.2018	31.12.2017	zmiana
Wierzytelności nabyte	142 034	127 187	12%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	291	304	-4%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9 307	6 395	46%

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

Kapitałowe papiery wartościowe

Na dzień 31.12.2018 kapitał akcyjny wynosi 7 305 971,00 PLN. i dzieli się na 14.611.942 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 PLN każda akcja.

Seria	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Liczba głosów
Seria A	4.000.004	zwykłe	4.000.004
Seria B	872.000	zwykłe	872.000
Seria C	2.490.000	zwykłe	2.490.000
Seria D	1.200.000	zwykłe	1.200.000
Seria E	2.234.938	zwykłe	2.234.938
Seria F	215.000	zwykłe	215.000
Seria G	3.600.000	zwykłe	3.600.000
Razem	14.611.942		14.611.942

Dłużne papiery wartościowe- obligacje (PLN)

Lp.	Seria	Wartość	Oprocentowanie	Długość trwania	Data przydziału	Data wykupu	Zabezpieczenie
1	I	15 000 000,00 zł	7,10%	36 m-cy	14-lip-2016	14-lip-2019	Tak
2	J	5 693 000,00 zł	6,90%	36 m-cy	23-gru-2016	23-gru-2019	Tak
3	L	10 000 000,00 zł	6,90%	36 m-cy	5-lip-2017	5-lip-2020	Tak
4	Ł	10 000 000,00 zł	6,70%	36 m-cy	18-wrz-2017	18-wrz-2020	Nie
5	M	5 000 000,00 eur	6,00%	36 m-cy	10-lis-2017	14-lis-2020	Tak
6	O	5 000 000,00 eur	6,00%	36 m-cy	28-lut-2018	28-lut-2021	Tak
7	N	21 269 000,00 zł	zmiennie	36 m-cy	07-mar-18	07-mar-21	Tak

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji

Dnia 28.02.2018 r. Jednostka Dominująca wyemitowała 5.000 sztuk obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 EUR każda, tj. o wartości 5 mln EUR z terminem wykupu 28.02.2021 r., oprocentowanie stałe 6% w skali roku.

Dnia 07.03.2018 r. Jednostka Dominująca wyemitowała 21.269 sztuk obligacji serii N o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, tj. o wartości nominalnej 21,3 mln PLN z terminem wykupu 07.03.2021 r., oprocentowanie zmienne.

Dnia 21.02.2018 r. Jednostka Dominująca dokonała wykupu obligacji ser. H o łącznej wartości 7 mln PLN.

Dnia 03.04.2018 r. Jednostka Dominująca dokonała wykupu obligacji ser. K o łącznej wartości 6 mln PLN.

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

W roku 2018 Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy.

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

W I kwartale 2018 roku Kancelaria Medius S.A. nabyła 53 certyfikaty, każdy o wartości 180 tysięcy złotych, co stanowi 20% udziałów w Lartiq Profit XXX NS FIZ (wcześniej Trigon Profit XXX NS FIZ). Kancelaria Medius S.A. jest jedynym zarządzającym aktywami funduszu.

W II kwartale 2018 roku utworzyła jednostkę zależną Medius Collection Mexico SA. de C.V. z siedzibą w Meksyku, która jest w 99% zależna od Emitenta oraz w 1% zależna od Medius Collection S.L. – spółki zależnej od Emitenta.

19. Segmenty operacyjne

Informacje ogólne o prowadzonej działalności gospodarczej w roku obrotowym 2018

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

Rodzaj segmentu	Za okres 01.01- 31.12.2018			Razem
	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Nieprzypisane do segmentu	
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	46 707	135	3 319	50 160
Przychody z działalności podstawowej	46 707	135	2 468	49 308
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	851	851

Rodzaj segmentu	Stan na 31.12.2018		Razem
	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	
Aktywa segmentu	139 624	2 410	142 034

Rodzaj segmentu	Za okres 01.01- 31.12.2017			Razem
	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne	Nieprzypisane do segmentu	
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	40 836	620	166	41 622
Przychody z działalności podstawowej	40 836	620	162	41 618
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	4	4

Rodzaj segmentu	Stan na 31.12.2017			Razem
	Wierzytelności konsumenckie	Wierzytelności korporacyjne		
Aktywa segmentu		125 887	1 300	127 187

Informacja o przychodach ze sprzedaży – główni odbiorcy

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

Informacja o przychodach z działalności operacyjnej – struktura geograficzna

Kraj	Za okres 01.01- 31.12.2018			Razem
	Polska	Hiszpania	Czechy	
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	19 502	22 836	7 822	50 160
Przychody z działalności podstawowej	19 225	22 836	7 247	49 308
Pozostałe przychody operacyjne	277	0	575	852

Kraj	Stan na 31.12.2018			Razem
	Polska	Hiszpania	Czechy	
Aktywa	87 045	82 070	10 639	179 754

Kraj	Za okres 01.01- 31.12.2017			Razem
	Polska	Hiszpania	Czechy	
Przychody z działalności operacyjnej, w tym	28 717	12 905	0	41 622
Przychody z działalności podstawowej	28 713	12 905	0	41 618
Pozostałe przychody operacyjne	4	0	0	4

Kraj	Stan na 31.12.2017			
	Polska	Hiszpania	Czechy	Razem
Aktywa	89 879	71 322	2 143	163 344

20. Przychody z działalności operacyjnej

Informacja o przychodach ze sprzedaży – główni odbiorcy

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

Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Przychody z pakietów wierzytelności	48 234	41 456
Przychody z usług windykacyjnych	1 075	162
Razem przychody z podstawowej działalności	49 308	41 618

Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Pozostała sprzedaż	269	0
Odszkodowania	0	0
Pozostałe	583	4
Razem pozostałe przychody operacyjne	851	4

21. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju - 2018 rok - struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018			
	Polska	Hiszpania	Czechy	Razem
Amortyzacja	344	61	0	406
Zużycie materiałów i energii	157	214	4	375
Usługi obce	2 190	2 415	1 176	5 781
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 279	805	85	4 168
Podatki i opłaty	577	467	185	1 230
Pozostałe koszty operacyjne	888	0	51	938
Razem	7 435	3 963	1 500	12 898

Koszty według rodzaju 2017 rok - struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2017			
	Polska	Hiszpania	Czechy	Razem
Amortyzacja	317	9	0	326
Zużycie materiałów i energii	190	0	0	190
Usługi obce	1 415	1 015	0	2 430
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	2 354	389	0	2 743
Podatki i opłaty	308	171	0	480
Pozostałe koszty operacyjne	309	0	0	310
Razem	4 894	1 584	0	6 479

22. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe 2018 - struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2018			
	Polska	Hiszpania	Czechy	Razem
Przychody finansowe	532	0	0	532

Przychody finansowe 2017 - struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2017			
	Polska	Hiszpania	Czechy	Razem
Przychody finansowe	58	1	0	59

Koszty finansowe 2018 struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2017			
	Polska	Hiszpania	Czechy	Razem
Koszty finansowe	7 443	0	0	7 443

Koszty finansowe 2017 struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2017			
	Polska	Hiszpania	Czechy	Razem
Koszty finansowe	3 365	12	0	3 378

23. Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Wyszczególnienie	2018	2017
Zysk (strata) brutto	30 351	31 825
Bieżący podatek dochodowy	3 983	2 414
Odroczony podatek dochodowy	4 361	4 485
Strata z lat ubiegłych	0	0
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	8 344	6 899

Ustalenie ESP i uzgodnienie ze stawką nominalną

Wyszczególnienie	2018	2017
Obciążenie podatkowe razem	8 344	6 899
Zysk brutto	30 351	31 825
ESP (Efektywna Stopa Procentowa)	27%	22%
Podatek od zysku brutto według stawki nominalnej (19%)	5 767	6 047
Wpływ przychodów i kosztów niepodatkowych (różnice trwale)	2 577	852
Podatek w rachunku zysków i strat	8 344	6 899

Odroczony podatek dochodowy ujęty w pozostałych całkowitych dochodach

Wyszczególnienie	2018	2017
Zwiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	0
Zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Podatek dochodowy odroczone ujęty w całkowitych dochodach, razem	3	0

24. Wpływ przejścia z wcześniej stosowanych ogólnie przyjętych zasad rachunkowości na MSSF

Uzgodnienie kapitału własnego	Zmiana na dzień	Zmiana na dzień	Opis
	01.01.2017	31.12.2017	
Inne skumulowane całkowite dochody	197	(1 183)	korekta MSSF – różnice kursowe z przeliczenia prezentowane przez inne całkowite dochody
Zyski z lat ubiegłych	(4 334)	(3 922)	korekta MSSF -zmiana metody wyceny nabywanych portfeli z ujęcia w wartości godziwej przez wynik do wyceny według zamortyzowanego kosztu oraz zmiana ujęcia amortyzacji wartości firmy

Zysk netto	289	8 485	korekta MSSF -zmiana metody wyceny nabywanych portfeli z ujęcia w wartości godziwej przez wynik do wyceny według zamortyzowanego kosztu oraz zmiana ujęcia amortyzacji wartości firmy
------------	-----	-------	---

Uzgodnienie sumy całkowitych dochodów	Zmiana w okresie 01.01.2017- 31.12.2017	Opis
Podatek dochodowy	2 001	podatek odroczony od wyceny portfeli wierzytelności w zamortyzowanym koszcie
Wynik finansowy okresu	8 485	korekta MSSF -zmiana metody wyceny nabywanych portfeli z ujęcia w wartości godziwej przez wynik do wyceny według zamortyzowanego kosztu oraz zmiana ujęcia amortyzacji wartości firmy
Inne całkowite dochody	(1 380)	korekta MSSF – różnice kursowe z przeliczenia prezentowane przez inne całkowite dochody

Uzgodnienie sprawozdania z przepływów pieniężnych	Zmiana w okresie 01.01.2017- 31.12.2017	Opis
Wynik finansowy okresu oraz zmiana stanu portfeli wierzytelności oraz wartości firmy	8 485	korekta MSSF -zmiana metody wyceny nabywanych portfeli z ujęcia w wartości godziwej przez wynik do wyceny według zamortyzowanego kosztu oraz zmiana ujęcia amortyzacji wartości firmy

25. Wartości niematerialne

Specyfikacja oraz zmiana wartości niematerialnych i prawnych

Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne (programy komputerowe, licencje)	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2017	1 806	1 035	2 840
Zwiększenia	3 374	346	3 720
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2017	5 180	1 381	6 561

Wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2018	5 180	1 381	6 561
Zwiększenia	0	124	124
Zmniejszenia	0	13	13
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2018	5 180	1 491	6 671

Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne (programy komputerowe, licencje)	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2017	286	318	604
Zwiększenia (amortyzacja) za okres 2017	0	210	210
Zmniejszenia	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2017	286	528	814
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2018	286	528	814
Zwiększenia (amortyzacja) za okres 2018	0	228	228
Zmniejszenia	0	13	13
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2018	286	743	1 029

Wartość netto niematerialnych i prawnych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne (programy komputerowe, licencje)	Razem
Wartość netto na dzień 31.12.2017 roku	4 894	853	5 747
Wartość netto na dzień 31.12.2018 roku	4 894	748	5 642

Wartość firmy została przypisana do ośrodka generującego przepływy pieniężne - Polska – w kwocie 1 520 tys.zł.

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

Wartość firmy została przypisana do ośrodka generującego przepływy pieniężne - Czechy – w kwocie 3 374 tys.zł.

W wyniku przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy, ustalono, że wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest większa od wartości firmy wykazanej w bilansie. W związku z powyższym nie ma podstaw do utworzenia odpisu aktualizującego. Wartość odzyskiwalna została ustalona jako wartość użytkowa. Prognoza była przeprowadzona na okres 5 lat.

Struktura własności wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne	31.12.2018	31.12.2017
Własne	5 642	5 747
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	0	0
Razem	5 642	5 747

Zmiany wartościowe wartości niematerialnych i prawnych wynikające z przejścia z wcześniej stosowanych ogólnie przyjętych zasad rachunkowości na MSSF

Wartość netto niematerialnych i prawnych	31.12.2017 wg wcześniej stosowanych zasad	31.12.2017 wg MSSF	31.12.2017 Różnica wartości netto
Wartość firmy	1 430	1 520	90
Razem	1 430	1 520	90

26. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja oraz zmiana rzeczowych aktywów trwałych

Wartość brutto wartości rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na 01.01.2017	0	173	60	431	17	0	681
Zwiększenia	0	0	147	0	0	0	147
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja)	0	0	19	0	0	0	19
Wartość brutto na 31.12.2017	0	173	188	431	17	0	809
Wartość brutto na 01.01.2018	0	173	288	431	17	0	910
Zwiększenia (nabycie)	0	0	577	336	0	0	914
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja)	0	0	108	181	0	0	289
Wartość brutto na 31.12.2018	0	173	758	586	17	0	1 534

Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2017	0	17	32	89	3	0	142
Zwiększenia (amortyzacja) za okres 2017	0	17	52	82	3	0	155
Zmniejszenia	0	0	19	0	0	0	19
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2017	0	35	65	170	7	0	277

Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2018	0	35	65	170	7	0	277
Zwiększenia (amortyzacja) za okres 2018	0	17	150	94	3	0	264
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja)	0	0	7	103	0	0	110
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2018	0	52	208	162	10	0	432

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 31.12.2017 roku	0	139	122	261	10	0	532
Wartość netto na dzień 31.12.2018 roku	0	121	550	425	7	0	1 102

Struktura własności środków trwałych

Rzeczowy majątek trwały	31.12.2018	31.12.2017
Własne	843	532
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	259	0
Razem	1 102	532

Środki trwale wykazane pozabilansowo.

Nie występują.

27. Nieruchomości inwestycyjne

Grupa Kapitałowa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

28. Inwestycje w jednostkach zależnych

Certyfikaty inwestycyjne	Siedziba	31.12.2018	31.12.2017
-Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Lartiq Profit XXX (Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Trigon Profit XXX)	Polska	9 540	0
Odpis aktualizujący wartość		0	0
Razem wartość netto		9 540	0

Zmiana stanu aktywów finansowych - rok 2018 – według rodzajów	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	Inne inwestycje długoterminowe (certyfikaty inwestycyjne)	Razem
Wartość na początek okresu	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	9 540	9 540
- nabycie	0	0	9 540	9 540
- aktualizacja wartości	0	0	0	0
- udzielenie pożyczki	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0
- aktualizacja wartości	0	0	0	0
- spłata pożyczki	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu	0	0	9 540	9 540

29. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - specyfikacja

Aktywa z tytułu podatku odroczonego - specyfikacja	31.12.2018	31.12.2017
Odpisy aktualizujące	72	116
Zobowiązania z tytułu pożyczek i instrumentów dłużnych	133	152
Zobowiązania z tytułu leasingu	36	0
Zobowiązania pracownicze	39	20
Rezerwa na świadcz. pracownicze	3	0
Pozostałe	8	16
Stan na koniec roku	291	304

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiana stanu

Aktywa z tytułu podatku odroczonego - zmiana stanu	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek roku	304	248
Zwiększenie	0	56
Zmniejszenie	13	0
Stan na koniec roku	291	304

30. Należności

Specyfikacja należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności – z tytułu dostaw i usług -j. powiązane	378	462
Należności – z tytułu dostaw i usług -j. pozostałe	9 267	12 736
Pozostałe należności	1 798	343
Należności (brutto), razem	11 443	13 540
Odpisy aktualizujące (-)	-2 158	-6 062
Należności (netto), razem	9 285	7 478

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 miesiąca	0	0
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	84
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
Powyżej 1 roku	0	0
Należności dla których termin spłaty upłynął	378	378
Należności (brutto), razem	378	462
Odpisy aktualizujące	-378	-189
Należności (netto), razem	0	273

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 miesiąca	8 317	34
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	11 753
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
Powyżej 1 roku	0	0
Należności dla których termin spłaty upłynął	950	948
Należności (brutto), razem	9 267	12 736
Odpisy aktualizujące	-1 780	-5 873
Razem należności z tytułu dostaw i usług (netto), razem	7 487	6 862

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane – jednostki powiązane

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
Powyżej 1 roku	378	378
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)	378	378
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-378	-189
Razem należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (netto)	0	189

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane – jednostki pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
Powyżej 1 roku	950	948
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)	950	948
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-950	-948
Razem należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (netto)	0	0

Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności krótkoterminowe (wg tytułów):		
- zaliczki na dostawy	377	27
- rozrachunki z pracownikami	1	1
- należności publicznoprawne	1 368	232
- pozostałe	53	83
Razem pozostałe należności brutto	1 798	343
Odpisy aktualizujące	0	0
Razem pozostałe należności netto	1 798	343

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	6 062	600
Zwiększenia (z tytułu)	347	5 463
- odpisy aktualizujące należności	347	5 463
Zmniejszenia (z tytułu)	4 251	0
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	0	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego - umorzenie	4 251	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	2 158	6 062

Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności w walucie polskiej	994	635
Należności w walutach obcych - razem w przeliczeniu na PLN:	8 290	6 842
- EURO	187	20
- w przeliczeniu na PLN	803	278
- CZK	44 752	40 226
- w przeliczeniu na PLN	7 487	6 565
Razem należności po przeliczeniu walut na PLN	9 285	7 478

31. Inwestycje krótkoterminowe

Specyfikacja inwestycji krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pakiety wierzytelności	142 034	127 204
Pożyczki udzielone	17	17
Razem	142 051	127 221

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

32. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	3	2
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	11 595	22 035
Razem	11 598	22 037

Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w walucie polskiej	5 715	4 327
Środki pieniężne w walutach obcych, w tym:	5 883	17 710
- EUR	645	3 732
- EUR w przeliczeniu na zł	2 773	15 566
- USD	0	0
- USD w przeliczeniu na zł	1	0
-CZK	18 579	13 136
- CZK w przeliczeniu na zł	3 108	2 144
Środki pieniężne, razem	11 598	22 037

Kursy walut przyjęte do wyceny

Waluta	Kurs walutowy -2018 *		Kurs walutowy -2017	
	Kurs NBP na 31.12.2018	Średni kurs w okresie 01.01.2018-31.12.2018	Kurs NBP na 31.12.2017	Średni kurs w okresie 01.01.2017-31.12.2017
EURO	4,3000	4,2669	4,1709	4,2447
CZK	0,1673	0,1663	0,1632	0,1614
USD	3,7597	-	-	-

* kurs średni na ostatni dzień okresu: tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.

33. Rozliczenia międzyokresowe

Specyfikacja

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne, w tym:	19	20
- ubezpieczenia	15	16
- licencje	3	2
- prenumerata	2	2
- pozostałe	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	19	20

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne, w tym:	90	0
- świadczenia na rzecz pracowników	90	0

34. Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności

W 2018 roku Grupa posiadała aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności tj. certyfikaty inwestycyjne.

35. Kapitał własny

Specyfikacja kapitałów własnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał akcyjny	7 306	7 306
Inne skumulowane całkowite dochody	426	-1 183
Zyski zatrzymane	55 386	38 844
Razem kapitały	63 118	44 966

Struktura kapitału zakładowego

Akcje na okaziciela	31.12.2018	31.12.2017
Liczba akcji razem (szt.)	14 612	14 612
Kapitał zakładowy, razem (zł)	7 306	7 306
Wartość nominalna jednej akcji (zł)	0,50	0,50

Akcje własne

Akcje własne	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Wartość księgową akcji	Część kapitału własnego reprezentowana przez akcje własne (%)
Akcje własne na 31.12.2017	30 017	15	37	0,21%
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	0%
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0%
Akcje własne na 31.12.2018	30 017	15	37	0,21%

Kapitał zakładowy- struktura akcjonariatu na 31.12.2018 r.

Akcjonariusz	Wartość akcji	Ilość akcji	Wartość jednostki (zł)	Udział procentowy w kapitale
LARTIQ TFI S.A.(TRIGON TFI S.A.)	4 548	9 096	0,50	62,25%
mm-investments Sp. z o.o.	2 283	4 566	0,50	31,25%
Kancelaria Medius S.A.	15	30	0,50	0,21%
Pozostali akcjonariusze	460	920	0,50	6,29%
Razem stan na dzień 31.12.2018	7 306	14 612		100,00%

Kapitał zakładowy- struktura akcjonariatu na 31.12.2017 r.

Akcjonariusz	Wartość akcji	Ilość akcji	Wartość jednostki (zł)	Udział procentowy w kapitale
LARTIQ TFI S.A.(TRIGON TFI S.A.)	4 548	9 096	0,50	62,25%
mm-investments Sp. z o.o.	2 283	4 566	0,50	31,25%
Kancelaria Medius S.A.	15	30	0,50	0,21%
Pozostali akcjonariusze	460	920	0,50	6,29%
Razem stan na dzień 31.12.2017	7 306	14 612		100,00%

36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	1 367	410
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	1 367	410

Analiza wymagalności zobowiązań nieprzeterminowanych z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 miesiąca	1 367	410
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	1 367	410

Struktura walutowa zobowiązań z tyt. dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania w walucie polskiej	114	118
Zobowiązania w walutach obcych w przeliczeniu na PLN	1 253	292
Razem	1 367	410

37. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałe zobowiązania

Specyfikacja zobowiązań z tytułu podatku dochodowego i pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	167	476
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	736	1 738
- zobowiązania budżetowe inne	2 728	398
- zobowiązania z tytułu nabycia pakietów wierzytelności	0	34 269
- zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	946	0
Razem zobowiązania podatkowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 577	36 881

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

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	76 807	67 304
- zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	0	0
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych	76 616	67 304
- zobowiązania z tyt. leasingu	191	0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	24 431	7 018
- zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	2	2
- zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych	24 429	7 016
- zobowiązania z tyt. leasingu	0	0
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, razem	178 045	141 627

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
- krótkoterminowe	24 429	7 016
- długoterminowe	76 616	67 304
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	101 045	74 321

Stan na 31.12.2018 rok

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2018		
		Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Na aktywach obrotowych
obligacje ser. I	zastaw rejestrowy	15 000	18 195	18 195
obligacje ser. J	zastaw rejestrowy	5 693	6 871	6 871
obligacje ser. K	niezabezpieczone	0	0	0

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2018 roku sporządzone zgodnie z MSSF (w tysiącach złotych)

obligacje ser. L	zastaw rejestrowy	10 000	12 070	12 070
obligacje ser. Ł	niezabezpieczone	10 000	0	0
obligacje ser. M ; waluta emisji 5 000 000 EUR, kwota zabezpieczenia 6 500 000 EUR, zabez- pieczenie majątku Medius Collection SL	zastaw rejestrowy	21 500	27 950	27 950
obligacje ser. O; waluta emisji 5 000 000 EUR; kwota zabezpieczenia 6 500 000 EUR, zabez- pieczenie na zbiorze wierzytelności będący własnością Medius Collection SL	zastaw rejestrowy	16 733	27 950	27 950
obligacje ser. N	zastaw rejestrowy	21 269	21 269	21 269
Razem		100 195	114 305	114 305

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

Stan na 31.12.2017 rok

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obli- gacji	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2017		
		Kwota zobowiązania	Kwota zabezpiecze- nia	Na aktywach ob- rotowych
obligacje ser. H	zastaw rejestrowy	7 000	11 522	11 522
obligacje ser. I	zastaw rejestrowy	15 000	18 195	18 195
obligacje ser. J	zastaw rejestrowy	5 693	6 871	6 871
obligacje ser. K	niezabezpieczone	6 000	0	0
obligacje ser. L	zastaw rejestrowy	10 000	12 070	12 070
obligacje ser. Ł	niezabezpieczone	10 000	0	0
obligacje ser. M ; waluta emisji 5 000 000 EUR, kwota zabezpieczenia 6 500 000 EUR, zabez- pieczenie majątku Medius Collection SL	zastaw rejestrowy	21 500	20 855	27 111
Razem		75 193	69 513	75 769

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingów

2018 rok

umowa	Leasingodawca	Przedmiot umowy	Wartość począt- kowa	Okres leasingu	Miesięczna rata kapita- łowa +od- setki	Zabezpieczenie
30/1356/18 z 17.09.2018	Pekao Leasing	system do analiz i przechowywania danych	259	36 miesięcy	6	weksel

2017 rok

W 2017 roku pozycja dotycząca leasingu nie wystąpiła.

39. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia

Nie występują.

40. Rezerwy

Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2018	31.12.2017
Wycena wierzytelności	9 091	6 278
Różnica wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	217	118
Razem	9 307	6 395

Rezerwy na inne zobowiązania

Rezerwy pozostałe	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na świadczenia emerytalne	14	62
Razem	14	62

Zmiana stanu rezerwy na podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - zmiana stanu	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek roku	6 395	1 875
Zwiększenie	2 912	4 520
Zmniejszenie	0	0
Stan na koniec roku	9 307	6 395

41. Zysk na akcję

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

Zysk podstawowy przypadający na akcję (w PLN)

Wyszczególnienie	2018	2017
Zysk netto	22 007	24 926
Liczba akcji na początek okresu (w tys. szt.)	14 612	14 612
Wpływ nowych emisji akcji w okresie	0,00	0,00
Średnia ważona liczby akcji na koniec okresu (w tys. szt.)	14 612	14 612
Zysk podstawowy netto na 1 akcję	1,51	1,71

Zysk rozwodniony przypadający na akcję (w PLN)

Wyszczególnienie	2018	2017
Zysk netto	22 007	24 926
Średnia ważona liczby akcji na koniec okresu (w tys. szt.)	14 612	14 612
Wpływ emisji niezarejestrowanych akcji	0,00	0,00
Rozwodniona średnia ważona liczby akcji w okresie (w tys. szt.)	14 612	14 612
Zysk rozwodniony na 1 akcję	1,51	1,71

42. Objaśnienie do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

43. Objaśnienia do pozycji „inne korekty” do sprawozdania z przepływów pieniężnych

W roku 2018 w pozycji inne korekty wykazano wzrost rezerwy na świadczenia pracownicze odniesione na kapitały.

44. Struktura zatrudnienia

Grupa zatrudnionych	Przeciętne zatrudnienie w 2018 r. (w osobach)
Pracownicy umysłowi	39

Ogółem stan zatrudnienia na dzień 31.12.2018 roku wynosił 44 osoby (w tym 33 osób zatrudnionych na umowę o pracę w Polsce, 11 osób w Hiszpanii)

Grupa zatrudnionych	Przeciętne zatrudnienie w 2017 r. (w osobach)
Pracownicy umysłowi	33

Ogółem stan zatrudnienia na dzień 31.12.2017 roku wynosił 36 osób zatrudnionych na umowę o pracę i 6 osób na umowy cywilnoprawne.

45. Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

Wyszczególnienie	2018	2017
Zarząd	794	585
Rada Nadzorcza	0	0
Razem	794	585

46. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Badaniu przez biegłego rewidenta podlegały jednostkowe sprawozdania finansowe spółek Kancelaria Medius S.A. oraz Medius Collection S.L. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. Wynagrodzenie biegłego rewidenta podano w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	2018	2017
Badanie sprawozdań finansowych	78	80
Inne usługi poświadczające	35	0
Usługi doradztwa podatkowego	0	11
Razem	113	91

47. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	Charakter powiązania	Nabyte aktywa finansowe	Udzielone pożyczki	Splacone udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki	Saldo należności	Saldo zobowiązań
Lartiq Prof..XXX NS FIZ (Trigon Prof. XXX NS FIZ).	powiązanie kapitałowe	9 540	0	0	0	0	0

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Kancelaria Medius S.A. nabyła certyfikaty inwestycyjne od Lartiq Profit XXX NS FIZ (wcześniej Trigon Profit XXX NS FIZ).

Powiązania osobowe:

Wyszczególnienie	Charakter powiązania	Charakter współpracy	Wynagrodzenie wypłacone
Magdalena Mierzwicka-Imiolek	Prezes Zarządu spółki MM-Investments Sp. z o.o.	Umowa o pracę -Dyrektor Zarządzający	152
Przemysław Kowalewski	Członek Rady Nadzorczej	usługi prawne	10

Powiązania rodzinne:

Wyszczególnienie	Charakter powiązania	Charakter współpracy	Wynagrodzenie wypłacone
Magdalena Mierzwicka-Imiolek	żona prezesa	Umowa o pracę -Dyrektor Zarządzający	152

48. Zobowiązania warunkowe, gwarancje i poręczenia

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

Jednostka Dominująca udzieliła gwarancji stopy zwrotu z ceny emisyjnej certyfikatów w Lartiq (wcześniej Trigon) Profit XXX NS FIZ.

49. Sprawy sądowe

W 2018 r. wartość toczących się spraw sądowych nie przekroczyła 10% kapitałów.

50. Instrumenty finansowe

Działalność Grupy Kapitałowej narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko płynności

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

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

Ryzyko rynkowe

Ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko to obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, inne ryzyko cenowe.

Ryzyko walutowe

W ramach prowadzonej działalności, Grupa prowadzi windykację wierzytelności również poza Polską, która rozliczana jest w walutach obcych (głównie EUR). Ponieważ większość portfeli wierzytelności została nabyta w Hiszpanii i denominowana jest w EUR, istotna część wpływów finansowych Grupy również wyrażona jest w EUR. Z kolei większość finansowania zewnętrznego pozyskiwanego przez Grupę w drodze emisji obligacji, denominowana jest w PLN. Z tego względu Grupa jest narażona na ryzyko walutowe polegające na tym, że zmiany kursów walut mogą wpływać na wyniki Grupy. W szczególności, zmiana kursu walut może skutkować zmianą wartości godziwej wycenianych portfeli wierzytelności. Ryzyko to będzie zwiększać się wraz z wzrostem liczby windykacji wierzytelności prowadzonych przez Grupę poza granicami kraju. Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmian kursów walut.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

W konsekwencji Grupa jest narażona na ryzyko wahań stóp procentowych, których wzrost powoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia opartego o zmienne stopy procentowe, jak również może przyczynić się do wzrostu bieżących kosztów finansowych Grupa w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Z kolei w odniesieniu do obligacji o stałej stopie procentowej, które stanowią istotną część wszystkich wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą obligacji, zmiany stóp procentowych nie mają wpływu na ich wycenę bilansową. W dotychczasowej działalności Grupa nie stosowała zabezpieczenia transakcji w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych. Ewentualne zastosowanie takich instrumentów i związana z tym zmiana stopy wolnej od ryzyka może skutkować zmianą wartości godziwej wycenianych portfeli wierzytelności.

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

Inne ryzyka cenowe

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

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2018 wartość godziwa	31.12.2018 wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Inne (MPW)
Udziały i akcje	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	17	17	0	0	17	0
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	7 487	7 487	0	0	7 487	0
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	9 540	9 540	0	0	0	9 540
Krótkoterminowe papiery wartościowe - wierzytelności nabyte	142 034	142 034	0	0	142 034	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
Lokaty bankowe	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	11 598	11 598	0	0	11 598	0

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2018 wartość godziwa	31.12.2018 wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale , rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	2	2	0	2	0
Pożyczki	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	191	191	0	191	0
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	101 045	101 045	0	101 045	0
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 367	1 367	0	1 367	0
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	0	0	0	0	0

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2017 wartość godziwa	31.12.2017 wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Inne (wartość księgowa)
			aktywa finansowe	dostępne do sprzedaży	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Udziały i akcje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	17	17	0	0	0	0	17	0	0
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	6 862	6 862	0	0	0	0	6 862	0	0
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe papiery wartościowe - wierzytelności nabyte	127 187	127 187	0	0	0	0	127 187	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokaty bankowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	22 035	22 035	0	0	0	0	0	0	22 035

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2017 wartość godziwa	31.12.2017 wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale , rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	2	2	0	2	0
Pożyczki	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	0	0	0	0	0
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	74 321	74 321	0	74 321	0
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	410	410	0	410	0
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	0	0	0	0	0

Hierarchia danych wykorzystywanych do wyceny wartości godziwej:

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

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

Analiza wrażliwości:

Ryzyko walutowe

Instrumenty finansowe w walucie obcej

Wyszczególnienie	2018
Należności	8 290
Portfele wierzytelności	79 566
Środki pieniężne	5 883
Zobowiązania	40 082
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	53 657

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

Wyszczególnienie	Zysk (strata) netto	
	Wzrost kursów walut	Spadek kursów walut
	o 20%	o 20%
Wpływ zmiany kursów walut obcych na okres kończący się 31.12.2018	10 731	-10 731

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej

Wyszczególnienie	2018
Zobowiązania - dłużne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej	79 766

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Kancelaria Medius S.A. wyemitowała obligacje serii N o zmiennej stopie procentowej.

Wyszczególnienie	2018
Zobowiązania - dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie procentowej	21 269

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych

Wyszczególnienie	Zysk (strata) netto	
	Wzrost o 2%	Spadek o 2%
Wpływ zmiany stóp procentowych na okres kończący się 31.12.2018	-425	425

51. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

52. Zdarzenia po dniu bilansowym

- W dniu 24 stycznia 2019 roku, na mocy Uchwały nr 44/2019 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. obligacji na okaziciela serii N Emitenta zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst.

Kraków, 16 maja 2019 roku

Danuta Mikulska

Główna Księgowa

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Michał Imiołek

Prezes Zarządu

Podpis kierownika jednostki dominującej