

KANCELARIA MEDIUS SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2023** do **31.12.2023**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: KANCELARIA MEDIUS SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

Siedziba: BABIŃSKIEGO 69/, 30-393 KRAKÓW

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

6910Z, 6499Z

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP: 6793070026

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS: 0000397680

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności: Niepewność co do zatwierdzenia Układu w trwającym postępowaniu restrukturyzacyjnym. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd identyfikuje następujące okoliczności i zdarzenia, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności. W 5.2020 r. Zarząd podjął decyzję o przystąpieniu do prac związanych z restrukturyzacją Spółki. Decyzja ta podyktowana została potrzebą ochrony praw i interesów Spółki oraz Spółek zależnych, jej akcjonariuszy oraz kontrahentów Spółki i Spółek zależnych w obliczu kumulacji zdarzeń zaistniałych w 2020 roku tj. pogłębiającym się brakiem możliwości terminowego regulowania wymagalnych zobowiązań. W dniu 11.05.2020 r., Zarząd złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieście, wnioski o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z 15.05.2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowo-Restrukturyzacyjnych z dnia 29.05.2020 r., otwarte zostało wobec Spółki postępowanie układowe. Brak płynności finansowej lub jej znaczące pogorszenie może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Spółki. Nie można także wykluczyć, że przeciw Spółce zostaną podjęte czynności związane z dochodzeniem roszczeń pieniężnych nieobjętych z mocy prawa Układem, w tym także roszczenia wysuwane bezpodstawnie. Niekorzystne dla Spółki lub podmiotów z Grupy rozstrzygnięcia w takich postępowaniach mogą mieć istotny wpływ na uszczuplenie środków będących w dyspozycji Spółki, przeznaczonych na realizację Układu w przypadku jego prawomocnego zatwierdzenia. Spółka przedstawiła wierzycielom propozycje układowe, które zostały wstępnie zaakceptowane przez Radę Wierzycieli uchwałą z 7.12.2022 oraz złożyła propozycje układowe do sądu. 5.06.2023 roku Spółka podpisała Umowę restrukturyzacyjną z głównymi wierzycielami pozaukładowymi. 7.06.2023 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie przyjęcia propozycji układowych w postępowaniu restrukturyzacyjnym oraz skierował te propozycje do Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, przed

którym toczy się postępowanie o sygn. akt: VIII GRu 16/20. 7.09.2023 r. WZ Spółki podjęło uchwałę postanawiając o dalszym jej istnieniu.

10.04.2024 r. Spółka otrzymała informację o umieszczeniu w portalu informacyjnym Sądu postanowienia z 9.04.2024 o stwierdzeniu przyjęcia układu pomiędzy Spółką a jej wierzycielami w postępowaniu restrukturyzacyjnym. Zgodnie z postanowieniem układ został przyjęty zgodnie z propozycjami układowymi dłużnika w toczącej się procedurze głosowania nad układem poza zgromadzeniem wierzycieli.

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

6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2023 roku, poz. 120 z późn. zm. - dalej "UoR"). Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zostały wycenione na podstawie modelu wyceny zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 roku poz. 277).

Zastosowano odstępstwo od wymogów Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad ujawniania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych z 12 grudnia 2021 r. (Dz. U. z 2017 r. poz. 277) w zakresie wyceny zobowiązań finansowych. Zobowiązania finansowe objęte spisem wierzytelności układowych wycenione są w kwocie wymaganej zapłaty, w wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone na 31 grudnia 2023 r.

W pozostałym zakresie sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

Przyjmuje się i zalicza do środków trwałych (amortyzuje) rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, niezakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i wartości powyżej 10.000,00 zł, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki (art. 3 ust. 1 pkt 15 UoR). Aktywa o wartości do 10.000,00 zł zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu tych aktywów albo w miesiącu następnym.

Środki trwałe są to w szczególności:

- nieruchomości - w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle i budynki,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Za wartości niematerialne i prawne, tak jak przy środkach trwałych, uznaje się takie aktywa, których wartość przekracza 10 000 zł.

Inwestycje

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

Spółka nie posiada aktywów niefinansowych

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

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Do kategorii tej Spółka zalicza udzielone pożyczki
 - aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
 - aktywa dostępne do sprzedaży - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat. Do aktywów tych Spółka zalicza pakiety wierzytelności oraz udziały i akcje w innych podmiotach, w tym powiązanych.
- Akcje lub udziały w jednostkach podporządkowanych (czyli w jednostkach zależnych, współzależnych oraz stowarzyszonych) oraz inne długoterminowe aktywa finansowe wycenia się zgodnie z ustawą o rachunkowości, tj. nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Pakiety wierzytelności

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

Każda kategoria kosztów ma przypisaną jednostkową wartość i jest wyliczana na podstawie informacji o liczbie wierzytelności w danym pakiecie oraz nominalnej wartości wierzytelności w danym pakiecie; Szacowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych – na podstawie modelu wyceny – alokowana jest w czasie i rozpoznawana w kolejnych okresach jako przychody odsetkowe;

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych, w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży wynikające z pierwotnych szacunków stopy zwrotu z inwestycji (efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu). Na przepływy pieniężne uwzględnione w modelu składa się sumowa planowanych wpływów z tytułu odzyskanych wierzytelności („odzysków”), suma planowanych wydatków z tytułu ponoszonych bezpośrednich kosztów windykacji oraz koszty operacyjne dochodzenia wierzytelności.

Środki pieniężne

Środki pieniężne zgromadzone w banku są wyceniane w wartości nominalnej.

Należności i zobowiązania

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

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

– zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty.

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

Należności i zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

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

Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek od podmiotów powiązanych wykazuje się w bilansie z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe w pozycji inne.

Zobowiązania z tytułu obligacji wykazuje się jako zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z podziałem na część długoterminową i krótkoterminową. Zobowiązania z tytułu obligacji wyrażone w walutach obcych są przeliczane na dzień bilansowy wg średniego kursu NBP.

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

Zobowiązania układowe

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Rozliczenia międzyokresowe

W związku z obecną sytuacją ekonomiczno-finansową w Spółce oraz z uwagi na zachowanie zasad ostrożnej wyceny, Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości możliwej do zrealizowania.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów:

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

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

- świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości wynikają z uznanych zwyczajów handlowych, tj. występujące w ewidencji bilansowej dostawy niefakturowane usług obcych wykonanych na rzecz jednostki, figurujące w postaci salda kredytowego na koncie "Rozliczenie zakupu", obejmującego wartość tych usług w cenach zakupu.

Rezerwy

Jednostka zobowiązana jest do uwzględnienia w wyniku finansowym, bez względu na jego wysokość, rezerwy na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń.

Rezerwy te tworzy się przez odpis kwoty oszacowanego w sposób wiarygodny, grożącego jednostce ryzyka - w ciężar kosztów operacyjnych, kosztów finansowych .

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka oszacowała i utworzyła rezerwy na następujące tytuły:

- świadczenia pracownicze (emerytalne, niewykorzystane urlopy),
- koszty przyszłych usług dotyczących bieżącego roku (audyt, restrukturyzacja),

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

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

Podatek dochodowy

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

Kapitał własny

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wielkości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

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

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych obejmuje poniesione w latach poprzednich straty, niepokryte z innych kapitałów.

Wynik finansowy ustala się na podstawie rachunku zysków i strat.

Akcje własne są wyceniane w cenie nabycia i prezentowane w bilansie w ostatniej pozycji aktywów.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

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

- wpływ należności z tytułu wierzytelności wycenia się po kursie wyliczonym jako średnia arytmetyczna z kursów średnich ogłoszonych przez NBP w danym miesiącu dla danej waluty
- pozostałe wpływy z należności i wypływy z tytułu zobowiązań rozliczane są po kursie bieżącym ogłoszonym przez NBP.
- zapłatę i wypływ środków z rachunku bankowego wycenia się po kursie historycznym wg metody FIFO.
- sprzedaż i zakup walut wycenia się po kursie banku, z którego jednostka korzysta.
- na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wycenia się wg średniego kursu NBP obowiązującego w tym dniu.

Ustalenia wyniku finansowego:

- 1) Przychody z tytułu windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek Spółka rozpoznaje jako nadwyżkę wpływów z windykacji portfeli nad ich ceną zakupu, z uwzględnieniem kosztów bezpośrednio związanych z procesem windykacji. Prezentowane są one w rachunku wyników jako „Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi”. Na przychody z tytułu windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek odnosi się także korektę z tytułu zmiany szacunku przyszłych przepływów pieniężnych do ich bieżącej wartości godziwej, a także efekt różnic kursowych. Nadpłaty z tytułu windykowania pakietów wierzytelności Spółka ujmuje jako zobowiązania z tytułu nadpłat. W dacie upływu terminu przedawnienia nadpłat, nierozliczone zobowiązania są odnoszone w pozostałe przychody operacyjne.
- 2) W zakresie ewidencji kosztów jednostka grupuje koszty wg rodzajów na kontach zespołu „4”, oraz sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.
- 3) Koszty bieżącego okresu ewidencjonuje się na kontach zespołu „4”, natomiast koszty zakwalifikowane do następnych okresów grupuje się bezpośrednio na kontach zespołu „6”
- 4) Po zakończeniu roku obrotowego salda zespołu „4” i „7” przenosi się na konto wyniku finansowego.
- 5) Na wynik finansowy netto składają się:
 - a) Wynik działalności operacyjnej, w tym pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, który jest różnicą przychodów netto ze sprzedaży produktów oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a wartością sprzedanych produktów i usług powiększoną o koszty zarządu oraz pozostałych kosztów operacyjnych. W rachunku wyników przychody i koszty z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych wykazuje się jako wynik, odpowiednio zysk lub stratę,

- b) Wynik operacji finansowych stanowi różnicę pomiędzy przychodami finansowymi (dywidend, odsetek, 6) Zysków, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi), a kosztami finansowymi, w szczególności odsetek, strat ze sprzedaży inwestycji, aktualizacji inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
- 7) Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka.
- 8) Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje:
- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b) bilans,
 - c) rachunek zysków i strat,
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - e) rachunek przepływów pieniężnych,
 - f) dodatkowe informacje i objaśnienia.
- 9) Sprawozdanie finansowe Spółki podlega badaniu i ogłaszaniu zgodnie z art. 64 ustawy o rachunkowości.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z załącznikiem nr 1 do UoR. Sprawozdanie jest sporządzane w tysiącach złotych.

Rachunek zysków i strat przedstawiony jest w wariantcie porównawczym, zaś rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią..

W rachunku przepływów pieniężnych w innych korektach działalności operacyjnej Spółka zamieściła zmianę stanu inwestycji z tytułu wierzytelności.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

Nie dotyczy.

8. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy.

BILANS

Aktywa Dane w tys. PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. AKTYWA TRWAŁE	26 908	31 043
I. Wartości niematerialne i prawne	45	82
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	45	82
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	47	86
1. Środki trwałe	47	86
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	35	52
c) urządzenia techniczne i maszyny	12	34
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	45	
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	45	
IV. Inwestycje długoterminowe	24 892	30 875
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	24 892	30 875
a. w jednostkach powiązanych	736	4 603
- udziały lub akcje	736	4 603
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		

- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach	24 156	26 272
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	24 156	26 272
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 879	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 879	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	18 155	12 647
I. Zapasy		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	741	763
1. Należności od jednostek powiązanych	549	492
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	549	492
- do 12 miesięcy	549	492
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	192	271
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	184	220
- do 12 miesięcy	184	220
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		
c) inne	8	51
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	17 379	11 870

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 379	11 870
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	5 873	6 916
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 873	6 916
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 506	4 954
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 506	4 954
- inne środki pieniężne	5 000	
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35	14
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	37	37
AKTYWA RAZEM	45 100	43 727

BILANS

Pasywa Dane w tys. PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-68 873	-72 017
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 306	7 306
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 340	4 340
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 340	4 340
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12 133	12 133
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-95 796	-91 487
VI. Zysk (strata) netto	3 144	-4 309
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	113 973	115 744
I. Rezerwy na zobowiązania	2 610	2 370
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 879	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	111	430
- długoterminowa	7	16
- krótkoterminowa	104	414
3. Pozostałe rezerwy	620	1 940
- długoterminowe		240
- krótkoterminowe	620	1 700
II. Zobowiązania długoterminowe		
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	111 363	113 374
1. Wobec jednostek powiązanych	9 451	9 612

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:	119	147
- do 12 miesięcy	119	147
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	9 332	9 465
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	101 912	103 762
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	73 428	79 388
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	129	173
- do 12 miesięcy	129	173
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 282	1 324
h) z tytułu wynagrodzeń	153	145
i) inne	26 920	22 732
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM	45 100	43 727

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w tys.
PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14 730	10 242
- od jednostek powiązanych	1	13
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 081	10 242
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-351	
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	8 741	9 735
I. Amortyzacja	83	132
II. Zużycie materiałów i energii	173	114
III. Usługi obce	4 384	3 535
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 347	2 782
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	2 324	2 671
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	389	463
- emerytalne	190	208
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	41	38
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	5 989	507
D. Pozostałe przychody operacyjne	75	85
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		62
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	75	23
E. Pozostałe koszty operacyjne	2	389
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	2	389
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 062	203
G. Przychody finansowe	2 984	2 534
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

II. Odsetki, w tym:	179	
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	46	
- w jednostkach powiązanych	46	
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	648	654
V. Inne	2 111	1 880
H. Koszty finansowe	5 902	7 046
I. Odsetki, w tym:	5 902	5 884
- dla jednostek powiązanych		164
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne		1 162
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	3 144	-4 309
J. Podatek dochodowy		
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	3 144	-4 309

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w tys. PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-72 017	-67 708
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-72 017	-67 708
1. Kapitał podstawowy	7 306	7 306
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 306	7 306
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 306	7 306
2. Kapitał zapasowy	4 340	4 340
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 340	4 340
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 340	4 340
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Kapitały rezerwowe	12 133	12 133

4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	12 133	12 133
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	12 133	12 133
5. Wynik z lat ubiegłych	-95 796	-91 487
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-95 796	-91 487
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)		
...		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	95 796	91 487
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	95 796	91 487
a) Zwiększenie straty (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		
...		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	95 796	91 487
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-95 796	-91 487
6. Wynik netto	3 144	-4 309
a) zysk netto	3 144	
b) strata netto		4 309
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-68 873	-72 017
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-68 873	-72 017

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w tys. PLN

Kwota za bieżący rok obrotowy Kwota za poprzedni rok obrotowy

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	3 144	-4 309
II. Korekty razem	3 964	11 770
1. Amortyzacja	83	132
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3 272	850
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 360	2 716
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-694	-715
5. Zmiana stanu rezerw	1 339	7
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-3 112	5 211
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 983	-5 512
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 882	6
10. Inne korekty	3 159	9 075
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	7 108	7 461

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	4 722	152
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		152
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 722	
a) w jednostkach powiązanych	4 561	
b) w pozostałych jednostkach	161	
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	161	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	8	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4 714	152
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	5 270	4 522
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 123	4 216
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	1 147	306
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 270	-4 522
D. Przepływy pieniężne netto, razem	6 552	3 091
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 552	3 091
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 954	1 863
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	11 506	4 954
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w tys. PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Zysk (strata) brutto za dany rok	3 144
--	--------------

B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	365
--	-----

Pozostałe

C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	9 717
---	-------

Pozostałe

D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	7 423
--	-------

Pozostałe

E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	585
--	-----

Pozostałe

F. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	6 352
---	-------

Pozostałe

G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	8 292
--	-------

Pozostałe

H. Strata z lat ubiegłych, w tym:

I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:

Pozostałe

J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym

K. Podatek dochodowy

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w tys. PLN

Informacja dodatkowa

Dodatkowe informacje i objaśnienia

W niniejszym dokumencie wszystkie kwoty zostały przedstawione w tys. zł, o ile nie wskazano inaczej.

1. INFORMACJE DOTYCZĄCE BILANSU

- 1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, rozchodu, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

Informacje w tym zakresie zawiera załączniki nr 1,2,3 do informacji dodatkowej.

- 2) Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych przedstawia poniższe tabela:

Zmiany w 2023 roku

L.p.	Rodzaj aktywów trwałych	1.01.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2023
1.	Udziały i akcje w podmiotach powiązanych	7 696	2 113	3 120	6 689
2.	Pożyczki w podmiotach powiązanych	3 086	-	-	3 086
	Razem	10 782	2 113	3 120	9 775

Zmiany w 2022 roku

L.p.	Rodzaj aktywów trwałych	1.01.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2022
1.	Udziały i akcje w podmiotach powiązanych	8 358	-	662	7 696
2.	Pożyczki w podmiotach powiązanych	3 086	-	-	3 086
	Razem	11 444	-	662	10 782

- 3) Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10.

Spółka nie posiada kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz wartości firmy.

- 4) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Spółka nie posiada środków trwałych użytkowanych wieczysto.

- 5) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Spółka nie posiada środków trwałych używanych w ramach umów leasingu operacyjnego.

Spółka wynajmuje nieruchomości, w której prowadzona jest działalność Spółki. Spółka nie posiada informacji o wartości tej nieruchomości, najmowi podlega powierzchnia biura 238 m2, biuro jest zlokalizowane w Krakowie, przy ulicy Babińskiego 69.

- 6) Liczbę oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają.

Na dzień 31.12.2023 roku						
Nazwa spółki	Charakter zależności	Siedziba	Udział	Kapitał	Waluta	Wartość netto udziałów PLN
Medius Collection S.L.	zależny	Madryt, Hiszpania	100%	150 000,00	euro	-
Medius Office Collection s.r.o.	zależny	Praga, Czechy	100%	34 100 000,00	korony czeskie	736
Medius Collection Mexico SA. de C.V	zależny	Meksyk, Meksyk	99%	500 000,00	peso meksykańskie	-

W listopadzie 2022 roku dokonano czynności zmierzających do obniżenia kapitału zakładowego Medius Office Collection s.r.o. poprzez podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego zgodnie z prawem czeskim, a także złożenie przez Medius Office Collection s.r.o. wniosku do sądu rejestrowego w celu dokonanie odpowiedniego wpisu zmieniającego wysokość kapitału zakładowego Medius Office Collection s.r.o. Proces obniżenia kapitału zakładowego Medius Office Collection s.r.o. został zakończony w 2023 roku. Kapitał zakładowy został obniżony o 21 000 000 koron czeskich.

W kwietniu 2023 roku dokonano czynności zmierzających do obniżenia kapitału zakładowego Medius Collection S.L. poprzez podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Medius Collection S.L. zgodnie z prawem hiszpańskim, a także złożenie wniosku do sądu rejestrowego celem dokonanie odpowiedniego wpisu zmieniającego wysokość kapitału zakładowego Medius Collection S.L. Proces obniżenia kapitału zakładowego Medius Collection S.L. został zakończony w 2023 roku.

Realizacja przedmiotowych czynności ma bezpośredni wpływ na sytuację Emitenta ze względu na przepływ środków pieniężnych na rachunek Kancelaria Medius SA w restrukturyzacji, pozostając przy tym całkowicie bez wpływu na ogólną sytuację finansową w ramach Grupy Kapitałowej.

Na dzień 31.12.2022 roku						
Nazwa spółki	Charakter zależności	Siedziba	Udział	Kapitał	Waluta	Wartość netto udziałów PLN
Medius Collection S.L.	zależny	Madryt, Hiszpania	100%	250 000,00	euro	-

Na dzień 31.12.2022 roku						
Nazwa spółki	Charakter zależności	Siedziba	Udział	Kapitał	Waluta	Wartość netto udziałów PLN
Medius Office Collection s.r.o.	zależny	Praga, Czechy	100%	55 100 000,00	korony czeskie	4 603
Medius Collection Mexico SA. de C.V	zależny	Meksyk, Meksyk	99%	500 000,00	peso meksykańskie	-

W związku z posiadaniem tych papierów wartościowych Spółce przysługuje prawo do dywidendy. **Jako inwestycje Spółka wykazuje pakiety wierzytelności oraz inwestycje w podmioty powiązane.**

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

(w tys. złotych)	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Inwestycje krótkoterminowe	17 379	11 870
Pakiety wierzytelności	5 873	6 916
Środki pieniężne	11 506	4 954
Inwestycje długoterminowe	24 892	30 875
Udziały	736	4 603
Pakiety wierzytelności	24 156	26 272
Suma	42 271	42 745

Wycena inwestycji na dzień 31.12.2023				
(w tys. złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale) zł	Liczba wierzytelności w portfelu szt.	Wartość inwestycji na dzień bilansowy w cenie nabycia	Wycena do wartości godziwej
PLN	267 534 373	137 739	13 795	7 103
EUR	93 555 833	100 023	12 908	22 926
Suma	361 090 206	237 762	26 703	30 029

Wycena inwestycji na dzień 31.12.2022				
(w tys. złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale) zł	Liczba wierzytelności w portfelu szt.	Wartość inwestycji na dzień bilansowy w cenie nabycia	Wycena do wartości godziwej
PLN	267 534 373	137 739	17 663	9 592
EUR	93 555 833	100 023	18 954	23 595
Suma	361 090 206	237 762	36 617	33 187

- 7) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

W 2023 roku, podobnie jak w 2022 roku Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących należności. Nie wystąpiła konieczność aktualizacji należności.

- 8) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

31 GRUDNIA 2023 ROKU					
Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Krzysztof Moska	2 898 125	2 898 125	0,50	1 449 062,50	19,83%
Ipopema TFI S.A.	7 575 008	7 575 008	0,50	3 787 504,00	51,84%
mm-investements Sp. z o.o.	1 100 000	1 100 000	0,50	550 000,00	7,53%
Kancelaria Medius S.A.	30 017	30 017	0,50	15 008,50	0,21%
Pozostali akcjonariusze	3 008 792	3 008 792	0,50	1 504 396,00	20,59%
Razem	14 611 942	14 611 942	-	7 305 971,00	100,00%

31 GRUDNIA 2022 ROKU					
Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Krzysztof Moska	2 898 125	2 898 125	0,50	1 449 062,50	19,83%
Ipopema TFI S.A.	8 452 579	8 452 579	0,50	4 226 289,50	57,85%
mm-investements Sp. z o. o.	1 100 000	1 100 000	0,50	550 000,00	7,53%
Kancelaria Medius S.A.	30 017	30 017	0,50	15 008,50	0,21%
Pozostali akcjonariusze	2 131 221	2 131 221	0,50	1 065 610,50	14,59%
Razem	14 611 942	14 611 942,00	-	7 305 971,00	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 7.306 tysięcy złotych i był podzielony na 14 611 942 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 7.306 tysięcy złotych i był podzielony na 14 611 942 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

- 9) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów zapasowych, rezerwowych oraz kapitału z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale własnym.

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

- 10) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Spółka proponuje zysk za rok 2023 w wysokości 3 144 tys. zł przeznaczyć na pokrycie strat z lat poprzednich.

- 11) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Zmiany w 2023

Tytuł	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
Rezerwa na podatek odroczony	-	1 879		-	1 879
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	430	58	377	-	111
Inne	1 940	482	1 761	41	620
Razem	2 370	2 419	2 138	41	2 610

Zmiany w 2022

Tytuł	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	475	132	177	-	430
Inne	2 079	420	559	-	1 940
Razem	2 554	553	736	-	2 370

- 12) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty: do 1 roku, powyżej 1 roku do 3 lat, powyżej 3 do 5 lat, powyżej 5 lat.

Zmiany w stanie zobowiązań na dzień 31.12.2023 roku, wg okresu spłaty przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Rodzaj zobowiązania	W ciągu roku	Do spłaty w okresie od 1 roku do 3 lat	Do spłaty w okresie od 3 lat do 5 lat	Do spłaty w okresie powyżej 5 lat	Razem
1.	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	73 087	-	-	-	73 087
2.	Z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych	9 332	-	-	-	9 332
	Razem	82 419	-	-	-	82 419

Zmiany w stanie zobowiązań na dzień 31.12.2022 roku, wg okresu spłaty przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Rodzaj zobowiązania	W ciągu roku	Do spłaty w okresie od 1 roku do 3 lat	Do spłaty w okresie od 3 lat do 5 lat	Do spłaty w okresie powyżej 5 lat	Razem
1.	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	79 388	-	-	-	79 388
3.	Z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych	9 465	-	-	-	9 465
4.	Razem	88 853	-	-	-	88 853

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i pożyczek

Spółka zastosowała odstępstwo od wyceny zobowiązań finansowych objętych Układem oraz nieobjętych Układem (z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych) dla których zamiast skorygowanej ceny nabycia zastosowano metodę wyceny w wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone na dzień 31 grudnia 2023 roku.

W ocenie Zarządu zastosowanie wymogów UoR do wyceny zobowiązań, które objęte są Układem tj. zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w tym m.in. zobowiązań finansowych, które obejmują kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, a także do wyceny zobowiązań finansowych nieobjętych Układem tj. z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek, dla których naruszono kowenanty, nie będzie wiernie odzwierciedlało sytuacji finansowej Spółki na dzień bilansowy oraz wprowadzałoby w błąd powodując, że sprawozdanie finansowe nie spełni swojego celu określonego w założeniach koncepcyjnych.

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

Spółka przedstawiła wierzycielom propozycje układowe w trwającym od maja 2020 postępowaniu restrukturyzacyjnym, ale układ na dzień podpisania niniejszego sprawozdania nie został jeszcze przyjęty. W związku z powyższym w opinii Zarządu kluczową wartością informacyjną dla użytkowników sprawozdania finansowego wskazującą na prawdziwy i rzetelny obraz Spółki, jest informacja o całkowitych zobowiązaniach Spółki w przypadku materializacji ryzyka uchylenia Układu.

Kierując się zasadą rzetelnego i jasnego obrazu oraz przedstawionym powyżej stanem faktycznym, Spółka dokonała odstąpienia od przestrzegania regulacji Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych celem osiągnięcia rzetelności prezentacji tj. aby zapewnić rzetelny i jasny obraz prezentowany w sprawozdaniu finansowym.

Wyemitowane dłużne instrumenty finansowe wg stanu na 31.12.2023							
Seria	Oprocentowanie nominalne	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Waluta	Wartość bilansowa		
					razem	część długoterminowa	część krótkoterminowa
L	6,90%	05.07.2020	10 000 000	PLN	12 801	-	12 801
Ł	6,70%	18.09.2020	10 000 000	PLN	12 643	-	12 643
N	zmiennie	31.12.2025	21 269 000	PLN	9 963	-	9 963
M	7,00%	14.11.2021	5 000 000	EUR	11 450	-	11 450
O	7,00%	28.02.2022	5 000 000	EUR	5 596	-	5 596
P	8,00%	20.05.2023	5 000 000	EUR	20 975	-	20 975
Razem					73 428	-	73 428

Wyemitowane dłużne instrumenty finansowe wg stanu na 31.12.2022							
Seria	Oprocentowanie nominalne	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Waluta	Wartość bilansowa		
					razem	część długoterminowa	część krótkoterminowa
L	6,90%	05.07.2020	10 000 000	PLN	11 718	-	11 718
Ł	6,70%	18.09.2020	10 000 000	PLN	11 950	-	11 950
N	zmiennie	31.12.2025	21 269 000	PLN	12 902	-	12 902
M	7,00%	14.11.2021	5 000 000	EUR	13 091	-	13 091
O	7,00%	28.02.2022	5 000 000	EUR	7 297	-	7 297
P	8,00%	20.05.2023	5 000 000	EUR	22 430	-	22 430
Razem					79 388	-	79 388

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

Na dzień 31.12.2023 roku Spółka prezentuje wyemitowane instrumenty dłużne jako zobowiązania krótkoterminowe w związku z obecną sytuacją ekonomiczno-finansową.

- 13) Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Z informacji i dokumentów jakie są dostępne w Spółce, Zarząd identyfikuje następujące aktywa (o łącznej wartości bilansowej na dzień 31.12.2023 w wysokości 4 792 tys. PLN oraz 5 272 tys. EUR) będące zabezpieczeniem zobowiązań Spółki:

- 1) Dwa pakiety wierzytelności nabyte na rynku polskim o łącznej liczbie spraw 10.122 będące zabezpieczeniem obligacji serii L
- 2) Szesnaście pakietów wierzytelności nabytych na rynku polskim o łącznej liczbie spraw 75.987 będących zabezpieczeniem obligacji serii N
- 3) Piętnaście pakietów wierzytelności nabytych na rynku hiszpańskim o łącznej liczbie spraw 41.610 będących zabezpieczeniem obligacji serii M
- 4) Pięć pakietów wierzytelności nabytych na rynku hiszpańskim o łącznej liczbie spraw 32.066 będących zabezpieczeniem obligacji serii O
- 5) Dziewięć pakietów wierzytelności nabytych na rynku hiszpańskim o łącznej liczbie spraw 26.347 będących zabezpieczeniem obligacji serii P

- 14) Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych

Czynne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2023	31.12.2022
- polisy	17	14
- naliczone odsetki od lokaty	18	-
Razem	35	14

- 15) Aktywa lub pasywa wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu; powiązanie między tymi pozycjami w bilansie.

Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku			
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	73 428	-	73 428
Pożyczki od jednostek powiązanych	9 332		9 332
Należności z portfela	5 873	24 156	30 029

Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku			
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	79 388	-	79 388
Kredyty i pożyczki	9 465	-	9 465
Należności z portfela	6 916	26 272	33 188

- 16) Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych;

Spółka wg stanu na dzień 31.12.2023 roku posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- w kwocie 10,9 mln Euro (ok. 48,5 mln PLN na dzień sporządzenia spisu wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym) - wskazana w karcie 8 spisu wierzytelności; wynika z zabezpieczenia wierzytelności z tytułu obligacji serii M, O i P na majątku spółki Medius Collection S.L. (spółki zależnej). Zabezpieczenie obejmuje zastawy na pakietach wierzytelności, należących do spółki Medius Collection S.L. W przypadku, gdyby doszło do zaspokojenia wierzycieli z przedmiotu zastawu, Medius Collection S.L. będzie miał prawo do wykonania regresu – odzyskania kwoty 10,9 mln euro od spółki Kancelaria Medius SA w restrukturyzacji,
- zobowiązanie związane z gwarancjami udzielonymi funduszowi Lumen Profit 30 NSFIZ (historycznie zobowiązanie warunkowe, którego warunek spełnił się w marcu 2020 zgodnie z zapisami umowy gwarancyjnej pomiędzy Spółką a potencjalnym wierzycielem – Funduszem Lumen Profit 30 NSFIZ). Na podstawie wskazanej powyżej umowy gwarancyjnej fundusz zażądał od Spółki kwoty 48.461.996,22 zł, po czym Spółka uznała w porozumieniu z 29 września 2020 z tej kwoty zobowiązanie w wysokości 33.592.677,00 zł jako kwotę niesporną. W wyniku wykonania pozostałych zapisów tego porozumienia, zobowiązanie uznane przez spółkę zostało pomniejszone o ówczesną kwotę wolną w funduszu, dokonany wykup certyfikatów w funduszu należących do spółki i kompensatę, i wskutek tego w spisie wierzytelności w postępowaniu układowym spółki została umieszczona niesporna wierzytelność z tytułu kary umownej w wysokości 22.308.007,76 zł. Fundusz nie złożył co do tego faktu sprzeciwu.

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

Z informacji i dokumentów dostępnych w Spółce Zarząd Spółki nie identyfikuje żadnych innych gwarancji, weksli i poręczeń poza wyżej wymienionymi

Na moment podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd nie jest w stanie potwierdzić kompletności wszystkich umów zawartych przez Zarządy poprzednich kadencji i nie jest w stanie określić, czy z tego tytułu wystąpiłyby potencjalne zobowiązania Spółki.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki wskazujące na występowanie innych roszczeń, gwarancji, weksli i innych zobowiązań warunkowych, ale nie ma pewności, czy wszystkie umowy podpisane przez Zarządy poprzedniej kadencji zostały ujawnione i czy nie wynikają z nich inne potencjalne zobowiązania.

- 17) Informacje dotyczące aktywów niebędących instrumentami finansowymi, które są wyceniane według wartości godziwej.

Spółka nie posiada aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianych w wartości godziwej.

- 18) Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:
- art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2018 r. poz. 1876, 2361 i 2491 oraz z 2022 r. poz. 62, 106 i 138),
 - art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 2065, 2486 i 2491 oraz z 2022 r. poz. 62, 106 i 138).

Spółka nie posiada środków pieniężnych na zgromadzonych na rachunku VAT.

- 19) Liczba akcji obejmowanych przez akcjonariuszy w prostej spółce akcyjnej w zamian za wkłady niepieniężne, których przedmiotem jest prawo niezbywalne lub świadczenie pracy lub usług.

Spółka nie obejmowała akcji w prostej spółce akcyjnej

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

- 1) Struktura rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (rynki geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług.

Strukturę przychodów za rok bieżącym i za rok poprzedni przedstawia poniższa tabela:

STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY		
Rodzaj działalności	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
Przychody z pakietów wierzytelności	7 329	9 580
Wycena wierzytelności	6 731	-
Usługi inne	1 021	662
Razem	15 081	10 242

STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY		
Obszar działalności (w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
Polska	6 572	4 615
Hiszpania	8 509	2 627
Razem	15 081	10 242

- 2) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych: amortyzacji, zużycia materiałów i energii, usług obcych, podatków i opłat, wynagrodzeń, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym emerytalnych, pozostałych kosztach rodzajowych.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

- 3) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W roku 2023, jak i w latach poprzednich, Spółka nie dokonywała aktualizacji środków trwałych. Nie wystąpiły przyczyny powodujące konieczność dokonywania takich odpisów.

- 4) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W roku 2023, jak i w latach poprzednich, Spółka nie dokonywała aktualizacji zapasów. Nie wystąpiły przyczyny powodujące konieczność dokonywania takich odpisów.

- 5) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Spółka w 2023 roku nie zaniechała żadnej działalności.

- 6) Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto.

Wyszczególnienie	1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku	1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku
Zysk brutto	3 144	-4 309
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczone do dochodu do opodatkowania	10 082	6 396
przychody z wycen	4 069	-228
różnice kursowe	4 681	6 618
naliczone odsetki	18	0
aktualizacja wyceny	126	6
rozwiązanie rezerw	34	0
przychody z obniżenia kapitału	788	0
inne	365	0
(+) Przychody niebilansowe podlegające opodatkowaniu	7 423	9 902
zrealizowane wpływy z aktywów finansowych	7 417	9 902
przedawnienie nadpłat	6	0
(+) Koszty roku bieżącego nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	6 937	10 140
amortyzacja	44	78

Wyszczególnienie	1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku	1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku
podatki	0	30
niewypłacone wynagrodzenia	0	137
niezapłacony ZUS	0	99
PFRON	0	23
inne koszty operacyjne	74	0
rezerwy i wyceny	351	416
pozostałe koszty operacyjne	1	389
różnice kursowe	3 201	4 812
odsetki niezapłacone	2 548	2 907
odsetki budżetowe i odsetki naliczone	466	80
koszty dotyczące obniżenia kapitału i wyceny udziałów	252	1 169
(-) Koszty uznawane za koszt uzyskania przychodu w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	8 292	11 225
zapłacone odsetki za lata poprzednie		497
koszt własny rozliczenia wpływów wierzytelności	7 417	9 902
koszty wynagrodzeń plus nagród za poprzedni rok	30	205
ZUS od wynagrodzeń za poprzedni rok	0	66
Rozliczone koszty z rezerwy	845	555
Różnica pomiędzy przychodami i kosztami uzyskania przychodów, w tym:	-870	-1 888
- działalność kapitałowa	32	0
- działalności pozostała	-902	- 1 888
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym z działalności kapitałowej	32	0
Podatek dochodowym z działalności kapitałowej (zwolniona)	0	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym z działalności pozostałej	0	0
Podatek dochodowym z działalności kapitałowej	0	0

- 7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

Spółka nie wytwarzała środków trwałych w 2023 roku.

- 8) Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Spółka nie posiada towarów, wobec nie aktywowała odsetek i różnic kursowych w wartości towarów.

- 9) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

W roku 2023 nakłady na niefinansowe aktywa trwałe nie były ponoszone. W roku 2024 Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.

- 10) Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

W roku 2023 wystąpiły transakcje incydentalne dotyczące skutków obniżenia kapitału w jednostkach powiązanych, co spowodowało wpływ do jednostki środków pieniężnych o wartości 4 561 tys. zł, a drugostronnie dokonano zmniejszenia wartości udziałów o 4 529 tys. zł.

W roku 2023 Spółka dokonała weryfikacji szacunków w zakresie ujmowania nadpłat wiarygodności i w związku z tą zmianą zmniejszyła przychody z działalności operacyjnej o kwotę 2 996 tys. zł.

- 11) Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.

Spółka nie prowadzi i nie prowadziła w latach poprzednich prac badawczych i rozwojowych.

- 12) Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2021 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. poz. 1680), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy.

Spółka nie przekazywała żywności organizacjom pozarządowym i nie była zobowiązana do wnoszenia opłaty za marnowanie żywności.

3. DLA POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH – KURSY PRZYJĘTE DO ICH WYCENY.

Poniższa tabela przedstawia kursy walut przyjęte do wyceny

Waluta	31.12.2023	31.12.2022
EUR	4,3480	4,6899
USD	3,9350	4,4018
CZK	0,1759	0,1942

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

Wyjaśnienia dotyczące rachunku przepływów pieniężnych	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
Zmiana rezerw wyniku z następujących pozycji:	1 339	7
- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	240	-184
- zmiana prezentacji rezerw i zobowiązań	1 099	191
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:	- 3 112	5 211
- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-22	8 654
- kompensata	-	-501
- kompensata płatności obligacjami	3 089	-2 942
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	-4 082	-5 512
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	- 2 011	-6 772
- zmiana stanu pożyczek	133	-
- korekta o zmianę stanu obligacji krótkoterminowych	5 960	1 260
- zmiana prezentacji rezerw i zobowiązań	-1 099	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wyniku z następujących pozycji:	- 1 882	6
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (aktywa) wynikająca z - bilansu	-1 900	6
- korekta o naliczone odsetki od lokaty	18	-
Inne korekty	3 159	9 075
- zmiana stanu wierzytelności	3 159	9 075

5. **DODATKOWE INFORMACJE**

Informacje o:

- 1) Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Spółka nie zawierała takich umów.

- 2) Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Wszystkie transakcje dokonywane z stronami powiązаныmi były dokonywane na warunkach rynkowych.

- 3) Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie

Grupa zatrudnionych	31.12.2023	31.12.2022
Pracownicy umysłowi	18,18	26,36
Pracownicy fizyczni	-	-
Razem zatrudnienia	18,18	26,36

- 4) Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Wynagrodzenia (w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku
Zarząd Spółki w tym:	570	570
- wynagrodzenie zasadnicze	570	570
- odprawy	-	-
Rada Nadzorcza	288	292
Wynagrodzenia razem	858	862

- 5) Kwota zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów.

Spółka nie udzielała kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki.

- 6) Informacje o firmie audytorskiej, świadczonych przez nią usługach oraz o wynagrodzeniu

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2023, podobnie jak za rok 2022 przeprowadzi firma audytorska Joanna Zdanowska Assets & Funds Spółka komandytowa w Kraśniku. Zgodnie z zawartą umową wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego Spółki wyniesie 56 910,57 zł netto, 70 000,00 zł brutto. Ta sama firma audytorska będzie przeprowadzała badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2023, zaś wynagrodzenie wyniesie 40 650,41 zł netto, 50 000,00 zł brutto.

Firma audytorska nie zawierała umów i nie realizowała na rzecz Spółki innych usług.

6. INFORMACJE O POPEŁNIONYCH BŁĘDACH, ISTOTNYCH ZDARZENIACH ORAZ ZMIANACH POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

- 1) Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

W roku 2023 roku Spółka nie stwierdziła popełnienia błędu.

- 2) Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.

Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji poinformowała w raportach bieżących w lutym 2024 o otrzymaniu od IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ("TFI") działającego w imieniu Lumen Profit 14 Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności oraz z Lumen Profit 22 Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności ("Fundusze") informacji oznaczających, że dnia 16 lutego 2024 r. nastąpił ostatecznie przelew wszystkich pakietów wierzytelności należących do Funduszu na ich nabywcę.

Tym samym dnia 16 lutego 2024 r. nastąpiło rozwiązanie umów zlecenia zarządzania portfelami inwestycyjnymi Funduszy, zawartych pomiędzy Funduszami a Kancelarią Medius S.A. w restrukturyzacji.

Rozwiązanie umów o zarządzanie portfelami inwestycyjnym Funduszy zmniejszy przychody Emitenta w roku 2024. Jednakże zmniejszenie przychodów z tytułu zarządzania portfelami inwestycyjnym będzie częściowo zrekompensovane przychodami z tytułu Porozumienia w Sprawie Współpracy (informacja dot. zawarcia Porozumienia w Sprawie Współpracy Emitent przekazywał raportem ESPI nr 2/2024 z dnia 12 lutego 2024 r.).

Wskazane wyżej zmniejszenie przychodów nie będzie miało wpływu na bieżącą płynność finansową Spółki.

W dniu 10.04.2024 roku Spółka otrzymała informację o umieszczeniu w portalu informacyjnym Sądu postanowienia z 9.04.2024 roku o stwierdzeniu przyjęcia układu pomiędzy Spółką a jej wierzycielami w postępowaniu restrukturyzacyjnym. Zgodnie z postanowieniem układ został przyjęty zgodnie z propozycjami układowymi dłużnika w toczącej się procedurze głosowania nad układem poza zgromadzeniem wierzycieli.

- 3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.

W roku 2023 nie dokonywano żadnych zmian zasad rachunkowości.

- 4) Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są porównywalne.

7. Informacje o jednostkach powiązanych, konsolidacji i wspólnych przedsięwzięciach

- 1) informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji;

Jednostka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.

- 2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanym.

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi przedstawia poniższa tabela:

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI		
Aktywa i pasywa	31.12.2023	31.12.2022
Należności	549	492
- z tytułu spłat wierzytelności	549	492
Zobowiązania	119	147
- zobowiązania krótkoterminowe	119	147
Udzielone pożyczki	3 086	3 086
Otrzymane pożyczki	9 256	9 465

Udzielona pożyczka do Spółki Meksykańskiej w kwocie 845 tys. USD została w całości objęta odpisem aktualizującym w latach poprzednich.

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI		
Przychody i koszty	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Koszty	1 568	1 551
- z tytułu prowizji	1 568	1 551
Przychody	1	13
- z tytułu usług pozostałych	1	13
Koszty finansowe	175	164
Pozostałe przychody operacyjne	-	21
Pozostałe koszty operacyjne	-	-

Udzielona pożyczka do Spółki Meksykańskiej w kwocie 845 tys. USD została objęta odpisem aktualizującym w latach ubiegłych.

- 3) Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Na dzień 31.12.2023 roku							
Nazwa spółki	Siedziba	Udział	Liczba głosów	Kapitał podstawowy	Waluta	Kapitał własny 31.12.2023	Zysk/strata za 2023
Medius Collection S.L.	Madryt, Hiszpania	100%	100%	150 000,00	euro	12 945 705	-218 524
Medius Office Collection s.r.o.	Praga, Czechy	100%	100%	34 100 000,00	korony czeskie	8 762 844	945 009
Medius Collection Mexico SA. de C.V	Meksyk, Meksyk	99%	99%	500 000,00	peso meksykańskie	- 16 378 000	-

- 4) Informacje o powodach niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka tworzy Grupę Kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

- 5) Informacje o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne.

Spółka nie wchodzi w skład żadnej Grupy Kapitałowej jako spółka zależna. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w którym pełni rolę jednostki dominującej.

- 6) Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Spółka nie jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową w stosunku do jakiegokolwiek podmiotu.

8. Informacje o dokonany w trakcie roku połączeniu z innymi podmiotami

W roku 2023, podobnie jak w latach poprzednich, nie nastąpiło połączenie Spółki z inną Spółką.

9. Charakterystyka instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko operacyjne związane z działalnością Spółki

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

zdarzenia oraz czynniki zewnętrzne (m.in. błędy w rejestracji zdarzeń gospodarczych, zmiany regulacji prawnych), oszustwa i wyłudzenia.

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

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

Ryzyko wzrostu kosztów działalności

Znaczący wpływ na wyniki finansowe Emitenta ma również szereg czynników związanych ze sferą finansowania działalności Spółki, do których

w szczególności należy zaliczyć koszty wynagrodzeń bądź koszty związane z opodatkowaniem Spółki. Niebagatelny wpływ na podwyższenie kosztów działalności mogą mieć także wzrost: kosztów pracowniczych, kosztów operacji windykacji polubownej, opłat wymagalnych w toku postępowań sądowych i egzekucyjnych, kosztów administracyjno-telekomunikacyjnych, kosztów emisji papierów dłużnych, a także zmiana innych kosztów usług zewnętrznych. Istnieje ryzyko wystąpienia różnicy pomiędzy poziomem generowanych kosztów a przychodami osiąganymi przez Spółkę, która może prowadzić do pogorszenia się jej sytuacji.

W celu zapobiegnięcia ewentualnym negatywnym skutkom zmian w obrębie budżetu Spółki, Zarząd monitoruje aktualną sytuację prawną na rynkach swojej działalności, a także śledzi planowane zmiany stanu prawnego w zakresie dotyczącym płac i wynagradzania, jak również w zakresie wymagalności dochodzonych przez siebie roszczeń.

Ryzyko błędnego oszacowania wartości godziwej nabytych pakietów wierzytelności

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

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

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

Ryzyko płynności lub ryzyko upadłości

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

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

Spółka znajduje się obecnie w trakcie postępowania restrukturyzacyjnego a jej celem jest sformułowanie propozycji uregulowania zobowiązań w ramach postępowania układowego oraz uregulowania zobowiązań w ramach porozumień z wierzycielami posiadającymi zabezpieczenie na aktywach Spółki. W 2023 roku udało się zawrzeć Porozumienie z kluczowymi wierzycielami posiadającymi zabezpieczenie na aktywach Spółki pod warunkiem wejścia w życie układu z wierzycielami. W przypadku nie przyjęcia propozycji układowych, w opinii Zarządu Spółki zmaterializuje się ryzyko upadłości Spółki.

Ryzyko walutowe

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

Spółka finansuje swoją działalność również kapitałem zewnętrznym, w szczególności środkami pozyskanymi z emisji obligacji. W konsekwencji Spółka jest narażona na ryzyko wahań stóp

procentowych, których wzrost powoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia opartego o zmienne stopy procentowe, jak również może przyczynić się do wzrostu bieżących kosztów finansowych Spółki w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Z kolei w odniesieniu do obligacji o stałej stopie procentowej, które stanowią część wszystkich wyemitowanych przez Emitenta obligacji, zmiany stóp procentowych mogą wpływać na ich wyceny bilansowe.

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z nabytymi pakietami wierzytelności oraz z należnościami z tytułu świadczonych przez Spółkę usług. Nabyte pakiety wierzytelności obejmują wierzytelności przeterminowane, które przed nabyciem przez Spółkę podlegały niejednokrotnie procesom windykacyjnym prowadzonym przez sprzedawcę pakietu lub na zlecenie w jego imieniu. Dlatego też ryzyko kredytowe w odniesieniu do nabytych wierzytelności jest relatywnie wysokie, przy czym Spółka posiada doświadczenie oraz rozwinięte metody analityczne umożliwiające oszacowanie takiego ryzyka dla potrzeb bieżącej wyceny. Z uwagi na to, że nabyte pakiety wierzytelności wyceniane są w wartości godziwej, ryzyko kredytowe związane z nabytymi pakietami wierzytelności odzwierciedlone jest w ich wycenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Na każdy dzień wyceny Spółka ocenia ryzyko kredytowe w oparciu o dane historyczne dotyczące wpływów z danego pakietu a także z pakietów o podobnej charakterystyce. Przy ocenie ryzyka kredytowego brane są również pod uwagę następujące parametry:

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

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

Wyszczególnienie	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Za rok zakończony 31 grudnia 2022	Charakterystyka
Aktywa dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej	30 029	33 188	portfel wierzytelności wyceniany w wartości godziwej
Pozostałe zobowiązania finansowe	73 428	79 388	obligacje

Wyszczególnienie	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Za rok zakończony 31 grudnia 2022	Charakterystyka
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 332	9 465	pożyczki od jednostek powiązanych

9. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane a także opis podejmowanych i planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Niepewność co do zatwierdzenia Układu w trwającym postępowaniu restrukturyzacyjnym.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zarząd Spółki identyfikuje następujące okoliczności i zdarzenia, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności:

- a) W dniu maju 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o przystąpieniu do prac związanych z restrukturyzacją Spółki. Decyzja ta podyktowana została potrzebą ochrony praw i interesów Spółki oraz Grupy, jej akcjonariuszy oraz kontrahentów Spółki i Grupy Kapitałowej w obliczu kumulacji zdarzeń zaistniałych w 2020 roku tj. pogłębiającym się brakiem możliwości terminowego regulowania wymagalnych zobowiązań.
- b) W dniu 11 maja 2020 roku, Zarząd KME złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieście, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1588).
- c) Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowo-Restrukturyzacyjnych z dnia 29 maja 2020 r., otwarte zostało wobec Spółki postępowanie układowe.

W 2021 roku na Spółkę została nałożona przez Fundusz Lumen Profit 30 NSFIZ kara umowna, której bezsporna (po dokonaniu kompensaty z należnością związaną z wykupem Certyfikatów Inwestycyjnych tego funduszu jakie Spółka posiadała) część w wysokości ponad 22 milionów złotych stanowiła jedną z najważniejszych przyczyn utraty płynności w Spółce rozumianej jako zdolność do realizacji wszystkich bieżących wymagalnych zobowiązań, co w konsekwencji doprowadziło do otwarcia procesu restrukturyzacji Spółki. Brak płynności finansowej lub jej znaczące pogorszenie może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Spółki. Nie można także wykluczyć, że przeciw Spółce zostaną podjęte czynności związane z dochodzeniem roszczeń pieniężnych nieobjętych z mocy prawa Układem, w tym także roszczenia wysuwane bezpodstawnie. Niekorzystne dla Spółki lub podmiotów z Grupy rozstrzygnięcia w takich postępowaniach mogą mieć istotny wpływ na uszczuplenie środków będących w dyspozycji Spółki, przeznaczonych na realizację Układu w przypadku jego prawomocnego zatwierdzenia. Na moment składania niniejszego Sprawozdania Finansowego Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił w Sądzie Gospodarczym w Krakowie propozycje układowe, które zostały wcześniej

zaopiniowane pozytywnie przez Radę Wierzycieli, a także doprowadził do podpisania i wejścia w życie umowy pomiędzy Spółką a głównymi wierzycielami pozaukładowymi. W opinii Zarządu oba te wydarzenia w znacznym stopniu zmniejszają niepewność związaną ze zdolnością jednostki do kontynuacji działalności, natomiast nie eliminują jej w całości. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt związanych z tą niepewnością.

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

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

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

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

10. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Zdaniem Zarządu Spółki nie wystąpiły żadne inne zdarzenia mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych w 2023 roku przedstawia poniższa tabela

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	-	-	980	-	-	980
Zwiększenia, z tego:	-	-	8	-	-	8
Nabycie	-	-	8	-	-	8
Zmniejszenia, w tym	-	-	334	-	-	334
Likwidacja	-	-	334	-	-	334
Inne	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	-	655	-	-	655
Umorzenie						
Bilans otwarcia	-	-	898	-	-	898
Zwiększenia, z tego:	-	-	44	-	-	44
Amortyzacja	-	-	44	-	-	44
Zmniejszenia, w tym:	-	-	332	-	-	332
Likwidacja	-	-	332	-	-	332
Inne	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	-	610	-	-	610
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	-	82	-	-	82
Saldo zamknięcia	-	-	45	-	-	45

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych w 2022 roku przedstawia poniższa tabela

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	-		980	-	-	980
Zwiększenia, z tego:	-		-	-	-	-
Nabycie	-		-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-		-	-	-	-
Likwidacja	-		-	-	-	-
Inne	-		-	-	-	-
Bilans zamknięcia			980			980
Umorzenie						
Bilans otwarcia	-	-	827	-	-	827
Zwiększenia, z tego:	-	-	71	-	-	71
Amortyzacja	-	-	71	-	-	71
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia			898			898
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia		-				-
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	-	153	-	-	153
Saldo zamknięcia	-	-	82	-	-	82

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w 2023 roku przedstawia poniższa tabela

(w tys. złotych)	Grunty	W tym: prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa									
Bilans otwarcia	-	-	173	82	213	1	-	-	469
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	8	-	-	-	-	8
Likwidacja	-	-	-	8	-	-	-	-	8
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	-	173	74	213	1	0	0	469
Umorzenie									
Bilans otwarcia	-	-	121	48	213	1	-	-	383
Zwiększenia, z tego:	-	-	17	22	-	-	-	-	39
Amortyzacja okresu	-	-	17	22	-	-	-	-	39
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	8	-	-	-	-	8
Likwidacja	-	-	-	8	-	-	-	-	8
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	-	138	62	213	1	0	0	415
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	-	-	52	34	-	-	-	-	86
Saldo zamknięcia	-	-	35	12	-	-	-	-	47

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w 2022 roku przedstawia poniższa tabela

(w tys. złotych)	Grunty	W tym: prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa									
Bilans otwarcia	-	-	173	82	576	1	-	-	832
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	363	-	-	-	363
Likwidacja	-	-	-	-	363	-	-	-	363
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia			173	82	213	1	-	-	469
Umorzenie									
Bilans otwarcia	-	-	103	25	464	1	-	-	617
Zwiększenia, z tego:	-	-	18	23	22	-	-	-	63
Amortyzacja okresu	-	-	18	23	22	-	-	-	63
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	273	-	-	-	273
Likwidacja	-	-	-	-	273	-	-	-	273
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	-	121	48	213	1	-	-	383
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	-	-	69	57	112	-	-	-	237
Saldo zamknięcia	-	-	52	34	-	-	-	-	86

Zmiany w stanie inwestycji w 2023 roku przedstawia poniższa tabela

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Udziały	Pożyczki	Certyfikaty	Razem
Wartość brutto					
BO 01.01.2023	-	12 299	3 086	-	15 385
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
- zakup udziałów	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	4 874	-	-	4 874
- tytułu obniżenia kapitału	-	4 529	-	-	4 529
- inne	-	345	-	-	345
- różnice kursowe	-	-	-	-	-
BZ na 31.12.2023 roku	-	7 425	3 086	-	10 511
Aktualizacja wyceny/odpisy aktualizujące (zwiększenia wartości "+"/zmniejszenia wartości "-")					
BO na 01.01.2023 roku	-	7 696	3 086	-	10 782
Zwiększenia, w tym:	-	2 113	-	-	2 113
- z tytułu utworzenie odpisów aktualizujących	-	2 113	-	-	2 113
Zmniejszenia, w tym:	-	3 120	-	-	3 120
- z tytułu obniżenia kapitałów	-	2 775	-	-	2 775
- inne	-	345	-	-	345
BZ na 31.12.2023 roku	-	6 689	3 086	-	9 775
Wartość bilansowa					
BZ na 31.12.2022 roku	-	4 603	-	-	4 603
BZ na 31.12.2023 roku	-	736	-	-	736

Zmiany w stanie inwestycji w 2022 roku przedstawia poniższa tabela

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Udziały	Pożyczki	Certyfikaty	Razem
Wartość brutto					
BO 01.01.2022	-	12 307	3 086	-	15 393
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
- zakup udziałów	-	-	-	-	-
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-
- z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-
- inne różnice kursowe	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	8	-	-	8
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-
BZ na 31.12.2022	-	12 299	3 086	-	15 385
Aktualizacja wyceny/odpisy aktualizujące (zwiększenia wartości "+" / zmniejszenia wartości "-")					
BO na 01.01.2022	-	8 358	3 086	-	11 444
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
- z tytułu wyceny udziałów i pożyczek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	662	-	-	662
- z tytułu wyceny udziałów	-	654	-	-	654
BZ na 31.12.2022	-	7 696	3 086	-	10 782
Wartość bilansowa					
BZ na 31.12.2021	-	3 949	-	-	3 949
BZ na 31.12.2022	-	4 603	-	-	4 603

PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM

Anna Kwiatkowska dnia 2024.05.08