

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021						
(w tys. złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto						
Saldo otwarcia		1 806	960			2 766
Zwiększenia, z tego:			20			20
Nabycie			20			20
Inne						
Transfery						
Zmniejszenia, w tym		1 806				1 806
Likwidacja						
Inne		1 806				1 806
Saldo zamknięcia			980			980
Umorzenie						
Saldo otwarcia			766			766
Zwiększenia, z tego:			61			61
Amortyzacja okresu			61			61
Inne						-
Transfery						-
Zmniejszenia, w tym						-
Likwidacja						-
Inne						-
Saldo zamknięcia			827			827
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia		1 806				1 806
Zwiększenia		-				-
Zmniejszenia, w tym		1 806				1 806
Wykorzystanie *		1 806				1 806
Korekta odpisu		-				-
Saldo zamknięcia		-				-
Wartość netto						
Saldo otwarcia		-	194			194
Saldo zamknięcia		-	153			153

*Spółka dokonała spisania wartości firmy w ciężar odpisu aktualizującego w trakcie 2021 roku.

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020						
(w tys. złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem

Wartość początkowa						
Saldo otwarcia		1 806	1 014			2 820
Zwiększenia, z tego:			122			122
Nabycie			122			122
Inne						
Transfery						
Zmniejszenia, w tym			176			176
Likwidacja			176			176
Inne						
Saldo zamknięcia		1 806	960			2 766
Umorzenie						
Saldo otwarcia			802			802
Zwiększenia, z tego:			113			113
Amortyzacja okresu			113			113
Inne			0			0
Transfery			0			0
Zmniejszenia, w tym			149			149
Likwidacja			149			149
Inne			0			0
Saldo zamknięcia			766			766
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia		1 806				1 806
Zwiększenia						
Zmniejszenia, w tym						
Wykorzystanie						
Korekta odpisu						
Saldo zamknięcia		1 806				1 806
Wartość netto						
Saldo otwarcia			212			212
Saldo zamknięcia			194			194

2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021									
(w tys. złotych)	Grunty	W tym: prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa									
Saldo otwarcia			173	312	576	13			1 074
Zwiększenia, z tego:				62					62
Nabycie				62					62
Inne									
Transfery									
Zmniejszenia, w tym				292		12			304
Likwidacja				292		12			304
Inne									
Saldo zamknięcia			173	82	576	1			856
Umorzenie									

Saldo otwarcia			86	155	375	13			629
Zwiększenia, z tego:			17	58	89				164
Amortyzacja okresu			17	58	89				164
Inne									
Transfery									
Zmniejszenia, w tym				188		12			200
Likwidacja				188		12			200
Inne									
Saldo zamknięcia			103	25	464	1			617
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia									
Zwiększenia									
Zmniejszenia, w tym									
Wykorzystanie									
Korekta odpisu									
Saldo zamknięcia									
Wartość netto	0								
Saldo otwarcia			87	157	201				445
Saldo zamknięcia			69	57	112				238

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020									
(w tys. złotych)	Grunty	W tym: prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa									
Saldo otwarcia			173	334	586	12	0	0	1105
Zwiększenia, z tego:				8					8
Nabycie				8					8
Inne									0
Transfery						1			1
Zmniejszenia, w tym				30	10	0			40
Likwidacja				30	10	0			40
Inne									
Saldo zamknięcia			173	312	576	13			1 074
Umorzenie									
Saldo otwarcia			69	112	273	10			464
Zwiększenia, z tego:			17	64	111	3			195
Amortyzacja okresu			17	64	111	3			195
Inne									
Transfery									
Zmniejszenia, w tym				21	9				30
Likwidacja				21	9				30
Inne									
Saldo zamknięcia			86	155	375	13	0	0	629
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia									

Zwiększenia									
Zmniejszenia, w tym									
Wykorzystanie									
Korekta odpisu									
Saldo zamknięcia									
Wartość netto									
Saldo otwarcia			104	222	313	2	0	0	641
Saldo zamknięcia	0	0	87	157	201	0	0	0	445

Na dzień 31 grudnia 2021 roku nie było środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2020 roku była to wartość 142 tysięcy złotych).

W 2021 na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych Spółka nie poniosła nakładów poza nakładami na wynajem biura.

Nakłady na wynajem biura w roku 2021 wynosiły 273 tys., natomiast w roku 2020 wynosiły 266 tys.

3. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE

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

WIEKOWANIE INWESTYCJI

(w tys. złotych)	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Inwestycje krótkoterminowe	9 915	16 491
Pakiety wierzytelności	8 052	10 184
Pożyczki udzielone		
Środki pieniężne	1 863	6 307
Inwestycje długoterminowe	38 160	45 013
Inwestycje w nieruchomości		
Udziały	3 949	3 487
Inne		
Inwestycje w pakiety wierzytelności	34 211	41 526
Suma	48 075	61 504

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

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Udziały	Pożyczki	Certyfikaty	Razem
Wartość brutto					
BZ na 31.12.2020		12 610	3 592	-	16 202

Zwiększenia, w tym:		-	-	-	-
- zakup udziałów		-	-	-	-
- z tytułu udzielonych pożyczek		-	-	-	-
- z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek		-	-	-	-
- inne różnice kursowe		-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:		-	-	-	-
- z tytułu udzielonych pożyczek		-	-	-	-
- rozliczenie i spisanie certyfikatów w związku z karą umowną Lumen Profit		-	-	-	-
BZ na 31.12.2021	-	12 610	3 592	-	16 202
Aktualizacja wyceny/odpisy aktualizujące (zwiększenia wartości "+"/zmniejszenia wartości "-")					
BZ na 31.12.2020	-	- 9 123	- 3 592	-	- 12 715
Zwiększenia, w tym:	-	462	-	-	462
- z tytułu wyceny udziałów i pożyczek	-	462	-	-	462
- rozliczenie i spisanie certyfikatów w związku z karą umowną Lumen Profit	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
- wycena certyfikatów	-	-	-	-	-
BZ na 31.12.2021	-	- 8 661	- 3 592	-	- 12 253
Wartość bilansowa					
BZ na 31.12.2020	-	3 487	-	-	3 487
BZ na 31.12.2021	-	3 949	-	-	3 949

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Udziały	Pożyczki	Certyfikaty	Razem
Wartość brutto					
BZ na 31.12.2019	0	12 308		9 540	21 848
Zwiększenia w tym:	0	302	3 592		3 894
- zakup udziałów	0				
- z tytułu udzielonych pożyczek	0		3 592		3 592
- z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	0		0		0
- inne różnice kursowe	0	302	0		302
Zmniejszenia w tym:	0			9 540	9 540
- z tytułu udzielonych pożyczek	0				
- rozliczenie i spisanie certyfikatów w związku z karą umowną Lumen Profit	0			9 540	9 540
BZ na 31.12.2020	0	12 610	3 592		16 202
Aktualizacja wyceny / odpisy aktualizujące (zwiększenie wartości "+"/zmniejszenie wartości "-")					
BZ na 31.12.2019	0	-7 640		200	-7 440
Zwiększenia w tym:	0	-1 483	-3 592	2 227	-2 847
- z tytułu wyceny udziałów i pożyczek	0	-1 483	-3 592		-5 075

- rozliczenie i spisanie certyfikatów w związku z karą umowną Lumen Profit	0			2 227	2 227
Zmniejszenia w tym:	0			2 427	2 427
- wycena certyfikatów	0			2 427	2 427
BZ na 31.12.2020		-9 123	-3 592		-12 715
Wartość bilansowa					
BZ na 31.12.2019	0	4 668	0	9 740	14 408
BZ na 31.12.2020	0	3 487	0	0	3 487

Na dzień bilansowy wycena inwestycji w portfel wierzytelności była następująca :

Wycena inwestycji na dzień 31.12.2021					
(w tys. złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Wycena do wartości godziwej	Przychód/Koszt rozpoznany w 2021 roku
PLN	267 534 373	137 739	12 708	2 405	7 033
EUR	402 000 058	100 023	29 555	898	2 301
Suma	669 534 431	237 762	42 263	3 303	9 334

Wycena inwestycji na dzień 31.12.2020					
(w tys. złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Wycena do wartości godziwej	Przychód/Koszt rozpoznany w 2020 roku
PLN	267 534 373	137 739	17 634	3 267	7 460
EUR	402 000 058	100 023	34 076	8 113	2 330
Suma	669 534 431	237 762	51 710	11 380	9 790

*Wartość nominalna portfela (w kapitale) - wartość nominalna wierzytelności w EUR przeliczona na PLN po kursie historycznym, po którym portfel został nabyty i wprowadzony do ksiąg (kurs 4,2969, wartość nominalna w EUR to 93 555 833, po przeliczeniu 402 000 058 zł).

Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych i obrotowych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych:

Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe i obrotowe

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021

Wyszczególnienie	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	Należności	Inwestycje krótkoterminowe - TNN Finance	Inwestycje - portfel korporacyjny	Wartość firmy	Razem
Wartość bilansowa na początek okresu	9 123	3 086	1 638	8 005	1 300	1 520	24 672
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	462	-	1 638	8 005	-	1 520	11 625
Wartość bilansowa na koniec okresu	8 661	3 086	-	-	1 300	-	13 047

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe i obrotowe							
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020							
Wyszczególnienie	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	Należności	Inwestycje krótkoterminowe - TNN Finance	Inwestycje - portfel korporacyjny	Wartość firmy	Razem
Wartość bilansowa na początek okresu	7 640	-	1 325	8 005	1 300	1 520	19 790
Zwiększenia	1 483	3 086	313	-	-	-	4 882
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	9 123	3 086	1 638	8 005	1 300	1 520	24 672

W latach ubiegłych Spółka dokonała spisania środków ulokowanych przez Spółkę na kontach należących do TNN Finance (usługa kantoronline) na kwotę ok 8 mln zł, które to środki okazały się nie możliwe do realizacji ze względu na sytuację finansową TNN Finance. Spółka złożyła pozew przeciwko TNN Finance, i sprawa aktualnie jest na etapie egzekucji prawomocnego nakazy zapłaty.

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują:

NA DZIEŃ 31.12.2021						
Nazwa spółki	Charakter zależności	Siedziba	Udział	Kapitał	Waluta	Wartość netto udziałów PLN
Medius Collection S.L.	zależny	Madryt, Hiszpania	100%	250 000,00	euro	0
Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likvidaci	zależny	Praga, Czechy	100%	6 317 119,00	korony czeskie	0
Medius Office Collection s.r.o.	zależny	Praga, Czechy	100%	55 100 000,00	korony czeskie	3 949
Medius Collection Mexico SA. de C.V	zależny	Meksyk, Meksyk	99%	500 000,00	peso meksykańskie	0

Wartość udziałów objęta jest 100% odpisami aktualizującymi poza Spółka Medius Office Collection s.r.o, której udziały wycenione są na poziomie skorygowanych aktywów netto.

dane w zakresie jednostek powiązanych 31.12.2020

Nazwa spółki	Charakter zależności	Siedziba	Udział	Kapitał	Waluta	Wartość netto udziałów PLN
Medius Collection S.L.	zależny	Madryt, Hiszpania	100%	250 000	euro	0
Medius Collection Czech Republic s.r.o. v likvidaci	zależny	Praga, Czechy	100%	6 317 119	korony czeskie	0
Medius Office Collection s.r.o.	zależny	Praga, Czechy	100%	55 100 000	korony czeskie	3 487
Medius Collection Mexico SA. de C.V	zależny	Meksyk, Meksyk	99%	500 000	peso meksykańskie	0

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE		
Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021		
Wyszczególnienie	Należności	Razem
Odpis aktualizujący na początek okresu	1 638	1 638
Zwiększenia		
Zmniejszenia	1 638	1 638
Odpis aktualizujący na koniec okresu	0	0

Odpisy aktualizujące w ciężar rachunku zysków i strat na należności przedawnione zostały utworzone w latach ubiegłych. Natomiast w trakcie 2021 roku Spółka dokonała spisania należności handlowych przeterminowanych w ciężar odpisów aktualizujących.

Odpisy aktualizujące ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020		
Wyszczególnienie	Należności	Razem
Odpis aktualizujący na początek okresu	1 325	1 325
Zwiększenia	313	313
Zmniejszenia	0	0
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 638	1 638

4. STRUKTURA WŁASNOŚCI

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

31 GRUDNIA 2020 ROKU					
w złotych	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Krzysztof Moska	2 898 125	2 898 125	0,50 zł	1 449 062,50 zł	19,83%
Ipopema TFI S.A.	8 452 579	8 452 579	0,50 zł	4 226 289,50 zł	57,85%
mm-investements Sp. z o.o.	1 100 000	1 100 000	0,50 zł	550 000,00 zł	7,53%
Kancelaria Medius S.A.	30 017	30 017	0,50 zł	15 008,50 zł	0,21%
Pozostali akcjonariusze	2 131 221	2 131 221	0,50 zł	1 065 610,50 zł	14,59%
Razem	14 611 942	14 611 942,00 zł	0,50 zł	7 305 971,00 zł	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitał podstawowy 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 2020 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 7.306 tysięcy złotych i był podzielony na 14 611 942 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

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

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

5. REZERWY

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021 ROKU				
(w tys. złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku		565	3 164	3 729
Zwiększenia		205	331	536
Wykorzystanie		295	1 416	1 711
Przeklasyfikowanie				
Rozwiązanie				
Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku		475	2 079	2 554
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny				

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU				
(w tys. złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku		1 703	30 020	31 723
Zwiększenia		-	2 613,00	2 613
Wykorzystanie		-1 138		-1 138
Rozwiązanie				
Przeklasyfikowanie			-29 469	-29 469
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku		565	3 164	3 729
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny		-	-	-

Przeklasyfikowana rezerwa to wykazana w 2019 roku rezerwa na karę Lumen, która została przeklasyfikowana do zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 29,4 mln zł w 2020 r. w ramach zawartego porozumienia z Lumen Profit 30 NS FIZ. Zgodnie z zawartym porozumieniem w 2020 roku kwota 29,4 mln zł została częściowo rozliczona, skompensowana oraz została zaklasyfikowana do zobowiązań krótkoterminowych innych. Wartość bilansowa zobowiązania w ramach rozliczenia porozumienia na dzień 31.12.2021 r. wynosi ok 23 mln zł.

6. ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA O POZOSTAŁYM OD DNIA 31.12.2021 OKRESIE SPŁATY					
Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
wobec jednostek powiązanych	10 926	3 219	501		14 646

wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
wobec pozostałych jednostek	105 449	2 948			108 397
kredyty i pożyczki					
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	80 648	2 948			83 596
inne zobowiązania finansowe					
zobowiązania wekslowe					
inne	24 801				24 801
Razem	116 375	6 167	501		123 043

ZOBOWIĄZANIA O POZOSTAŁYM OD DNIA 31.12.2020 OKRESIE SPŁATY					
Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
wobec jednostek powiązanych	8 535-	3 770			12 305
wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
wobec pozostałych jednostek					
kredyty i pożyczki					
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 851				91 851
inne zobowiązania finansowe					
zobowiązania wekslowe					
inne	25 076				25 076
Razem	125 462	3 770			129 232

7. WYEMITOWANE DŁUŻNE INSTRUMENTY FINANSOWE WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

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 2021 roku. W ocenie Zarządu zastosowanie wymogów UoR do wyceny zobowiązań, które objęte są Układem tj. zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w tym m.in. zobowiązań finansowych, które obejmują kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, a także do wyceny zobowiązań finansowych nieobjętych Układem tj. z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek, dla których naruszono kowenanty, nie będzie wiernie odzwierciedlało sytuacji finansowej Spółki na dzień bilansowy oraz wprowadzałoby w błąd powodując, że sprawozdanie finansowe nie spełni swojego celu określonego w założeniach koncepcyjnych.

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

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

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

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

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

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 uchylecia Układu.

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

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

WYEMITOWANE DŁUŻNE INSTRUMENTY FINANSOWE WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2020							
Wyszczególnienie	Oprocentowanie	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Waluta	Wartość bilansowa (w tys. złotych), w tym:		
	Nominalne				razem	część długoter m.	część krótkoterm.
seria L	6,90%	05.07.2020	10 000 000	PLN	10 615	0	10 615
seria Ł	6,70%	18.09.2020	10 000 000	PLN	10 529	0	10 529
seria N	zmienne	07.03.2021*	21 269 000	PLN	22 540	0	22 540
seria M	7,00%	14.11.2021	5 000 000	EUR	15 402	0	15 402
seria O	7,00%	28.02.2022	5 000 000	EUR	10 119	0	10 119
seria P	8,00%	20.05.2023	5 000 000	EUR	22 646		22 646
Razem					91 851	0	91 851

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

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

8. ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Z informacji i dokumentów jakie są dostępne w Spółce, Zarząd identyfikuje następujące aktywa (o łącznej wartości bilansowej na dzień 31.12.2021 w wysokości 7 758 tys. PLN oraz 6 426 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

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

10. PODZIAŁ NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ NA CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWĄ I KRÓTKOTERMINOWĄ

31 grudnia 2021			
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	80 648	2 948	83 596
Kredyty i pożyczki	5 469	3 720	9 189
Należności z portfela	8 052	34 211	42 263

31 grudnia 2020			
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 851	-	91 851
Kredyty i pożyczki	5 258	3 770	9 028
Należności z portfela	10 184	41 526	51 710

11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka w roku obrotowym 2021 posiadała dwa 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 osoby trzeciej – spółki Medius Collection S.L. (spółki zależnej). Zabezpieczenie obejmuje zastawy na pakietach wierzytelności, należących do spółki Medius Collection S.L. W przypadku, gdyby doszło do zaspokojenia wierzycieli z przedmiotu zastawu, Medius Collection S.L. będzie miał prawo do wykonania regresu – odzyskania kwoty 10,9 mln euro od spółki Kancelaria Medius
- Zobowiązanie związane z gwarancjami udzielonymi funduszowi Lumen Profit 30 NSFIZ (historycznie zobowiązanie warunkowe, którego warunek spełnił się w marcu 2020 zgodnie z zapisami umowy gwarancyjnej pomiędzy Spółką a potencjalnym wierzycielem – Funduszem Lumen Profit 30 NSFIZ).

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

Intencją stron jest spłata w ramach układu wyłącznie części niespornej wierzytelności i została ona potwierdzona w porozumieniu z dnia 16 lutego 2021 r. (które to porozumienie nie weszło w życie z uwagi na

niespełnienie się warunku w postaci zatwierdzenia układu o treści uzgodnionej w tymże porozumieniu do dnia 30 września 2021 r). Według informacji posiadanych przez 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 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.

12.ŚRODKI PIENIĘŻNE NA RACHUNKU VAT

Rachunek VAT wykazuje saldo 0,00 zł na 31 grudnia 2021 r. i 31 grudnia 2020 r.

13.STRUKTURA SPRZEDAŻY

STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY		
Rodzaj działalności (w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Przychody z pakietów wierzytelności	9 334	9 790
Wycena wierzytelności	3 303	11 380
Usługi inne	74	73
Nieprzypisane do segmentu	-	-
Razem	12 711	21 243

STRUKTURA TERYTORIALNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Obszar działalności (w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Polska	9 438	10 727
Hiszpania	3 273	10 516
Czechy	-	-
Meksyk	-	-
Razem	12 711	21 243

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Zwrot kosztów świadczeń pracowniczych	-	3
Odszkodowania	-	6
Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	7	-
Pozostałe przychody operacyjne, razem	7	9

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Koszty zbycia niefinansowych aktywów trwałych	104	37
Odpisy aktualizujące	-	313
Rozliczenie niezrealizowanej inwestycji	-	39
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	-	2 042

Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	7
Porozumienie pozasądowe - odprawa	-	6
Rezerwa na karę umowną Lumen	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	42	4
Pozostałe koszty operacyjne, razem	146	2 448

Przychody finansowe		
(w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Odsetki od jednostek powiązanych	-	44
Odsetki od jednostek pozostałych	-	9
Dodatnie różnice kursowe	556	-
Aktualizacja wartości inwestycji	764	-
Przychody ze zbycia inwestycji	-	3
Przychody finansowe, razem	1 320	56

Koszty finansowe		
(w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Odsetki dla jednostek powiązanych	159	184
Odsetki aktualizujące - jednostki powiązane	-	4 569
Odsetki dla pozostałych jednostek	5 788	6 430
Ujemne różnice kursowe	-	2 257
Koszt emisji obligacji	-	628
Aktualizacja wartości inwestycji	-	2 744
Inne spisane aktywa	-	-
Koszty zbycia inwestycji	-	200
Koszty finansowe, razem	5 947	17 012

14.ODPISY AKTUALIZUJĄCE RZECZOWE ŚRODKI TRWAŁE

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

15.DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz od dnia 1 stycznia 2020 do dnia 31 grudnia 2020 roku Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

16.RÓŻNICA MIĘDZY PODSTAWĄ OPDATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM A WYNIKIEM FINANSOWYM

PODATEK DOCHODOWY		
(w tys. złotych)	Za rok od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku	Za rok od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku
Zysk brutto	-4 334	-11 106
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczone do dochodu do opodatkowania	9 310	11 380
odsetki od inwestycji	-00	-00
przychody z wycen	3 903	11 380
różnice kursowe	4 643	-00
rozwiązanie odpisów aktualizujących	-00	-00
aktualizacja wyceny	764	-00
inne przychody	-00	-00
(+) Przychody niebilansowe podlegające opodatkowaniu	13 188	17 282
zrealizowane wpływy z aktywów finansowych	13 188	17 282
(+) Koszty roku bieżącego nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	10 815	15 859
amortyzacja	183	275
podatki	42	-00
niewypłacone umowy cywilnoprawne	27	30
niezapłacony ZUS	97	137
niezapłacone składki PPK	2	-00
PFRON	46	23
pozostałe koszty finansowe	-00	7 941
rezerwy	455	2 613
pozostałe koszty operacyjne	42	313

różnice kursowe	6 911	2 257
odsetki niezapłacone	2 854	1 809
pozostałe	156	462
(-) Koszty niebilansowe uznawane za koszt uzyskania przychodu	14 211	18 723
zapłacony podatek PCC	41	-00
zapłacone odsetki za lata poprzednie	685	-00
koszt własny rozliczenia wpływów wierzytelności	13 188	17 282
amortyzacja podatkowa	-00	-00
usługi obce	-00	-00
amortyzacja	-00	-00
koszty wynagrodzeń plus nagród za poprzedni rok	211	1 389
ZUS od wynagrodzeń za poprzedni rok	86	52
inne koszty	-00	-00
Odliczenie 1/2 strat za lata ubiegłe	-00	-00
darowizna OPP	-00	-00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochowym	-00	-00
Strata podatkowa	-3 852	-8 068
Stawka podatkowa	-00	-00
Podatek dochodowy (bieżący)	-00	-00
Zmiana stanu rezerwy/aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-00	-00
Zmiana stanu rezerwy/aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na kapitał z aktualizacji wyceny	-00	-00
Podatek dochodowy - razem	-00	-00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku na 31.12.2021 r.

Spółka w 2021 roku nie tworzyła aktywów na podatek odroczony z uwagi na to, że nie ma wystarczającej pewności że aktywa te będą w przyszłości wykorzystane.

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

17.PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE

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

18. KOSZTY I PRZYCHODY INCYDENTALNE

W roku obrotowym za 12 miesięcy 2021 roku nie wystąpiły incydentalne kwoty kosztów.

W poprzednim roku obrotowym za 12 miesięcy 2020 r. wystąpiły następujące incydentalne kwoty kosztów

- a) Kara umowna w wysokości 29.468 mln zł, nałożona przez Lumen Profit 30 NSFIZ na podstawie umowy gwarancyjnej łączącej oba podmioty i związana z faktem nie wywiązania się z obowiązku objęcia tzw. Certyfikatu Gwarancyjnego w emisji wykonanej przez fundusz zgodnie z umową gwarancyjną,
- b) Odpis na kwotę 8.005 mln zł dotyczący środków ulokowanych przez Spółkę na kontach należących do TNN Finance (usługa kantor-online), które to środki okazały się nie możliwe do realizacji ze względu na sytuację finansową TNN Finance,
- c) Utworzenie rezerwy na restrukturyzację w kwocie 2.042 mln zł.

W roku obrotowym nie wystąpiły istotne incydentalne kwoty przychodów.

19.KURSY WALUT

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

1,00 EUR - 4,5994 zł

1,00 USD - 4,0600 zł

1,00 CZK – 0,1850 zł

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

1,00 EUR - 4,6148 zł

1,00 USD - 3,7584 zł

20.OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Wyszczególnienie	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	1 989	3 792
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 474	27 414
pożyczka	-	1 020
odsetki	-	-
zobowiązania leasingowe BO	52	123
zobowiązania leasingowe BZ	-	52
kara Lumen	-	22 673
zmiana stanu rezerw	1 175	1 475
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	1 175	27 994
kara Lumen	-	29 469
inne korekty	1 817	5 645
zmiana stanu portfela		5 629
inne korekty	-	16

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

Jedyną umową zawartą przez spółkę, nieujęta w bilansie, a mającą znaczący wpływ na wyniki spółki jest umowa najmu lokalu w Krakowie.

22.TRANSKACJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku i w roku poprzednim nie odbiegały od warunków rynkowych.

23.PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE I WYNAGRODZENIA

INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE*

Grupa zatrudnionych	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Pracownicy umysłowi	29	25
Pracownicy fizyczni	-	-
Zatrudnienie, razem	29	25

* ilość podana w przeliczeniu na pełne etaty

INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH		
Wynagrodzenia (w tys. złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Zarząd spółki w tym;	680	2 194
wynagrodzenie zasadnicze	680	2 194
odprawy	-	-
Rada Nadzorcza	345	191
Wynagrodzenia, razem	1 024	2 385

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

24. WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ

INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH		
Rodzaj usługi	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	118	198
Usługa doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	118	198

25. BŁĘDY I KOREKTY Z NIMI ZWIĄZANE

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

26. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

27. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

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

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

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

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

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

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

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

28.ZMIANY W POLITYCE RACHUNKOWOŚCI

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

29.WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

30. TRANSKACJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

TRANSKACJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI		
w tys. zł	2021	2020
Należności	8884	7265
- z tytułu usług pozostałych	216	143
- z tytułu powiernictwa Lumen	4897	2240
- z tytułu spłat wierzytelności	3770	4882
Przychody	74	73
- z tytułu usług pozostałych	74	73
- z tytułu powiernictwa Lumen		
- z tytułu spłat wierzytelności		
Zobowiązania	14646	12303
- zobowiązania krótkoterminowe	5458	3275
- z tytułu pożyczek	9189	9028
Koszty	1562	2273
- z tytułu prowizji	1562	2273
- z tytułu powiernictwa Lumen		
- z tytułu pożyczek		
Udzielone pożyczki	0	3086
Otrzymane pożyczki		

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

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

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

Zawarcie porozumienia było niezbędnym elementem porządkowania sytuacji księgowo-sprawozdawczej obu Spółek z Grupy kapitałowej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zobowiązania i należności wynikające z tytułu historycznych rozliczeń zostały końcowo rozliczone.

31. INWESTYCJE W FUNDUSZE

Na dzień bilansowy 31.12.2021 r. i na 31.12.2020 r. Spółka nie posiadała żadnych inwestycji w Certyfikaty Inwestycyjne funduszy inwestycyjnych.

32. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Spółka jako podmiot dominujący sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

33. INFORMACJE O POŁĄCZENIACH Z INNYMI PODMIOTAMI

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyła również zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Emitent aktywnie zarządza ryzykiem identyfikowanym w prowadzonej działalności.

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 wynikające z pandemii wirusa SARS-CoV-2

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

Należy także zważyć, że w ramach przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa znaczna część działalności systemu sądowniczego i egzekucji komorniczej została w 2020 roku zawieszona (wszelkie jawne rozprawy, dostęp do sądów, licytacje komornicze itp.). Bezspornie spowoduje to znaczące wydłużenie procesów odzyskiwania

należności, a nadto może prowadzić do wzrostu kosztów finansowych inwestycji i w konsekwencji negatywnie wpływać na wyniki finansowe Emitenta. Analiza została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, przy czym finalny wpływ pandemii wciąż pozostaje nieznany i niemożliwy do precyzyjnego oszacowania z uwagi na fakt, iż uzależniony jest od czynników przyszłych, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Emitenta..

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 przypadku braku możliwości zawarcia porozumień lub 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. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na osiągane 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, – windykacja zewnętrzna – obsługa wierzytelności przez firmy zewnętrzne, – wystawienie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego, – windykacja sądowa, – egzekucja komornicza.

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

Charakterystyka Instrumentów finansowych

Charakterystyka instrumentów finansowych			
Wyszczególnienie	Za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku	Za rok zakończony 31 grudnia 2020	Charakterystyka
Aktywa dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej – portfel wierzytelności	42 263	51 710	portfel wierzytelności wyceniany w wartości godziwej
Pozostałe zobowiązania finansowe - obligacje	83 596	91 851	obligacje
Pozostałe zobowiązania finansowe - pożyczki od jednostek powiązanych	9 189	9 028	pożyczki od jednostek powiązanych
Pożyczki udzielone i należności własne	0	0	pożyczki pozostałe
Aktywa dostępne do sprzedaży - certyfikaty inwestycyjne	0	0	certyfikaty inwestycyjne wycenione w wartości godziwej
Kredyty i pożyczki	0	10	debet na karcie

35.ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Spółki identyfikuje następujące okoliczności i zdarzenia, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności :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. W konsekwencji, w dniu 11 maja 2020 roku, Zarząd KME złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieście, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1588). Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowo-Restrukturyzacyjnych z dnia 29 maja 2020 r., otwarte zostało wobec Spółki postępowanie układowe. W okresie bilansowym na Spółkę została nałożona przez Fundusz Lumen Profit 30 NSFIZ kara umowna, której bezsporna (po dokonaniu kompensaty z należnością związaną z wykupem Certyfikatów Inwestycyjnych tego funduszu jakie 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 nadzorcy 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.

