

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY
SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY ZA IVQ 2021 GRUPY
KAPITAŁOWEJ KANCELARIA MEDIUS S. A. w
restrukturyzacji**



Spis treści

I.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
1.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
2.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat	5
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	6
1.	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat	8
3.	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
4.	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	10
III.	DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej	12
2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu.....	14
3.	Pakiety wierzytelności	20
4.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie raportowania wraz z najistotniejszymi zdarzeniami ich dotyczącymi	20
5.	Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	22
6.	Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki	23
7.	Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	24
8.	Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	24
9.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	24
10.	Wybrane dodatkowe dane finansowe dotyczące grupy kapitałowej, w tym wszystkich jednostek zależnych Spółki nieobjętych konsolidacją	24



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**



I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)


AKTYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 332	11 172
Należności		772	1 743
Wierzytelności nabyte		102 862	117 832
Pożyczki udzielone		2 736	2 735
Inwestycje w jednostkach powiązanych		12 350	12 346
Rzeczowe aktywa trwałe		432	625
Pozostałe aktywa niematerialne		292	293
Wartość firmy		0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 809	2 344
Pozostałe aktywa		223	302
Aktywa ogółem		130 807	149 392

PASYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Dłużne papiery wartościowe		79 704	92 956
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		408	948
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		34	25
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		932	924
Pozostałe zobowiązania		43 112	46 737
Zobowiązania		124 190	141 589
Rozliczenia międzyokresowe		1 234	1 632
Kapitał podstawowy		7 306	7 306
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		4 340	4 340
Akcje własne		-37	-37
Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane		-6 227	-5 438
Kapitał własny ogółem		5 382	6 171
Pasywa ogółem		130 807	149 392



2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat za okres 3 miesięcy od 1 października do 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Przychody z podstawowej działalności operacyjnej		2 531	10 142
Pozostałe przychody operacyjne		5	4
Przychody z działalności operacyjnej		2 536	10 146
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		954	1 323
Amortyzacja		44	105
Usługi obce		779	2 451
Podatki i opłaty		791	4 341
Pozostałe koszty operacyjne		441	2 490
Koszty działalności operacyjnej		3 009	10 711
Zysk na działalności operacyjnej		-473	-565
Przychody finansowe		627	2 964
Koszty finansowe		131	3 698
Zysk przed opodatkowaniem		23	-1 299
Podatek dochodowy		-467	-101
Zysk netto		490	-1 198



**SKRÓCONE SRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**



II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 939	6 302
Należności		7 915	8 051
Wierzytelności nabyte		90 041	104 701
Pożyczki udzielone		2 713	2 713
Inwestycje w jednostkach powiązanych		13 499	13 499
Rzeczowe aktywa trwałe		355	444
Pozostałe aktywa niematerialne		165	194
Wartość firmy		0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 873	1 873
Pozostałe aktywa		110	106
Aktywa ogółem		120 610	137 883

PASYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Dłużne papiery wartościowe		79 323	92 936
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		408	941
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		924	924
Pozostałe zobowiązania		43 057	46 696
Zobowiązania		123 712	141 497
Rozliczenia międzyokresowe		1 234	1 632
Kapitał akcyjny		7 306	7 306
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		4 340	4 340
Akcje własne		-37	-37
Pozostałe kapitały rezerwowe i zyski zatrzymane		-15 945	-16 855
Kapitał własny ogółem		-4 336	-5 246
Pasywa ogółem		120 610	137 883



2. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat za okres 3 miesięcy od 1 października do 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Przychody z podstawowej działalności operacyjnej		2289	9925
Pozostałe przychody operacyjne		0	4
Przychody z działalności operacyjnej		2289	9929
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		599	1054
Amortyzacja		19	79
Usługi obce		519	2361
Podatki i opłaty		724	4256
Pozostałe koszty operacyjne		118	2178
Koszty działalności operacyjnej		1979	9928
Zysk na działalności operacyjnej		310	1
Przychody finansowe		0	2766
Koszty finansowe		125	3697
Zysk przed opodatkowaniem		185	-930
Podatek dochodowy		0	0
Zysk netto		185	-930
Przypadający na Akcjonariuszy jednostki dominującej		185	-930



3. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy od 1 października do 31 grudnia 2021 2020 roku (w tysiącach złotych)

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk brutto za okres		185	-930
Amortyzacja		19	79
Straty z tytułu różnic finansowych		0	0
Odsetki i udziały w zyskach		2 288	1 629
Wynik na działalności inwestycyjnej		0	0
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności		2 942	1 787
Zmiana stanu zapasów		0	0
Zmiana stanu należności		-2 861	-1 209
Zmiana stanu rezerw		-73	-2 459
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-41	-447
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		-1 346	1 578
Inne korekty z działalności operacyjnej		-603	-5 866
Podatek dochodowy zapłacony		0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		325	-5 838
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych		0	0
Wpływy z aktywów finansowych		0	0
Inne wpływy inwestycyjne		0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		0	39
Wydatki na aktywa finansowe		0	0
Inne wydatki inwestycyjne		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		0	-39
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z emisji akcji własnych		0	0
Wpływy z emisji obligacji		0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych		0	10
Inne wpływy finansowe		0	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		0	0
Spłaty kredytów i pożyczek		2	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
Płatności z tytułu innych zobowiązań finansowych		0	0
Odsetki zapłacone		0	2 427
Inne wydatki finansowe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-2	-2417
Przepływy pieniężne netto		323	-8294
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		0	-290
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		0	0
Środki pieniężne na początek okresu (kasa / bank)		1 400	14 596
Środki pieniężne o ograniczonej dostępności na początek okresu		2 216	0

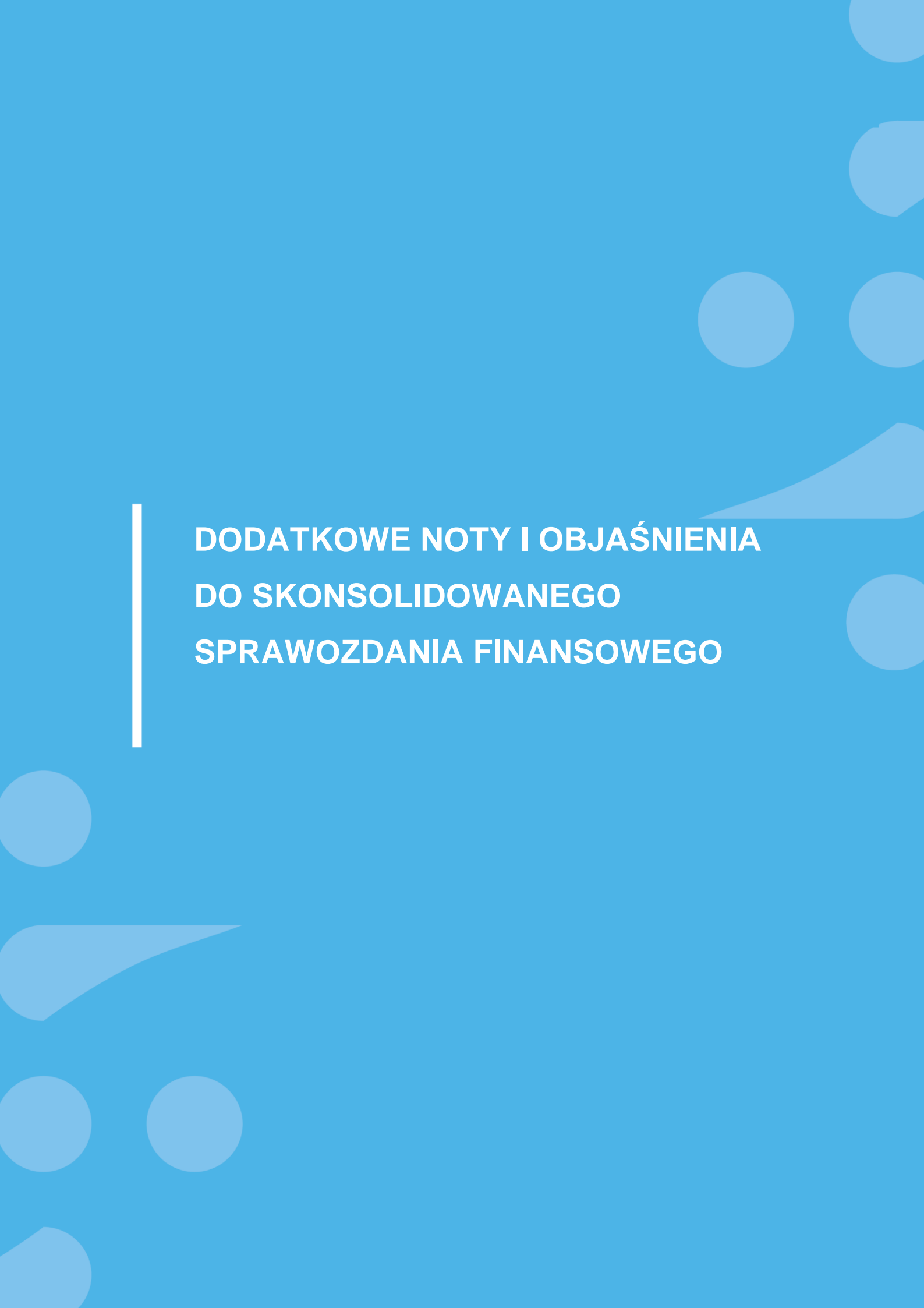


Środki pieniężne na początek okresu	3 616	14 596
Środki pieniężne na koniec okresu (kasa / bank)	1 723	6 302
Środki pieniężne o ograniczonej dostępności na koniec okresu	2 216	0
Środki pieniężne na koniec okresu	3 939	6 302

4. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały zyski zatrzymane	Kapitały ogółem
Kapitał własny na dzień 1 października 2021	7 306	4 340	4 666	-37	-20 796	-4 521
Różnice kursowe z przeliczenia						
Rezerwa na świadczenia pracownicze						
Podatek odroczony						
Wynik finansowy bieżącego okresu					185	
Korekta konsolidacyjna						
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021	7 306	4 340	4 666	-37	-20 611	-4 336

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Inne skumulowane całkowite dochody	Akcje własne	Pozostałe kapitały zyski zatrzymane	Kapitały ogółem
Kapitał własny na dzień 1 października 2020	7 306	4 340	0	-37	-18 488	-6 879
Różnice kursowe z przeliczenia						
Rezerwa na świadczenia pracownicze					337	
Podatek odroczony					449	
Wynik finansowy bieżącego okresu					-930	
Korekta konsolidacyjna						
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020	7 306	4 340	0	-37	-18 632	-7 023



**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA
DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



III. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

1.1. Informacje o Jednostce Dominującej

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

Dane identyfikacyjne

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

Władze Spółki

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, skład Zarządu jest następujący:

Maksym Wójcik Prezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Tomasz Łuczyński Przewodniczący Rady Nadzorczej
Włodzimierz Bieliński Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Pilch Członek Rady Nadzorczej
Janusza Bielawskiego Członek Rady Nadzorczej
Jakub Rajchman Członek Rady Nadzorczej

Obecny skład Zarządu jest konsekwencją zmian, które nastąpiły w trzecim kwartale, a także w czwartym kwartale 2021 roku.

W dniu 23 lipca 2021 roku Prezes Zarządu Spółki – Pan Przemysław Dąbrowski – złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 31 października 2021 roku.

W dniu 23 lipca 2021 roku Członek Zarządu Spółki – Pan Marcin Tokarek - złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 8 sierpnia 2021 roku.

Mając na uwadze, złożone przez Członków Zarządu powyższe rezygnacje, w dniu 23 lipca 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie:

- a) powołania z dniem 1 listopada 2021 roku do składu Zarząd Emitenta Pana Maksyma Wójcika, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.
- b) delegowania z dniem 9 sierpnia 2021 roku, na okres trzech miesięcy – tj. do dnia 8 listopada 2021 roku do godz. 23:59:59 – Członka Rady Nadzorczej – Pana Jakuba Rajchmana – do wykonywania czynności Członka Zarządu Emitenta.



Jednakże, w dniu 24 sierpnia 2021 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie odwołania z dniem 24 sierpnia 2021 roku Pana Przemysława Edwarda Dąbrowskiego z funkcji Prezesa Zarządu Spółki i jednocześnie postanowiła o powołaniu Pana Maksyma Wójcika na funkcję Prezesa Zarządu z dniem 1 września 2021 roku, co spowodowało zmianę terminu rozpoczęcia sprawowania funkcji Prezesa Zarządu Spółki przez Pana Maksyma Wójcika.

Akcjonariat

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Ipopema TFI S.A.	8 452 579	57,85%
Krzysztof Moska	2 898 125	19,83%
MM-INVESTMENTS&CO Sp. z o.o.	1 100 000	7,53%
Pozostali	2 161 238	14,79%
Razem	14 611 942	100%

Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 40 osób. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Kancelaria Medius S.A. zatrudnia łącznie 28 osób na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty.

1.2. Informacje o podmiotach należących do Grupy

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

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



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

Spółka Medius Collection Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Pradze o kapitale zakładowym 6 317 119 koron czeskich jest spółką w 100% zależną od Emitenta. Prowadzi działalność w formie prawnej odpowiadającej polskiej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka została wpisana do czeskiego publicznego rejestru handlowego w dniu 14 czerwca 2017 roku. Przedmiotem działalności Medius Collection Czech Republic s.r.o. jest działalność w zakresie zakupów pakietów wierzytelności na terenie Czech, a także obrotu wierzytelnościami. Spółka dominująca w IV kwartale 2020 roku rozpoczęła proces likwidacji spółki.

Spółka Medius Office Collection s.r.o. z siedzibą w Pradze o kapitale zakładowym 55 100 000 koron czeskich jest spółką w 100% zależną od Emitenta. Prowadzi działalność w zakresie windykacji zakupionych historycznie pakietów wierzytelności na terenie Czech, a także obrotu wierzytelnościami.

Spółka Medius Collection Mexico SA. de C.V. z siedzibą w Meksyku o kapitale zakładowym 500 000 peso meksykańskich jest spółką w 99% zależną od Emitenta oraz w 1% od Spółki Medius Collection S.L. (zależnej od Emitenta). Prowadzi działalność w formie prawnej odpowiadającej polskiej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka została wpisana do publicznego rejestru handlowego w dniu 28 czerwca 2018 roku. Przedmiotem działalności Medius Collection Mexico SA. de C.V. jest działalność w zakresie nabywania i obsługi pakietów wierzytelności na terenie Meksyku, a także obrotu wierzytelnościami. Spółka dominująca w IV kwartale 2021 roku rozpoczęła proces zawieszenia działalności spółki.

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych jest nieograniczony, za wyjątkiem spółki Medius Collection Czech Republic s.r.o., której proces likwidacji powinien zakończyć się w pierwszym półroczu 2022r.

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

Kancelaria Medius S.A. jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień 31 grudnia 2021 roku konsolidacji podlegają Kancelaria Medius S.A. (Jednostka Dominująca) oraz Medius Collection S.L. (jednostka zależna). Jednostka dominująca posiada 100% udziałów w jednostkach zależnych, których dane finansowe podlegają konsolidacji. Pozostałe jednostki zależne nie podlegają konsolidacji na podstawie art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, a w zakresie najważniejszych, dodatkowych informacji finansowych odnośnie jednostek zależnych, Grupa przedstawia dodatkowo informacje w pkt 10 raportu.

Śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 1 października 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy od dnia 1 października 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych, zwanych łącznie Grupą Kapitałową Kancelaria Medius S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”). Jednostką Dominującą jest Spółka Kancelaria Medius S.A. („Emitent”).

Dane porównawcze za okres od 1 października 2020 do 31 grudnia 2020 roku, zaprezentowane w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu na dzień publikacji niniejszego raportu nie zostały jeszcze zbadane przez audytora.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i zależne jednostki w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd spółki Jednostki Dominującej uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostki.



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

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

2.1. Oświadczenie o zgodności

Kancelaria Medius S.A. sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe są sporządzane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Pod datą 31 grudnia 2020 zaksięgowane były korekty zgodnie z zaleceniami Audytora, co spowodowało, że dane za czwarty kwartał 2020 mogą być nieporównywalne z czwartym kwartałem 2021.

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

2.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Inwestycje i przychody

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

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

Stawki amortyzacji



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

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

2.3. Przyjęte zasady rachunkowości

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wyceniane są zgodnie z UoR. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się według wartości godziwej.

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

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

Do kategorii należności i pożyczek zaliczane są należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, udzielone pożyczki oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

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



Przychody odsetkowe rozpoznawane są jako przychody w momencie otrzymania.

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

Aktywa niematerialne

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

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

Początkowo składnik aktywów niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według wartości początkowej pomniejszonej o łączne odpisy amortyzacyjne.

Na dzień ujęcia składnika wartości niematerialnych ocenia się, czy okres użytkowania jest określony czy nieokreślony, a w przypadku gdy jest określony, ustala się metodę i stawkę amortyzacji. Planowane odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych ujmowane są jako koszt amortyzacji. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji. W przypadku wartości firmy test utraty wartości przeprowadzany wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne, które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o łączne odpisy amortyzacyjne.



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

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

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

Amortyzację ujmuje się przy użyciu metody liniowej.

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

Rezerwy

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

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

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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



Zobowiązania finansowe

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Dotacje państwowe

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

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

Przychody z działalności operacyjnej

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

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów



stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Grupa spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

Waluty obce

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

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

3. Pakiety wierzytelności

Kancelaria Medius S.A. w IV kwartale 2021 jak i na przestrzeni całego 2021 roku nie nabyła nowych portfeli wierzytelności.

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



4.1. Ład korporacyjny

Powołany pod koniec III kwartału Zarząd Spółki, na przestrzeni IV kwartału 2021 roku zidentyfikował i zaadresował plan naprawczy względem następujących słabości w obszarze ładu korporacyjnego:

- a) Brak uregulowania zasad dostępu do rachunków firmowych oraz poziomów uprawnień i akceptacji operacji na rachunkach – wprowadzono wewnętrzną regulację.
- b) Brak prawidłowo obsadzonej funkcji Inspektora Nadzoru. W IV kwartale zawarto umowę z zewnętrzną kancelarią prawną w zakresie pełnienia stałej funkcji Inspektora i przeprowadzenie audytu w zakresie regulacyjnym.
- c) Brak aktualnych, istotnych polityk i procedur korporacyjnych, dokumentowania prowadzonych czynności kontrolnych i weryfikacyjnych. W IV kwartale przeprowadzono proces przeglądu i aktualizacji aktualizacji procedur.
- d) Brak tzw. lokalizacji zapasowej na obszarze kraju i możliwego do praktycznego wdrożenia planu zachowania ciągłości operacyjnej, a także brak procesu przechowywania kopii zapasowej danych produkcyjnych spełniającego na niezbędnym poziomie dobre praktyki. W obszarze tym zastosowano tymczasowe środki zaradcze oraz rozpoczęto wdrażanie projektów zmierzających do mitygacji ryzyka w tych obszarach w trakcie I kwartału 2022 roku.

4.2. Działalność operacyjna

Powołany pod koniec III kwartału Zarząd Spółki, na przestrzeni IV kwartału 2021 roku zidentyfikował i zaadresował plan naprawczy względem następujących słabości w obszarze podstawowej działalności operacyjnej:

- a) Brak prawidłowej i efektywnej pracy w obszarze call center. Zidentyfikowano błędy w logice działania i niestabilność w trybie pracy aplikacji tzw. Auto-Dialer oraz brak efektywnego raportingu z pracy Call Center, włącznie z brakiem prowadzenia i systematycznej obserwacji kluczowych parametrów procesu tzw. (KPI). W obszarze tym zaadresowano szereg działań w ramach planu naprawczego, m.in. rozpoczęto wdrożenie i kontynuowany jest rozwój raportów dziennej obserwacji KPI, otworzono projekt bieżącej konsultacji i wdrażania inicjatyw optymalizujących działalność oprogramowania, przy współpracy dostawcy oprogramowania Auto-Dialer; wprowadzono także nowy system oceny efektywności pracowników Call Center.
- b) Rozwój i optymalizacja procesów windykacji prawnej. Zidentyfikowano słabości w obszarze raportingu pozwalającym na ocenę efektywności działania procesów windykacji na etapie sądowo-egzekucyjnym, a w części portfela na prawidłową ocenę potencjału w zakresie inicjowania i kontynuacji postępowań sądowych i egzekucyjnych. W obszarze tym zaadresowano i przeprowadzono przegląd aktywności procesowych, wdrożono dodatkowe raporty operacyjne (KPI) oraz obserwacje odnośnie wiekowania i efektów osiągniętych w procesach w ramach tzw. raportów vintage.
- c) Brak wykonywania lub brak możliwości wykonywania przyjętej strategii windykacyjnej na podstawie założeń przyjętych do wyceny portfeli przeprowadzonej w sierpniu 2020 roku. W zależności od portfela i w różnym stopniu, jednak w każdym przypadku o materialnym wpływie na wyniki skuteczności windykacji w głównych geografiach Grupy, stwierdzono systematyczny brak realizacji na przestrzeni sierpień 2020 – czerwiec 2021 założeń dotyczących wykonywania ilości aktywności windykacyjnych składających się na system podejmowanych czynności z zakresu działań prawnych lub polubownych. Szczególnie istotne znaczenie miało to dla odzysków portfelowych w portfelach wierzytelności hiszpańskich, w części dla portfeli wierzytelności polskich. W obszarze tym podjęto szereg działań o charakterze kampanijnym w zakresie windykacji na etapie polubownym oraz zaadresowano inicjatywy mające na celu przywrócenie i ustabilizowanie możliwości realizacji procesów sądowo-egzekucyjnych, w szczególności w zakresie wierzytelności hiszpańskich. Na dzień raportu, realizacja części inicjatyw naprawczych znajdowała się w trakcie realizacji.



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

Zarząd Spółki informuje o następujących sporach i postępowaniach sądowych z powództwa Spółki lub jednostek Grupy Kapitałowej albo z powództwa wniesionego przeciwko Spółce:

Tabela - Spory sądowe						
Nr	Przedmiot sprawy	Data złożenia pozwu	Wartość przedmiotu sporu	Sąd	Sygnatura akt sprawy	Status na 31.01.2022
1	Sprawa o zapłatę z powództwa Kancelarii Medius S.A. w restrukturyzacji przeciwko TNN Finance S.A.	06 sierpnia 2021r.	7.983.420,59 zł	Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy	IX GNc 773/21	Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, nakaz jest nieprawomocny. Na podstawie nakazu zapłaty dokonano pierwszego, częściowego zabezpieczenia roszczenia przez zajęcie na rachunku bankowym TNN
2	Sprawa o zapłatę z powództwa Medius Office Collection sro przeciwko TNN Finance S.A.	24 czerwca 2021r.	1.542.664,80 zł	Sąd Okręgowy w Katowicach, XIV Wydział Gospodarczy	XIV GC 365/21/AL.	Sprawa czeka na rozstrzygnięcie w I instancji
3	Sprawa o zapłatę z powództwa Pawła Borucha prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Paweł Boruch SUNSECO przeciwko Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji	30 grudnia 2020r.	29.999 zł	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, IV Wydział Gospodarczy	IV GNc 17/21/S IV GC 842/21/S	W sprawie Sąd wydał nakaz zapłaty, od którego w dniu 06 kwietnia 2021 Spółka złożyła sprzeciw. Wyznaczony jest termin rozprawy na dzień 3 marca 2022 r.

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

5.1 Zarząd Spółki pod koniec III kwartału 2021 roku zapoznał się szczegółowo z sytuacją Spółki i Grupy, w tym sytuacją finansową oraz stanem realizacji obowiązków sprawozdawczych Spółki.

Zarząd potwierdza, że w obliczu trudnej sytuacji finansowej, 11 maja 2020 roku Spółka złożyła wniosek o otwarcie postępowania układowego w celu zawarcia układu z wierzycielami, w ramach którego nastąpi wydłużenie terminów płatności wierzytelności finansowych.

Ze względu na spadek osiąganych przychodów oraz nieprawidłowe lub nieumiejętne zarządzanie sytuacją Grupy, Spółka znalazła się w sytuacji, w której nie była w stanie terminowo spłacać całości swojego zadłużenia finansowego z tytułu wyemitowanych przez Spółkę obligacji o terminach wymagalności przypadających w 2020 i 2021 roku.

Jednocześnie zdaniem Zarządu Spółki postępowanie układowe stanowi wciąż optymalny środek poprawy sytuacji Spółki.

Postępowanie układowe, w ocenie nowego Zarządu Spółki (powołanego od 01 września 2021r.), nie przebiega całkowicie zgodnie z zakładanym pierwotnie harmonogramem. Zarząd w tej sytuacji z zachowaniem staranności i przejrzystości podejmowanych działań, na bieżąco współpracuje z Nadzorcą Sądowym oraz powołaną Radą Wierzycieli, której ostatnie posiedzenie odbyło się z udziałem Zarządu Spółki w dniu 17 grudnia 2021 roku.

Ze względu na okoliczności takie jak: brak przyjętego sprawozdania finansowego za rok 2020, brak wykonywania śródrocznych raportów z działalności Grupy na przestrzeni 2021 roku, zidentyfikowany brak zasobów operacyjnych do prowadzenia czynności pełnej



księgowości, a także zaległości w obsłudze rachunkowej Spółki w okresie od maja 2021 roku, Zarząd Spółki podjął odpowiednie działania, zarówno w III kwartale, jak i w IV kwartale 2021 roku, zmierzające do zorganizowania wsparcia i obsługi wskazanych obszarów przez wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny, tak aby Spółka mogła w pełni realizować wszelkie nałożone na Spółkę obowiązki z należytą starannością.

Po zidentyfikowaniu sytuacji związanej z koniecznością odtworzenia prowadzenia przez Spółkę czynności rachunkowo-sprawozdawczych, Zarząd Spółki poinformował w komunikacie z dnia 05 października 2021 roku o podpisaniu dwóch umów z MW Finance & Accountancy Sp. z o.o – podmiotem wyspecjalizowanym w świadczeniu usług rachunkowych. Pierwsza umowa dotyczyła obsługi rachunkowej Spółki od dnia 01 października 2021r. Druga umowa zakłada rozpoczęcie realizacji następujących działań w podziale na dwa etapy: w ciągu 3 miesięcy dokonanie weryfikacji oraz ewentualnych korekt zapisów księgi głównej za rok 2020, weryfikację oraz ewentualne korekty deklaracji podatkowych za rok 2020, sporządzenie sprawozdania finansowego za rok 2020; w kolejnych 3 miesiącach w ramach drugiego etapu: weryfikację z dokumentami źródłowymi i modyfikację zapisów księgi głównej za kolejne kwartały 2021 roku, weryfikację i ewentualne korekty deklaracji podatkowych za 2021 rok, konsolidację sprawozdania z podmiotami zależnymi Spółki oraz sporządzenie wymaganych raportów giełdowych. Status prac odbiega częściowo od przyjętego harmonogramu, jednak ich postęp i rodzaj eliminowanych trudności jest sprawozdawany organom Spółki, Nadzorczy Sądowemu i Radzie Wierzycieli.

- 5.2 Zarząd Spółki po zidentyfikowaniu w IV kwartale, ale widocznych na przestrzeni 2021 roku odchyłeń od wyników skuteczności windykacji pakietów wierzytelności, głównie w odniesieniu do portfeli wierzytelności hiszpańskich oraz częściowo względem portfeli wierzytelności polskich, w związku z prowadzoną restrukturyzacją przedsiębiorstwa i koniecznością weryfikacji przyczyn tej sytuacji, podjął decyzję i poinformował w komunikacie z dnia 25 listopada 2021 roku o podpisaniu umowy z TSP Wyceny Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w ramach której, wskazany niezależny doradca przeprowadzi następujące czynności odnośnie portfeli wierzytelności hiszpańskich i wierzytelności polskich : 1) Przeprowadzi tzw. backtest'y prognozowanych krzywych odzysków dla portfeli wierzytelności przygotowanych na koniec lipca 2020, tj. przeprowadzi weryfikację faktycznie obserwowanej spłacalności portfeli w miesiącach od 08'2020 a 10'2021 względem założeń przyjętych na potrzeby prognozy krzywych odzysku przygotowanej na koniec lipca 2020r. Backtest będzie polegał w szczególności na a) analizie odchyłeń ilościowych z zakresie zrealizowanych czynności windykacyjnych w porównaniu do planu wynikającego z przyjętej strategii windykacyjnej oraz b) porównaniu faktycznych rezultatów (ilościowych i finansowych) podjętych działań do rezultatów oczekiwanych w modelu przygotowanym na koniec lipca 2020 r.. 2) Ekspert sporządzi także oszacowanie rynkowej wartości godziwej portfela wierzytelności na 31 października 2021 roku, a także przygotowuje model wraz z opisem metodologii do wyceny bilansowej portfeli wierzytelności. Prace te na dzień sporządzania raportu są w toku z różnym stopniem zaawansowania, wobec konieczności przekazania danych i informacji, w których posiadaniu TSP Wyceny mogła nie być w posiadaniu przy przeprowadzaniu wyceny dokonywanej w przeszłości. Na dzień publikacji raportu trwała realizacja powyższych czynności.
- 5.3 Zarząd Spółki informuje, że aktualna pozostaje na dzień sporządzenia raportu informacja prezentowana w poprzednim raporcie Grupy, o potencjalnych negatywnych skutkach i wpływie na zachowanie finansowe portfeli wierzytelności pandemii koronawirusa COVID-19. Stopień dolegliwości pandemii w przyszłości jest trudny do przewidzenia, lecz w sprawozdawczym okresie i na przestrzeni całego 2021 roku, w ocenie Zarządu wpływ na osiągnięte poziomy skuteczności nie był istotny.

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

- 6.1. W dniu 03 stycznia 2022 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o wprowadzeniu polityki rachunkowości w Kancelarii Medius S.A. w restrukturyzacji, podejmując decyzję o wprowadzeniu modelu księgowości opartego o Ustawę o Rachunkowości (tzw. PSR)



6.2. W dniu 04 lutego 2022 roku, w ramach przygotowania do wykonania wyceny portfeli wierzytelności czeskich i ewentualnej ponownej oceny istotności przyszłego zachowania tych portfeli dla wyników Grupy Kapitałowej, Spółka przekazała analitykę portfela niezależnemu ekspertowi tj. Hyperion Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Siechnicach. Celem jest dokonanie wyceny i określenie wartości portfeli przed końcem I kwartału 2022 roku.

6.3. W styczniu 2022 roku Zarząd otrzymał potwierdzenie od pełnomocnika spółki meksykańskiej o skutecznym zawieszeniu działalności spółki.

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

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

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

Zarząd Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji nie opublikował prognoz na 2021 rok

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

Emitent nie informował o takich działaniach w dokumencie informacyjnym.

10. Wybrane dodatkowe dane finansowe dotyczące grupy kapitałowej, w tym wszystkich jednostek zależnych Spółki nieobjętych konsolidacją.

Stan środków pieniężnych na początku i końcu okresu raportowego dla wszystkich spółek z grupy kapitałowej oraz obroty w okresie raportowym (w tys. jednostek danej waluty)

Kraj	Spółka	Waluta	Saldo początkowe (30.09.2021)	Wpływy na konto	Wydatki z konta	Saldo końcowe (31.12.2021)
Polska	Kancelaria Medius S.A. w restrukturyzacji	PLN	532	6 544	6 054	1 022
		EUR	28	497	390	135
		USD	89	0	35	54
Hiszpania	Medius Collection S.L.	EUR	1 226	702	973	955
Czechy	Medius Office Collection s.r.o.	CZK	18 685	1 841	1 298	19 228
	Medius Collection s.r.o. w likwidacji	CZK	220	0	16	204
Meksyk	Medius Collection Mexico SA. de C.V	MXN	337	0	220	117
łącznie		PLN*	10 195			9 872

*Środki w PLN przeliczone po średnim kursie NBP z dnia ustalenia salda początkowego i końcowego



- W raportowanym okresie Spółka oraz jednostki zależne uregulowały zaległe zobowiązania nieregulowane w poprzednich okresach, a powstałe w czasie trwania postępowania restrukturyzacyjnego, w wysokości powyżej 300 tys. PLN
- W raportowanym okresie Spółka poniosła koszty związane z koniecznością implementacji szeregu działań o charakterze naprawczym (opisanych w punktach 4 i 5 niniejszego raportu).
- W raportowanym okresie Spółka poniosła wydatki związane z uregulowaniem zobowiązań finansowych wobec odchodzącego Zarządu.

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. został zatwierdzony do publikacji dnia 11 lutego 2022 roku.

Kraków, 11 lutego 2022 rok

Maksym Wójcik

Prezes Zarządu



Siedziba

Budynek EXCON
ul. Babińskiego 69
30-393 Kraków

Kontakt

Tel.: 12 265 12 76
Fax: 12 311 03 06
E-mail: sekretariat@kancelariamedius.pl

Media i inwestorzy

E-mail: pr@kancelariamedius.pl
E-mail: inwestorzy@kancelariamedius.pl
Twitter: twitter.com/KME_SA