

e-Kancelaria Grupa Prawno – Finansowa S.A. w upadłości układowej

**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres sprawozdawczy kończący się dnia 30 czerwca
2015 roku**

Sprawozdanie Finansowe sporządził w imieniu Unitax Service Sp. z o.o.

Robert Dac

Data przygotowania:
19 sierpnia 2015 roku

15. Informacje dotyczące segmentów działalności	32
16. Podatek dochodowy	33
16.1. Obciążenie podatkowe	33
16.2. Odroczone podatki dochodowe	33
17. Działalność zaniechana	33
18. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	33
19. Zysk przypadający na jedną akcję	33
20. Leasing	34
20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Emitent jako leasingobiorca	34
20.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Emitent jako leasingodawca	34
20.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Emitent jako leasingobiorca	34
20.4. Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Emitent jako leasingodawca	34
21. Nieruchomości inwestycyjne	34
22. Wartości niematerialne	34
23. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	34
24. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości	35
25. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	35
26. Inne aktywa długoterminowe	35
27. Świadczenia pracownicze	35
27.1. Programy akcji pracowniczych	35
27.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	35
27.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	35
28. Zapasy 35	
29. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36
30. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	36
31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
32. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy	37
32.1. Kapitał podstawowy	37
32.2. Pozostałe kapitały rezerwy	38
Pozycja nie występuje w okresie sprawozdawczym	38
32.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	38
33. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz papiery dłużne	38
33.1. Oprocentowane kredyty i pożyczki	38
33.2. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	39
33.3. Nabyte dłużne papiery wartościowe	39
33.4. Udzielone pożyczki	39
34. Zobowiązania warunkowe	39
34.1. Sprawy sądowe	39
34.2. Rozliczenia podatkowe	39
34.3. Zobowiązania inwestycyjne	40
35. Informacje o podmiotach powiązanych	40
35.1. Jednostka współkontrolowana	41
35.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	41
35.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	41
35.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	41
35.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	41
36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	42

36.1. Ryzyko stopy procentowej.....	42
36.2. Ryzyko walutowe	42
36.3. Ryzyko cen produktów i usług.....	43
36.4. Ryzyko kredytowe	43
36.5. Ryzyko związane z płynnością	44
37. Zarządzanie kapitałem.....	44
38. Sezonowość	44
39. Zdarzenia następujące w okresie sprawozdawczym oraz po dniu bilansowym	44
40. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR i PLN	45



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	okres zakończony 30/06/2015	okres zakończony 31/12/2014	okres zakończony 30/06/2014	okres zakończony 31/12/2013
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3 300	10 121	5 619	12 028
Pozostałe przychody operacyjne	160	23 405	4 630	11 782
Razem przychody z działalności operacyjnej	3 460	33 526	10 249	23 811
Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	1 881	4 068	2 012	4 180
Amortyzacja	76	192	92	357
Zużycie surowców i materiałów	118	399	201	496
Usługi obce	1 522	6 131	3 263	7 747
Pozostałe koszty operacyjne	22 162	36 530	1 214	2 664
Razem koszty działalności operacyjnej	25 759	47 320	6 781	15 444
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-22 299	-13 794	3 468	8 367
Przychody finansowe	40	3 616	70	1 046
Koszty finansowe	2 264	9 734	1 992	6 454
Przychody finansowe netto	-2 223	-6 118	-1 921	-5 408
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-24 522	-19 912	1 547	2 959
Podatek dochodowy	0	671	670	-157
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-24 522	-20 583	876	3 115
ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ (w zł/ na jedną akcję)	-0,92	-0,77	0,03	0,12
Podstawowy (zł)	-0,92	-0,77	0,03	0,12
Rozwodniony (zł)	-0,92	-0,77	0,03	0,12



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW
[WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	okres zakończony 30/06/2015	okres zakończony 31/12/2014	okres zakończony 30/06/2014	okres zakończony 31/12/2013
ZYSK (STRATA) NETTO				
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-24 522	-20 583	876	3 115
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy przypadające na:	-24 522	-20 583	876	3 115
Jednostkę dominującą	-24 522	-20 583	876	3 115
Udziały niedające kontroli				





E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A. w upadłości układowej
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2015 roku
(w tysiącach PLN)

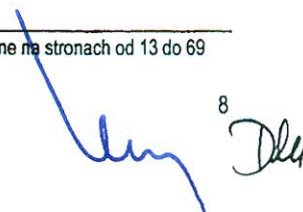
BILANS

	stan na 30/06/2015	stan na 31/12/2014	stan na 30/06/2014	stan na 31/12/2013
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	418	677	913	1 308
Wartości niematerialne	676	671	680	515
Należności długoterminowe	-	-	522	522
Inwestycje w jednostkach powiązanych	-	-	-	622
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 024	2 024	2 024	2 196
Aktywa trwałe ogółem	3 119	3 372	4 139	5 164
Aktywa obrotowe				
Zapasy		-		-
Inwestycje	515	22 200	48 289	42 984
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-		1 091	1 091
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	236	2 098	1 160	1 186
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe należności	434	352	713	584
Rozliczenia międzyokresowe czynne	364	522	222	144
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	298	1 299	2 646	2 601
Aktywa obrotowe ogółem	1 847	26 470	54 121	48 589
AKTYWA RAZEM OGÓŁEM	4 966	29 842	58 260	53 753

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 69 stanowią jego integralną część

7
 

	stan na 30/06/2015	stan na 31/12/2014	stan na 30/06/2014	stan na 31/12/2013
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	2 670	2 670	2 670	2 670
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 930	3 930	3 930	3 930
Kapitał zapasowy	7 371	7 371	7 408	4 292
Zyski zatrzymane	-20 850	-	-	-
Wynik finansowy	-24 522	-20 583	876	3 115
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	1	1	1	1
Kapitał własny ogółem	-31 400	-6 612	14 885	14 009
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania długoterminowe tytułu kredytów, pożyczek i pozostałe zobowiązanie finansowe	0	10 193	27 403	23 418
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 218	3 218	3 358	2 720
Pozostałe rezerwy długoterminowe	94	471	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	3 312	13 882	30 761	26 138
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek i pozostałe zobowiązanie finansowe	28 734	19 459	10 237	11 307
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 201	2 867	2 140	2 057
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	118	246	236	242
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	33 054	22 572	12 614	13 606
Zobowiązania ogółem	36 366	36 454	43 375	39 744
PASYWA OGÓŁEM	4 966	29 842	58 260	53 753



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01/01/2015- 30/06/2015	01/01/2014- 31/12/2014	01/01/2014- 30/06/2014	01/01/2013- 31/12/2013
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk brutto za okres	-24 522	-19 912	1 547	2 959
<i>Korekty</i>	24 631	15 063	-1 968	-5 111
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	76	192	92	357
Przychody finansowe netto	2 223	-6 118	1 921	5 408
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych				
Zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa				
Płatność w formie akcji własnych rozliczane w instrumentach kapitałowych				
Podatek dochodowy	671	671	671	-157
Zmiany stanu pozostałych inwestycji	-1 246	-10 680	-894	-238
Zmiana stanu inwestycji w pakiety wierzytelności	12 877	30 639	-4 449	-8 400
Zmiana stanu zapasów				
Zmiana stanu należności	-141	585	-103	-1 113
Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych czynnych	-158	115	78	-1 367
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw usług oraz pozostałych	11 000	-341	716	398
Podatek zapłacony				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	109	-4 849	-422	-2 153
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
<i>Wpływy</i>	143	10 124	223	
Odsetki otrzymane		56		
Splata udzielonych pożyczek				
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	143	68	223	
Dywidendy otrzymane				
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych		10 000		
<i>Wydatki</i>				
		-1 104	-770	-4 529

E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A. w upadłości układowej
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
 (w tysiącach PLN)

Udzielone pożyczki	-916	-425
Inne wydatki inwestycyjne na podmioty powiązane		
Nabywanie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-56	-202
Nabywanie aktywów finansowych	-132	-4 312
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnych	143	-547
Przebiegły pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji		
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	6 452	4 358
Inne wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-40
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-71	-214
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-7 755	-1 027
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-255	-312
Odsetki zapłacone	-11	-1 791
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-337	1 014
Przebiegły pieniężne netto, ogółem	-85	45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 299	2 601
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	298	26 460




SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres sprawozdawczy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	2 670	3 930	7 371		-20 583	1	-6 612
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy					-24 522		-24 522
Inne całkowite dochody ogółem							
Transakcje z właścicielami							
- podział wyniku finansowego			-20 850				
- koszt emisji akcji			20 850		-266		-266
Kapitał własny ogółem na dzień 30 czerwca 2015 r.	2 670	3 930	7 371		-45 371	1	-31 400

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	2 670	3 930	4 292		3 115	1	14 009

E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A. w upadłości układowej
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
(w tysiącach PLN)

Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-20 583	-20 583
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-20 583	-20 583
Inne całkowite dochody ogółem		
Transakcje z właścicielami		
- podział wyniku finansowego	3 115	-3 115
- koszt emisji akcji		
Kapitał własny ogółem na dzień 31 grudnia 2014 r.	2 670	2 670
	3 930	1
	-20 583	-6 612

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	2 670	3 930	4 292	3 115	1	14 009	
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy							
Inne całkowite dochody ogółem					876	876	
Transakcje z właścicielami							
- emisja akcji własnych							
- podział wyniku finansowego			3 115		-3 115		
Dopłaty od i wypłaty od właścicieli ogółem							
Kapitał własny ogółem na dzień 30 czerwca 2014 r.	2 670	3 930	7 408	876	1	14 885	



ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO FINANSOWA S.A. w upadłości układowej („Grupa”) składa się z E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO FINANSOWA S.A. w upadłości układowej („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres kończący się 30 czerwca 2015 roku oraz dane za okres porównywalny – tj. za okres sprawozdawczy kończący się dnia 30 czerwca 2015 roku. E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO FINANSOWA S.A. w upadłości układowej jest wpisana do KRS pod numerem 0000366992.

Siedziba Podmiotu Dominującego mieści się we Wrocławiu, przy ul. Gen. Józefa Bema 2.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO FINANSOWA S.A. w upadłości układowej jest zarządzanie wierzytelnościami w ramach outsourcingu windykacyjnego oraz zarządzanie portfelami wierzytelności nabytych na rachunek własny lub w imieniu funduszy sekurytyzacyjnych.

Grupa posiada także udziały w podmiotach zależnych świadczących usługi prawne i obrotu wierzytelnościami.

2. Opis Grupy Kapitałowej E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO FINANSOWA S.A.

E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO FINANSOWA S.A. w upadłości układowej jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej.

Na dzień czerwca 2015 roku Grupa Kapitałowa E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO FINANSOWA S.A. składała się z następujących jednostek:

- E-Kancelaria Grupa Prawno – Finansowa S.A. w upadłości układowej – jako jednostka dominująca,
- Debt Collection System e-Kancelaria M. Pawłowski spółka komandytowa sp.k, - podmiot zależny - konsolidacja metodą pełną
- Centralny Rejestr Długów Gielda Wierzytelności Sp. z o.o. , - podmiot zależny – konsolidacja metodą pełną
- UNIFUND Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. – podmiot zależny jednostka dominująca ma 100% w prawach głosu i w kapitale funduszu – wyłączony z konsolidacji ze względu na postawienie Funduszu w stan likwidacji.

Emitent powziął informację iż w dniu 8 kwietnia 2015 roku, że Zarząd Forum Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie („Forum TFI”) w dniu 30 marca 2015 roku podjął uchwałę w sprawie rozwiązania Unifunduszu Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Krakowie („Fundusz”). Zgodnie z art. 246 ust. 1 pkt 6 Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. 2004 nr 146 poz. 1546), w związku z postanowieniami statutu Funduszu, podjęcie wyżej wymienionej uchwały stanowi przesłankę rozwiązania Funduszu.

Forum TFI jest podmiotem zarządzającym Funduszem.

Mając na uwadze powyższe, na mocy § 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 czerwca 2005 roku z dnia 21 czerwca 2005 roku w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2005 nr 114 poz. 963 z późn. zm.), w związku z postanowieniami statutu Funduszu, w dniu 30 marca 2015 roku została otwarta jego likwidacja.

Likwidatorem Funduszu jest Raiffeisen Bank Polska S.A. Fundusz jest podmiotem w 100% zależnym od Emitenta. Generowane przez Fundusz koszty (ok. 315 tys. zł rocznie), biorąc pod uwagę specyfikację posiadanych obecnie przez Fundusz portfeli wierzytelności (mając w szczególności na uwadze sprzedaż, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 44/2014), pozwalają szacować jego ujemną rentowność w przyszłych okresach. Dlatego też Spółka nie podjęła decyzji o ewentualnym dokapitalizowaniu Funduszu poprzez objęcie nowych certyfikatów inwestycyjnych. W wyżej opisanych okolicznościach Zarząd Spółki pozytywnie opiniuje fakt otwarcia likwidacji.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Skład Zarządu Emitenta na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Adam Korpak – Prezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana w Zarządzie Spółki, dotychczasowy Prezes Zarządu, Pan Mariusz Pawłowski nie ubiegał się o mandat w Zarządzie Spółki.

W okresie od dnia 30 czerwca 2015 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 20 maja 2015 roku Sąd uchylił Zarząd Podmiotu Dominującego i powołał Zarządcę Sądowego w osobie Pana Kamila Hajduk.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład **Rady Nadzorczej** Emitenta wchodzi:

- Pan Jan Miško – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Alicja Pawłowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Pani Joanna Budzicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Robert Kostera – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Leszek Rejniak – Członek Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 20 statutu Emitenta do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- wybór i odwoływanie Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i członków Rady Nadzorczej,
- udzielanie członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków,
- podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego,
- podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,
- ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- dokonywanie zmian statutu Spółki, nie wyłączając zmiany przedmiotu działalności,
- rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą i Zarząd, jak również przez akcjonariuszy,
- podejmowanie uchwał w sprawie rozwiązania i likwidacji Spółki lub jej połączenia, wybór likwidatorów,
- uchwalanie Regulaminu pracy Rady Nadzorczej Spółki,
- określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy,
- inne sprawy przewidziane przepisami kodeksu spółek handlowych.

Pozostałe uprawnienia Walnego Zgromadzenia wynikają z przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie ze statutem, Zarząd Spółki jest organem kolegialnym i składa się z jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na wspólną kadencję pięciu lat przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu ustala w drodze uchwały Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może dokonać w czasie trwania kadencji zmiany liczby członków Zarządu.

Rada Nadzorcza może zawrzeć z Prezesem Zarządu umowę o pracę na stanowisku dyrektora generalnego. Rada Nadzorcza podpisuje umowy z członkami Zarządu Spółki i reprezentuje spółkę w stosunkach z Zarządem.

Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Zgodnie z § 27 statutu Spółki jej Zarząd, pod przewodnictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone ustawą albo statutem do kompetencji Walnego zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie a także Prezes Zarządu łącznie z członkiem Zarządu lub Prezes Zarządu łącznie z prokurentem. W dniu sporządzenia niniejszego dokumentu w składzie Zarządu występuje jedynie Prezes Zarządu, ponadto Spółka nie posiada prokurentów.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarządcę Sądowego w osobie Pana Kamila Hajduk w dniu 31 sierpnia 2015.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

Wycena wierzytelności

Grupa podejmuje decyzje o utworzeniu odpisów aktualizujących wartość wierzytelności selektywnie, kierując się przede wszystkim kryterium braku odzyskiwalności oraz po dokonaniu oceny, że po zastosowaniu wszystkich możliwych, rutynowo przez Emitenta stosowanych, procedur windykacyjnych odzyskanie wierzytelności staje się niemożliwe. Standardowo w branży, a także z doświadczeń Spółki, wynika, że procedura odzyskania zakupionej wierzytelności (pojedynczo lub w pakiecie) może potrwać ok. 3 do 5 lat. W związku z tym zdaniem Zarządu decyzja o objęciu odpisem aktualizującym dla należności, których termin zakupu przypadał powyżej jednego roku stałaby w sprzeczności z podstawową działalnością e-Kancelarii Spółki Prawno-Finansowej S.A. w upadłości układowej, która skutecznie zarządza wierzytelnościami o znacznie gorszej jakości. e-Kancelaria nie przewiduje możliwości nieodzyskania należności od jej klientów z tytułu świadczonych usług. Spółka specjalizuje się w odzyskiwaniu przeterminowanych należności, a tym samym posiada narzędzia do analizy i oceny prawdopodobieństwa odzyskania bądź nieodzyskania wierzytelności. Przed dokonaniem ewentualnych odpisów Emitent przeprowadza analizę posiadanych w bilansie należności przeterminowanych w celu wyselekcjonowania tych spośród nich, na które dokonanie odpisów byłoby konieczne. Zarząd kieruje się przy tym zawodowym osądem, posiadany doświadczeniem. Dokonywane odpisy mają charakter najlepszego szacunku Zarządu i doprowadzają w efekcie wartość wierzytelności do ich wartości godziwej. Pozostałe wierzytelności są jedynie niezapłaconymi w terminie należnościami od podmiotów niebędących w stanie upadłości lub w inny sposób budzących wątpliwości, co do możliwości odzyskania należnych od tych podmiotów kwot. Proces windykacji obejmuje szereg etapów, na których Spółka stosuje indywidualnie dobrane do jakości i charakteru wierzytelności narzędzia. Procesy te są rozłożone w czasie i mogą trwać nawet do 10 lat. Zarządzanie wierzytelnościami obejmuje windykację polubowną, skierowanie spraw na drogę sądową, uzyskanie tytułu wykonawczego, a następnie etap egzekucyjny wraz z wielomiesięcznym monitoringiem komorniczym. W trakcie trwania tego procesu windykator stosuje szereg sankcji: od wpisania na „czarną listę dłużników” biur informacji gospodarczych, po wystawienie wierzytelności na sprzedaż na internetowej giełdzie długów. Plany działania na niektórych portfelach wierzytelności są rozplanowane nawet na kilkadziesiąt miesięcy.

Przeniesienie aktywów z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych

Emitent zmienia klasyfikację nieruchomości z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania i nieruchomości te w większym niż nieistotnym stopniu są wykorzystywane dla własnych celów Spółki. Grupa ocenia na dzień bilansowy istotność udziału własnego Spółki w użytkowaniu danej nieruchomości i podejmuje decyzję o jej ujęciu jako nieruchomości inwestycyjnej lub środek trwały.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Utrata wartości aktywów ma miejsce wówczas, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza jego wartość możliwą do odzyskania, rozumianą jako wartość godziwą pomniejszoną o koszt sprzedaży lub wartość użytkową, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Kalkulacja wartości godziwej opiera się na modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Dlatego jest ona wrażliwa przede wszystkim na przyszłe wpływy i wypływy pieniężne.

Podatki

Interpretacja przepisów podatkowych, zmian w prawie podatkowym oraz moment powstania przychodu podlegającego opodatkowaniu są obarczone niepewnością. Biorąc pod uwagę charakter i złożoność istniejących umów mogą w przyszłości doprowadzić w przeszłości do korekt ujętych zobowiązań i rezerw z tytułu podatku dochodowego.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych spółka wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSR 39, ponieważ jest to zgodne ze strategią inwestycyjną jednostki, polegającą na ocenie aktywów pod kątem ich bieżącej wartości rynkowej.

Zgodnie z MSSF 13 wartość godziwą jest kwota, którą można byłoby otrzymać w transakcji sprzedaży składnika aktywów lub zapłacić w transakcji przekazania zobowiązania przeprowadzonej pomiędzy uczestnikami rynku na dzień wyceny MSSF 13 dopuszcza trzy metody, które można zastosować przy ustalaniu wartości godziwej:

- metodę rynkową, w której jednostka wykorzystuje „ceny i inne informacje pochodzące z transakcji rynkowych dotyczących identycznych lub porównywalnych (czyli podobnych) składników aktywów, zobowiązań lub ich grup”;

- metodę dochodową, która polega na przeliczeniu prognozowanych kwot na kwotę bieżącą (tj. zdyskontowana);
- metodę kosztową, w ramach której jednostka określa wartość „odzwierciedlającą kwotę wymaganą obecnie do odtworzenia zdolności wytwórczych składnika aktywów.

Utrata wartości nabytych pakietów wierzytelności

Zgodnie z MSR 32 i 39 oraz MSSF 7, jeśli nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu, wyznacza się wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny. Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie, jak w dniu wyceny kształtowałaby się cena transakcyjna przy bezpośredniej wymianie, której powody wynikają z decyzji gospodarczych podejmowanych w zwykłych okolicznościach. Do technik wyceny zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych przeprowadzonych bezpośrednio pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami, a także, jeśli informacje o nich są dostępne, odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu, który jest niemalże taki sam, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, jak również modele wyceny opcji. Jeśli istnieje technika wyceny powszechnie stosowana przez uczestników rynku do wyceny instrumentu, a także wykazano, że ta technika dostarcza wiarygodnych oszacowań cen osiągniętych w rzeczywistych transakcjach rynkowych, jednostka stosuje tę metodę. Wybrane techniki wyceny w maksymalnym stopniu wykorzystują dane rynkowe, a w minimalnym stopniu polegają na danych specyficznych dla jednostki. Technika wyceny obejmuje wszystkie czynniki, jakie uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę, ustalając cenę, oraz jest zgodna z przyjętymi ekonomicznymi metodami wyceny instrumentów finansowych. Jednostka dokonuje okresowo kalibracji techniki wyceny i testuje jej prawidłowość przy zastosowaniu cen pochodzących z dostępnych bieżących transakcji rynkowych dla takiego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji lub "przepakowania") lub opartych na innych dostępnych danych rynkowych. Każdorazowo na dzień wyceny Spółka dokonuje oceny przesłanek do zmiany prognoz przepływów z portfeli wierzytelności zgodnie z Polityką Rachunkowości.

5.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Emitent ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. W razie stwierdzenia istnienia przesłanek, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania, Spółka przeprowadza test z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych.

Na dzień 30 czerwca 2015 w ocenie Zarządcy Sądowego istnieją przesłanki do twierdzenia iż mogła nastąpić utrata wartości aktywów niefinansowych – w szczególności pozycji wartości niematerialnych i prawnych – nakłady na system do ewidencjonowania spraw windykacyjnych – w pełnej funkcjonalności system jest w trakcie udoskonalania.

Wartość firmy

Emitent przynajmniej raz w roku wykonuje testy na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy. Wymaga to oszacowania „wartości użytkowej” ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których alokowana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na oszacowaniu przez Spółkę przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne. Podstawowe założenia przyjęte w teście trwałej utraty wartości przez wartość firmy oraz jego rezultaty zostały opisane w nocie 14.8 jednostkowego sprawozdania finansowego.

W przypadku każdego połączenia jednostek, jednostka przejmująca wycenia wszelkie niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej w:

- wartości godziwej lub
- w wartości proporcjonalnego udziału udziałów niesprawujących kontroli w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Wybór wyceny udziałów niesprawujących kontroli w wartości godziwej (która na ogół przewyższa proporcjonalny udział możliwych do zidentyfikowania aktywów netto) oddziałuje na rezydualną wartość firmy.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe) ustalane są na podstawie wewnętrznych szacunków i są one aktualizowane na koniec każdego roku obrotowego. Szacunków dokonuje się na podstawie wzorów wyprowadzonych na podstawie dotychczasowego doświadczenia. Z racji tego, że mają one charakter szacunków, choć najlepszych w ocenie kierownictwa, może być z nimi związana niepewność.

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Spółka nie tworzy rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych. Lokalne prawa, na podstawie których działa Spółka nie wymagają tworzenia rezerwy na odprawy emerytalne. Z uwagi na te przepisy oraz niewielkie ewentualne wysokości takich rezerw Emitent zdecydował ich nie tworzyć.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Emitent rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Emitent wykorzystuje szacunki w celu określenia wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wycena wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności w ujęciu pierwotnym są prezentowane w księgach rachunkowych według ceny nabycia (cena zakupu powiększona o koszty transakcji). Portfele wierzytelności, jako składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w późniejszym terminie wycenia się według wartości godziwej, oszacowanej za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji. Spółka dokonuje wyceny pakietów wierzytelności nie rzadziej niż cztery razy w danym rocznym okresie sprawozdawczym, nie później niż na koniec każdego kwartału kalendarzowego. Z uwagi na brak aktywnego rynku dla portfeli wierzytelności, pakiety nabywanych wierzytelności każdego dnia wyceny wycenia się do wartości godziwej w oparciu o szacunki w zakresie oczekiwanych przepływów pieniężnych związanych z danym portfelem wierzytelności zdyskontowanych do wartości bieżącej. Stopa procentowa użyta do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych (stopa dyskontowa) umożliwia wyznaczenie aktualnej na dzień wyceny wartości tych przepływów z uwzględnieniem ryzyk charakterystycznych dla wycenianych składników aktywów. Stopa procentowa przyjęta do dyskontowania obejmuje stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko, co odpowiada kosztowi pozyskania kapitału obcego przeznaczonego na nabycie portfela wierzytelności.

Splaty z pakietów wierzytelności ujmowane są w księgach rachunkowych jako przychody ze sprzedaży. Zmiany wartości godziwej, wynikające ze zmian szacunków odnośnie wartości planowanych przepływów pieniężnych, zmian szacunków co do momentu wystąpienia planowanych przepływów pieniężnych, zmiana stopy procentowej, ujmowane są w księgach rachunkowych jako pozostałe przychody. Wyceny opracowane zostały w oparciu o założenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Prognoza przepływów pieniężnych na nabytych pakietach wierzytelności została sporządzona na cały planowany okres aktywnej obsługi portfeli wierzytelności. Ze względu na to, że wierzytelności nie mają charakteru masowego, prognozy zostały opracowane przede wszystkim w oparciu o wiedzę ekspercką, a także dostępne dane historyczne i dane możliwe do zaobserwowania na rynku. Prognoza przyszłych przepływów opiera się także na przyjętej strategii windykacji, obejmującej zastosowanie odpowiednich scenariuszy obsługi, uwzględniających indywidualny charakter wierzytelności.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Zarządca Sądowy podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego nabyte pakiety wierzytelności w wysokości 5.964 TPLN w ciężar wyniku finansowego w bieżącym okresie sprawozdawczym.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO FINANSOWA S.A. w upadłości układowej w dającej się przewidzieć przyszłości. W dniu 19 sierpnia 2015 roku Sąd Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, postanowieniem z dnia 18 sierpnia 2015 r., sygn. akt VIII GUp 23/15, zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego e-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A. we Wrocławiu z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego, powołując jednocześnie syndyka masy upadłości w osobie Kamila Hajduka.

7. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez U.E.. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w U.E. proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez U.E..

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSIF”). W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. Różnicę stanowi sposób wyceny aktywów finansowych. W niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano odpisów aktualizujących następujących aktywów finansowych:

- należności handlowych przeterminowanych ponad 90 dni,
- certyfikatu w Funduszu Reveneue
- Portfeli wierzytelności zakupionych na rachunek własny
- Udzielonych pożyczek wraz z naliczonymi odsetkami.

8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest polski złoty (PLN). Dane prezentowane są w tysiącach złotych. Dla celów prezentacyjnych wybrane pozycje sprawozdań są przeliczane na walutę euro.

9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF,
- Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF,
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”.

W 2015 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015r.

Z wyjątkiem zmiany do MSR 19, przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zastosowanie powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji nie miało istotnego wpływu na politykę rachunkowości Spółki w odniesieniu do aktywów i zobowiązań posiadanych przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego i okresów porównywalnych oraz transakcji zrealizowanych przez Spółkę w trakcie okresu sprawozdawczego i okresów porównywalnych, ani na niniejsze sprawozdania finansowe.

10. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) „Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2016 r.
- c) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonech”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonech”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonech”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- d) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- e) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- f) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- g) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF nieistotne w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.

- h) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- i) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

- j) Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

- k) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku - opóźniony,

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

11. Korekta błędów

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędów.

12. Zmiana szacunków

W okresie bieżącym nie miała miejsca zmiana metod dokonywania szacunków, która miałaby wpływ na okres bieżący okres lub na okresy przyszłe.

13. Istotne zasady rachunkowości

Przyjęte i opisane poniżej zasady rachunkowości będą stosowane w kolejnym opublikowanym sprawozdaniu finansowym.

14.1.

Inwestycje w jednostkach współzależnych (współkontrolowanych)

Udziały w jednostkach współzależnych, gdzie Emitent sprawuje współkontrolę są ujmowane metodą praw własności. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto wspólnego przedsięwzięcia dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Podmiot Dominujący. Ocena inwestycji w spółki współzależne pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

14.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Dla jednostek, których walutą funkcjonalną jest PLN, transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

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. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30.06.2015 roku, 30.06.2014 roku przez Narodowy Bank Polski,
 - na dzień 30.06.2015 r.: 4,1944,
 - na dzień 30.06.2014 r.: 4,1609.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych 01.01.2015 – 30.06.2015, 01.01.2014 – 30.06.2014.
 - dla okresu od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.: 4,1341,
 - dla okresu od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.: 4,1784.

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej nie wchodzi jednostki zagraniczne.

14.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

Środki trwałe są wykazywane w cenie nabycia (powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania) lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe są amortyzowane liniowo począwszy od miesiąca, w którym jest on dostępny do użytkowania. Stawki amortyzacji wynikają z okresów ekonomicznej użyteczności aktywów.

Stawki amortyzacyjne w Grupie kształtują się na następującym poziomie:

- budynki i budowle 1% - 10%,
- urządzenia techniczne i maszyny 12,5% - 20%,
- sprzęt komputerowy 20-33%,
- środki transportu 15% - 20%,
- pozostałe środki trwałe 1%- 10%,
- wartości niematerialne i prawne 10%-50%.

Inwestycje w obce objekty wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne. Długość amortyzacji odpowiada okresowi najmu takiego obcego obiektu lub okresowi jego użyteczności, jeżeli ten jest krótszy.

Każdorazowo, po wykonaniu modernizacji, koszt ten ujmowany jest w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli kryteria ujmowania są spełnione. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia, lub gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z dalszego użytkowania lub sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu, obliczone jako różnica między wpływami ze sprzedaży a wartością bilansową usuwanego składnika aktywów, ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dokonywana jest operacja gospodarcza.

Inwestycje

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie.

Jednostka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Wierzytelności

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej Emitent nabywa na własny rachunek portfele wierzytelności masowych w celu ich windykacji. Zwiększenie zakresu działalności Spółki w tym obszarze związane jest m.in. z możliwością uzyskania istotnie wyższych marż niż w przypadku windykacji należności na zlecenie. Podczas nabywania portfeli wierzytelności na własny rachunek Spółka ma prawo do uzyskania środków w pełnej wysokości nabytej wierzytelności powiększonej o odsetki, zasądzone i przyznane koszty, za które płaci określoną kwotę. Zakup portfeli wierzytelności poprzedzony jest analizą portfela oraz sporządzeniem wyceny portfela wierzytelności z uwzględnieniem prawdopodobieństwa skutecznego dochodzenia wierzytelności od dłużników.

Nakłady ponoszone w okresie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w rachunku zysków i strat jako koszt.

14.4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane początkowo w wartości równej cenie nabycia, powiększonej o koszty transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania nieruchomości. Po początkowym ujęciu nieruchomości są wykazywane w wartości godziwej, która odzwierciedla warunki rynkowe na dzień bilansowy. Wartości godziwe są określane na dzień bilansowy na podstawie niezależnych wycen rzeczoznawców. Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości są ujmowane w rachunku zysków i strat tego okresu, w którym powstały.

Przeniesienie aktywów do nieruchomości inwestycyjnych (reklasyfikacja np. ze środków trwałych, lub środków trwałych

w budowie) następuje tylko wtedy, gdy zmienia się sposób użytkowania przez właściciela, potwierdzone bądź przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, bądź rozpoczęcie użytkowania na podstawie umowy leasingu. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części „Rzeczowe aktywa trwałe” aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

Przeniesienie inwestycji z nieruchomości do aktywów trwałych i zapasów lub z zapasów do nieruchomości

W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat. W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, zakładany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

Nieruchomości przeznaczone na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki ujmowane są w pozycji zapasy. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Nabycie nieruchomości przeznaczonej do modernizacji

W przypadku gdy Emitent nabywa nieruchomość inwestycyjną, która wymaga poniesienia dodatkowych nakładów inwestycyjnych, jej początkową wartość wycenia się w cenie nabycia. Wartość nakładów adaptacyjnych zostaje aktywowana w wartości początkowej nieruchomości, do czasu zakończenia prac modernizacyjnych. Nieruchomość na czas niezbędnych robót pozostaje nieruchomością inwestycyjną i nie jest przeklasyfikowywana do nieruchomości zajmowanych przez właściciela (środki trwałe w budowie). Wycena takiej nieruchomości w trakcie modernizacji, jak również po jej zakończeniu odbywa się zgodnie z MSR 40, tj. wartość nieruchomości podlega każdorazowo wycenie na dzień bilansowy do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Nieruchomość inwestycyjna w budowie

Emitent prezentuje nieruchomości inwestycyjne w trakcie budowy jako nieruchomości inwestycyjne. Nieruchomości te w czasie trwania budowy wyceniane są według wartości godziwej od momentu, gdy jest możliwe wiarygodne ustalenie tej wartości.

14.5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (jeżeli spełniają kryteria rozpoznawania dla prac badawczych i rozwojowych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Każdorazowo Emitent ocenia, czy dana wartość niematerialna ma ograniczony czy nieokreślony okres użytkowania. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okres amortyzacji w odniesieniu do wartości niematerialnych wynosi jak poniżej:

1. nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje - nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 25 lat, oprogramowanie komputerów - nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat,
2. pozostałe wartości niematerialne i prawne - nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat. Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione,
3. koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności. W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Wartość firmy

Wartość firmy powstaje z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej spełniającej definicję „przedsięwzięcia” w rozumieniu MSSF 3 i stanowi nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, natomiast na koniec każdego roku obrotowego podlega ona testowi z tytułu utraty wartości.

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Spółki określonego na podstawie MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

14.6. Wierzytelności

Nabyte pakiety wierzytelności w ujęciu pierwotnym są prezentowane w księgach rachunkowych według ceny nabycia (cena zakupu powiększona o koszty transakcji). Portfele wierzytelności, jako składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w późniejszym terminie wycenia się według wartości godziwej, oszacowanej za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji. Spółka dokonuje wyceny pakietów wierzytelności nie rzadziej niż cztery razy w danym rocznym okresie sprawozdawczym, nie później niż na koniec każdego kwartału kalendarzowego. Z uwagi na brak aktywnego rynku dla portfeli wierzytelności, pakiety nabywanych wierzytelności każdego dnia wyceny wycenia się do wartości godziwej w oparciu o szacunki w zakresie oczekiwanych przepływów pieniężnych związanych z danym portfelem wierzytelności zdyskontowanych do wartości bieżącej. Stopa procentowa użyta do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych (stopa dyskontowa) umożliwia wyznaczenie aktualnej na dzień wyceny wartości tych przepływów z uwzględnieniem ryzyk charakterystycznych dla wycenianych składników aktywów. Stopa procentowa przyjęta do dyskontowania obejmuje stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko, co odpowiada kosztowi pozyskania kapitału obcego przeznaczonego na nabycie portfela wierzytelności.

Splaty z pakietów wierzytelności ujmowane są w księgach rachunkowych jako przychody ze sprzedaży. Zmiany wartości godziwej, wynikające ze zmian szacunków odnośnie wartości planowanych przepływów pieniężnych, zmian szacunków co do momentu wystąpienia planowanych przepływów pieniężnych, zmiana stopy procentowej, ujmowane są w księgach rachunkowych jako pozostałe przychody.

14.7. Leasing

Emitent jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Emitent jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Emitent zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

14.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Emitent ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

14.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych i zapasów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

14.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe objęte standardem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (zasadniczo przeznaczone do obrotu, nabyte w celu odsprzedaży),
- pożyczki i należności (aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do ustalenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku),
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (posiadające stałe, lub dające się określić terminy wymagalności lub zapadalności i w zamierzeniu Spółki mają być utrzymywane do tego terminu),
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (nie zaliczone do żadnej z powyższych kategorii).

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty

finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki udzielone i należności zalicza się 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.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Emitent dokonuje klasyfikacji w momencie początkowego ujęcia, a tam gdzie jest to dopuszczalne i odpowiednie, dokonuje weryfikacji tej klasyfikacji na koniec okresu obrotowego.

14.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis aktualizujący. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Emitent ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych i tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i odsetki) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

14.12. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia. W przypadku instrumentów wbudowanych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych Spółka dokonuje oceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień połączenia, który to dzień jest dniem ich początkowego ujęcia przez Grupę.

14.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

14.14. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Rozchód zapasów wycenia się metodą FIFO.

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). Zapasy wykazywane są w wartości netto pomniejszonej o dokonane odpisy

aktualizujące. Odpisy aktualizujące zapasy tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

14.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Na każdy dzień bilansowy Zarząd ocenia prawdopodobieństwo odzyskania należności i decyduje o odpisach aktualizujących.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, oprócz powyższych kryteriów stosuje się do wybranych należności podejście indywidualne.

14.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne to środki zgromadzone na rachunkach bankowych i w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, z tym że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitałizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym odsetki.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

14.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

14.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 30 czerwca 2015 roku, na dzień 30 czerwca 2014 żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami, Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnie wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu opcji udzielonych udziałowcom mniejszościowym według wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Na każdy dzień bilansowy kapitał udziałowców mniejszościowych, którym udzielono opcji, przestaje być ujmowany tak jakby nastąpiło nabycie udziałów mniejszości. Różnica pomiędzy wartością kapitału mniejszości, który na dzień bilansowy przestaje być ujmowany, a wartością ujętego zobowiązania z tytułu opcji jest ujmowana w kapitałach własnych.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Dywidendy

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie do momentu wypłaty.

14.19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowy wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz gdy jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wpływ korzyści ekonomicznych i można wiarygodnie oszacować ich wartość. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

14.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Emitent w swoich regulaminach nie posiada wpisanych praw do nagród jubileuszowych lub odpraw emerytalnych. Lokalne prawa, na podstawie których działa Spółka nie wymagają tworzenia rezerw na odprawy emerytalne. Z uwagi na te przepisy oraz niewielkie ewentualne wysokości takich rezerw Spółka zdecydowała ich nie tworzyć.

14.21. Płatności w formie akcji własnych

W Grupie nie występują płatności w formie akcji własnych.

14.22. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Emitent nie przeznaczają zysku na cele pracownicze lub fundusze specjalne. Zysk przeznaczany jest na kapitał zapasowy, bądź na wypłatę dywidendy.

14.23. Dotacje

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Emitent spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy określonego składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

14.24. Przychody

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ze sprzedaży towarów i usług są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy lub gdy towary oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

14.25. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych.

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat to podatek bieżący obciążający wynik okresu sprawozdawczego Emitenta oraz część odroczonego, stanowiąca zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu,

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice, aktywa i straty.

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą w innych całkowitych dochodach dotyczących pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczącym pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

14.26. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto Spółki oraz zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres przez liczbę akcji na koniec okresu sprawozdawczego. Każda emisja akcji zwykłych w trakcie roku obrotowego uprawnia do dywidendy od początku roku obrotowego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez prawdopodobną liczbę akcji uwzględniającą przyszłe emisje.

14.27. Kapitał własny

Kapitał własny to aktywa pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu.

14.28. Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Emitent dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy (obejmują przychody przyszłych okresów).

15. Informacje dotyczące segmentów działalności

Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów operacyjnych stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i towary. Segmenty operacyjne są agregowane w segmenty sprawozdawcze w oparciu o charakter działalności.

W Spółce wyróżniono następujące segmenty sprawozdawcze:

1. Windykacja na zlecenie (inkaso)
2. Nabywanie pakietów wierzytelności i ich windykacja na własny rachunek.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Spółka analizuje również segmenty geograficzne, które są zbieżne z krajami, na którym działa dany dystrybutor.

Zarząd dokonuje oceny wyników segmentu na podstawie przychodów, wyniku oraz aktywów segmentu. Polityka podatkowa zarządzana jest na poziomie całej Spółki i nie jest alokowana do segmentów operacyjnych. Informacje dotyczące segmentów działalności sporządza się zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi do sporządzenia i prezentacji sprawozdań finansowych Spółki E-KANCELARIA GRUPA RAWNO FINANSOWA S.A. Nie występują różnice w pomiarze zysków i strat segmentów oraz zysków i strat jednostki, nie występują również różnice pomiędzy wyceną aktywów i zobowiązań segmentów oraz wyceną aktywów i zobowiązań jednostki.

16. Podatek dochodowy

16.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz 30 czerwca 2014 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2015</i>	<i>Rok zakończony 30 czerwca 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>
Jednostkowy rachunek zysków i strat			
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>			
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego			
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych			
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	-	671	671
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych			
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	-	671	671

16.2. Odroczony podatek dochodowy

Pozycja nie wystąpiła w okresie sprawozdawczym.

17. Działalność zaniechana

W okresie 6 miesięcy 2015 oraz 12 miesięcy 2014 roku Grupa nie wykazywała działalności zaniechanej.

18. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Emitent nie tworzy funduszu i nie dokonuje okresowych odpisów.

W związku z powyższym, saldo netto na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosi 0 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2014 roku - 0 tys. zł).

19. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących na koniec okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących na koniec okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz akcji z prawdopodobnych przyszłych emisji).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	Rok zakończony 30czerwca 2015	Rok zakończony 30 czerwca 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-24 522	876	-20 583
Zysk / Strata na działalności zaniechanej			
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	-24 522	876	- 20 583
Wpływ obligacji zamiennych na akcje			
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-24 522	876	-20 583
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w zł	-		
przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,92	0,03	-0,77
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w zł	-		
przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,92	0,03	-0,77

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Emitent jako leasingobiorca

Emitent posiada środki trwale na dzień 30 czerwca 2015 roku przyjęte do użytkowania na mocy umów leasingu operacyjnego.

Są to:

samochody osobowe, wykorzystywane w działalności windykacyjnej oraz sprzedaży usług Spółki. Prezentacja leasingu operacyjnego jako leasingu finansowego skutkuje ujawnieniem wartości leasingowanych samochodów w aktywach. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 30 czerwca 2015 roku wynoszą 143 tys. PLN. Wynajmowane pomieszczenia biurowe nie są prezentowane w aktywach, jedynie nakłady na przystosowanie lokalu dla Spółki prezentowane są jako inwestycje w obcym środku trwałym.

20.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Emitent jako leasingodawca

Żadna ze Spółek Grupy Kapitałowej nie jest stroną żadnych umów leasingowych.

20.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Emitent jako leasingobiorca

Emitent jest stroną umów leasingowych dotyczących samochodów wykorzystywanych w działalności oraz mebli i sprzętu komputerowego.

20.4. Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Emitent jako leasingodawca

Żadna ze Spółek Grupy Kapitałowej nie posiada środków trwałych na dzień 30 czerwca 2015 roku oddanych do użytkowania na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

21. Nieruchomości inwestycyjne

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu

22. Wartości niematerialne

Emitent nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych, do których tytuł prawny podlegałby ograniczeniom lub, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań.

Emitent nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

23. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Grupa nie posiada udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

24. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości

W sprawozdaniu nie występuje wartość firmy.

Nabycia jednostek gospodarczych, spełniających definicję przedsięwzięcia

W okresie sprawozdawczym nie odbyło się nabycie jednostek gospodarczych, spełniających definicję przedsięwzięcia.

Nabycie udziałów mniejszości w spółkach, które nie spełniają definicji przedsięwzięcia

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku, jak również w roku 2014 i 2013, nie było nabyć jednostek gospodarczych nie spełniających definicji przedsięwzięcia.

25. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

26. Inne aktywa długoterminowe

	Rok zakończony 30 czerwca 2015	Rok zakończony 30 czerwca 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Grunt			
Budynek			
Należności długoterminowe	0	24 384	0
Udziały w Unifound NSFIZ			
Udziały w Centralnym Rejestrze Długów Giełda Wierzytelności Sp. z o.o.	0	5	5
	0	24 389	5

W innych aktywach długoterminowych prezentujemy udziały w jednostkach współzależnych wycenionych metodą praw własności oraz należności długoterminowe.

27. Świadczenia pracownicze

27.1. Programy akcji pracowniczych

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

27.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

27.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

28. Zapasy

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

29. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>Rok zakończony</i> 30 czerwca 2015	<i>Rok zakończony</i> 30 czerwca 2014	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2014
Należności z tytułu dostaw i usług	2 019	1 160	1 984
Należności od jednostek stowarzyszonych	0	1 091	79
Należności budżetowe (w tym podatek VAT do zwrotu od nabytych aktywów)	20	156	88
Pozostałe należności od osób trzecich	413	556	264
Pozostałe należności od podmiotów współzależnych		522	
Należności ogółem (netto)	770	3 486	2 414
Opis aktualizujący należności	1 585		
Należności brutto	2 355	3 475	2 414

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Zarządca Sądowy podjął decyzję o utworzeniu odpisów aktualizujących należności handlowe przeterminowane ponad 90 dni w ciężar wyniku finansowego okresu bieżącego, jako należności wątpliwe do odzyskania.

Największe przychody Grupa osiąga na sprzedaży do kilku dużych podmiotów, działających na różnych rynkach.

30. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Emitent dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych, poniższa tabela zawiera ich zestawienie.

	<i>Rok zakończony</i> 30 czerwca 2015	<i>Rok zakończony</i> 30 czerwca 2014	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2014
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe czynne	-	-	-
Prace rozwojowe	-	-	-
	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe czynne			
Prace rozwojowe			
Ubezpieczenia majątkowe	21	35	38
Koszty na przełomie okresu	253	160	219
Przedpłaty	88	23	15
Pozostałe	2	5	249
	364	222	522

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Rok zakończony 30 czerwca 2015	Rok zakończony 30 czerwca 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	298	2 646	1 299
Lokaty krótkoterminowe			
Razem	298	2 646	1 299

W tym środki pieniężne o ograniczonej
możliwości dysponowania

32. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy

32.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2015 roku kapitał akcyjny Podmiotu Dominującego wynosi 2.670.000 zł i jest podzielony na 26.700.000. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

	Rok zakończony 30 czerwca 2015	Rok zakończony 30 czerwca 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2014
wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10	0,10
ilość akcji, w tym w podziale na serie	26 700 000	26 700 000	26 700 000
akcje serii A - akcje uprzywilejowane co do prawa głosu, na każdą akcję serii A przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu	10 500 000	10 500 000	10 500 000
akcje serii B	3 000 000	3 000 000	3 000 000
akcje serii C	1 060 000	1 060 000	1 060 000
akcje serii D	12 140 000	12 140 000	12 140 000
Wysokość kapitału zakładowego	2 670 000,00	2 670 000,00	2 670 000,00

32.1.1. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 zł i zostały w pełni opłacone.

32.1.2. Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich emisji mają prawo do dywidendy od początku roku, w którym nastąpiła emisja. Akcje serii A są uprzywilejowane i posiadają prawo do głosu w stosunku 1szt akcji – dwa głosy na walnym zgromadzeniu. Pozostałe akcje nie są uprzywilejowane i posiadają prawo do głosu w stosunku 1 szt. akcji – jeden głos na walnym zgromadzeniu.

32.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Wykaz znaczących akcjonariuszy (posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu) znajduje się w tabelach poniżej.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Finansowego jak również na dzień 30 czerwca 2014 roku struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów przysługujących z akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Mariusz Pawłowski	10 000 000	20 000 000	37,45%	53,76%
Mehtilda Holdings Limited	3 044 743	3 980 392	11,40%	10,70%
Pozostali	13 655 257	13 219 608	51,15%	35,54%
Łącznie	26 700 000	37 200 000	100,00%	100,00%

Raportem bieżącym 37/2015 Zarząd spółki e-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A. w upadłości układowej z siedzibą we Wrocławiu ("Spółka") przekazał wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 23.06.2015 r.: - Pan Mariusz Pawłowski, któremu przysługiwało 20.000.000 głosów (83,40% głosów na tym zgromadzeniu i 53,76% w ogólnej liczbie głosów), - Mehtilda Holdings Limited z siedzibą w Lamace (Republika Cypryjska), której przysługiwały 3.980.392 głosy (16,60% głosów na tym zgromadzeniu i 10,70% w ogólnej liczbie głosów).

32.2. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozycja nie występuje w okresie sprawozdawczym

32.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Podziałowi podlega wynik jednostkowy E-KANCELARIA SPÓŁKA PRAWNO FINANSOWA S.A. w upadłości układowej.

Spółki w Grupie tworzą kapitał zapasowy, a wypłacają dywidendę do udziałowca, co w efekcie oznacza wpływ środków pieniężnych do podmiotu dominującego (za wyjątkiem udziałów mniejszości).

33. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz papiery dłużne

33.1. Oprocentowane kredyty i pożyczki

Dłużnik	Wierzyciel	Saldo kredytu/pożyczki na 30.06.2015 w tys. PLN			Saldo kredytu/pożyczki na 30.06.2014 w tys. PLN		
		krótkoter minowe	długoter minowe	razem	krótkoter minowe	długoter minowe	razem
e-Kancelaria GPF S.A.	Raiffeisen Bank Polska				269		269
Razem					269		269

33.2. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Pozycja obejmuje emisje obligacji zgodnie z poniższą tabelą

Seria	Kod GPW	Oprocentowanie	Termin wykupu	Wartość nominalna
Emisja obligacji serii K3 nominal	EKA0715	WIBOR6M+7,86%	11-07-2015	1 403 000,00
Emisja obligacji serii L nominal	EKA0215	11%	26-02-2015	3 880 000,00
Emisja obligacji serii L1 nominal	EKA1115	10%	06-11-2015	3 585 000,00
emisja obligacji serii L2 nominal	EKA0515	12%	06-05-2015	1 643 800,00
Emisja obligacji serii O nominal	EKA0616	10%	27-06-2016	2 264 000,00
Emisja obligacji serii O1 nominal	NIENOTOWANE	12%	21-06-2015	1 710 000,00
Emisja obligacji serii P nominal	EKA1016	WIBOR6M+6,29%	17-10-2016	2 216 000,00
Emisja obligacji serii R nominal	EKA1215	WIBOR6M+6,3%	04-12-2015	3 489 000,00
Emisja obligacji serii R1 nominal	EKK1215	WIBOR6M+6,3%	23-12-2015	985 000,00
Emisja obligacji serii R2 nominal	EKA0816	WIBOR6M+6,29%	19-08-2016	2 593 000,00
Emisja obligacji serii R3 nominal	EKK1016	WIBOR6M+6,29%	25-10-2016	1 731 000,00
Emisja obligacji serii S nominal	EKA0916	WIBOR6M+6,39%	15-09-2016	980 000,00
Emisja obligacji serii S1 nominal	EKA1015	10%	23-10-2015	2 110 000,00
				28 589 800,00

33.3. Nabyte dłużne papiery wartościowe

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

33.4. Udzielone pożyczki

Emitent udzielił pożyczek podmiotom powiązanym, które z uwagi na nieściągalność zostały odpisane w 2015 w ciężar wyniku finansowego w wysokości 1.687 PLN z czego 1.495 TPLN stanowi kapitał udzielonych pożyczek i 192 TPLN stanowią odsetki naliczone do dnia 31 marca 2015 roku.

34. Zobowiązania warunkowe

Emitent nie posiada zobowiązań warunkowych:

34.1. Sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie ma wytoczonego powództwa, którego wartość byłaby istotna dla sytuacji majątkowej i finansowej Spółki lub jego rozstrzygnięcie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na sytuację majątkową Spółki.

Emitent jest w postępowaniu upadłościowym na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VIII Gospodarczy.

Emitent nie tworzyła rezerw na postępowania sądowe.

34.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe, jak również inne obszary działalności podlegające regulacjom prawnym (m.in. sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, uprawnionych do nakładania kar i sankcji. Jednakże obowiązujący system prawa nie jest doskonały, posiada luki i sprzeczności aksjologiczne i logiczne. Obszar ten obejmuje zarówno stanowienie prawa, jak i jego stosowanie. Niestabilność i niejasność wielu

przepisów prawnych skutkuje rozbieżnością w ich interpretacji, co z kolei przekłada się na zajmowanie odmiennych stanowisk w relacjach organ podatkowy – przedsiębiorstwo. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 30 czerwca 2015 roku nie było konieczności tworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

34.3. Zobowiązania inwestycyjne

Pozycja nie wystąpiła w okresie sprawozdawczym

35. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2014 roku oraz na dzień 31.12.2013 roku. Podane transakcje były realizowane w walucie PLN i tak też zostały zaprezentowane w niniejszej notcie.

Transakcje e-Kancelarii z jednostki powiązanymi zgodnie ze standardami MSSF 24

- e-Kancelaria jako sprzedający usługi (najmu, usl. Telefoniczne i inne)

Nazwa spółki	opis	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Methilda Holdings Limited	brak transakcji			
Wrocławski Dom Maklerski S.A.	brak transakcji			
WDM Capital S.A.	brak transakcji			
Astoria Capital S.A.	brak transakcji			
Leonidas Capital S.A.	najem powierzchni biurowej	0	526	61
Ex-Debt Partners S.A.	brak transakcji			1
Uni Call Service Sp. z o.o.	najem powierzchni biurowej, usługi telekomunikacyjne i inne	0	19	2
Uni Call Service Sp. z o.o.	udzielono pożyczki	0	856	381
UNITAX Service Sp. z o.o.	najem powierzchni biurowej			83
Revenue Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	brak transakcji			
Unifund Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	wykup certyfikatów	0	5 550	
Centralny Rejestr Długów Giełda Wierzytelności Sp. z o.o.	udzielono pożyczki	19	60	30
Kancelaria Prawna Miško-Pawłowska i Wspólnicy Sp.k.	brak transakcji			
Debt Collection System e-Kancelaria M. Pawłowski Sp.k.	brak transakcji			

- e-Kancelaria jako kupujący

Nazwa spółki	rodzaj transakcji	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Methilda Holdings Limited	brak			
Wrocławski Dom Maklerski S.A.	brak transakcji			

E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A. w upadłości układowej
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
(w tysiącach PLN)

WDM Capital S.A.	brak transakcji			
Astoria Capital S.A.	brak transakcji			
Leonidas Capital S.A.	usługi promocyjne		201	182
Ex-Debt Partners S.A.	brak transakcji			
Uni Call Service Sp. z o.o.	usługi call center	194	1 811	1 357
UNITAX Service Sp. z o.o.	usługi księgowe	201	470	202
Revenue Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	brak transakcji			
Unifund Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	brak transakcji			
Centralny Rejestr Długów Giełda Wierzytelności Sp. z o.o.	brak transakcji			
Kancelaria Prawna Miśko-Pawłowska i Wspólnicy Sp.k.	usługi prawne	17	12	
Debt Collection System e-Kancelaria M. Pawłowski Sp.k.	brak transakcji			

35.1. Jednostka współkontrolowana

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Emitent nie posiadała udziałów w jednostce współkontrolowanej.

35.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

35.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku Emitent nie udzielał pożyczek członkom Zarządu.

35.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie występowały programy motywacyjne i premiowe. Nie było innych transakcji z wyjątkiem wypłaty wynagrodzenia.

35.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

35.5.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Podmiotu Dominującego

	Rok zakończony 30 czerwca2015	Rok zakończony 30 czerwca 2014
Zarząd Jednostki		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty kontrakt managerski)	70	208
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Rada Nadzorcza Jednostki	0	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)		
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Wynagrodzenie kadry kierowniczej	240	200
Razem	310	408

Powyższe wynagrodzenia obejmują umowy o pracę oraz kontrakty managerskie.

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Emitent, należą instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Zasadą stosowaną przez Spółkę jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Rada Dyrektorów weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

36.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Emitent zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie z zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym. Na dzień 30 czerwca 2015 roku Emitent nie posiadał aktywnych umów kredytowych.

Emitent gromadzi i analizuje bieżące informacje z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej.

Niepewność co do przyszłego poziomu stóp procentowych, a w konsekwencji do wysokości przyszłych kosztów finansowych stanowi istotną przeszkodę w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczenie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych. Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane w zależności od aktualnych potrzeb. Emitent nie zawierał kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Emitent nie był stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

Emitent nie posiada kredytów bankowych, dlatego wpływ zmiany stóp procentowych na wyniki finansowe jest ograniczony.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
<i>Rok zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku</i>		
Kredyty w EUR oparte o stopę EURIBOR	+1,0%	0
Kredyty w CHF oparte o stopę LIBOR	+1,0%	0
Kredyty w EUR oparte o stopę EURIBOR	-0,5%	0
Kredyty w CHF oparte o stopę LIBOR	-0,5%	0
<i>Rok zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku</i>		
Kredyty w EUR oparte o stopę EURIBOR	+1,0%	0
Kredyty w CHF oparte o stopę LIBOR	+1,0%	0
Kredyty w EUR oparte o stopę EURIBOR	-0,5%	0
Kredyty w CHF oparte o stopę LIBOR	-0,5%	0

36.2. Ryzyko walutowe

Emitent realizuje przeważającą część swoich przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym. Tym samym osiągają Większą część swoich przychodów w walucie krajowej. Niewielka część zakupów prowadzona jest na rynkach zagranicznych. Tym samym, większość przychodów ze sprzedaży realizowanych na rynkach krajowych, nie jest związana z ryzykiem kursowym, które może powodować obniżenie rentowności sprzedaży w przypadku

niekorzystnych zmian kursów walut, w których są dokonywane zakupy towarów i materiałów, jak i kursów walut, w których są osiągnięte przychody ze sprzedaży.

Grupa nie była stroną żadnych transakcji dotyczących instrumentów finansowych służących zabezpieczeniu ryzyka kursowego (np. opcje walutowe, kontrakty forward). Stosuje się w możliwej do osiągnięcia skali hedging naturalny ryzyka kursowego.

Emitent wszystkie swoje zobowiązania reguluje w polskich złotych, jednak wysokość comiesięcznego czynszu za najem powierzchni biurowych wraz z parkingiem, gdzie mieści się siedziba Podmiotu Dominującego, zgodnie z umową najmu, uzależniona jest od kursu EUR/PLN

Udział powyższych zobowiązań w zobowiązaniach ogółem nie jest znaczący, dlatego wpływ wahań kursów walutowych na wyniki finansowe Emitenta jest ograniczony. Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

Do analizy wrażliwości wyniku finansowego brutto przyjęto założenie, że kursy walutowe mogą spaść lub wzrosnąć o 5%. Po analizie zmian kursów walut zdecydowano przyjąć taką wartość.

	<i>Wzrost/ spadek kursu waluty</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>	<i>Wpływ na kapitał własny</i>
30 czerwca 2015 – EUR	+ 5%	-5,0	-5,0
30 czerwca 2014 – EUR	- 5%	+5,0	+5,0

36.3. Ryzyko cen produktów i usług

Rozwój Emitenta oraz podniesienie jego konkurencyjności na rynku windykacyjnym jest ściśle związane ze specjalizacją i profesjonalizacją oferowanych produktów i usług. Takie podejście wymaga przede wszystkim przeprowadzenia rozpoznania rynku w celu zidentyfikowania niezagospodarowanych lub słabo zagospodarowanych gałęzi rynku oraz znacznych inwestycji kapitałowych związanych zarówno z opracowaniem, jak i wdrożeniem określonych rozwiązań. W związku z powyższym istnieje ryzyko podjęcia decyzji związanej z rozwojem określonej usługi lub produktu, opartej na błędnych przesłankach. W efekcie usługa może nie odpowiadać potrzebom zgłaszanym przez rynek, jak również może być wprowadzona na rynek w niewłaściwym momencie.

Emitent zapobiega powyższemu ryzyku poprzez analizę potrzeb i oczekiwań klientów oraz analizę rynku jeszcze przed podjęciem ostatecznej decyzji o podjęciu inwestycji oraz systematyczny monitoring poczyną konkurencji. Poziom przychodów z działalności jest w istotnym stopniu powiązany z sytuacją na rynku wierzycelności w Polsce. Przeprowadzono analizę, jak wyglądałby wpływ zmiany cen produktów i towarów na sytuację finansową Emitenta – zmianę przychodów oraz dochodu brutto.

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie cen o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
Przyrost ceny oferowanych produktów	+5%	+428,0
Spadek ceny oferowanych produktów	-5%	-428,0
Przyrost ceny oferowanych produktów	+10%	+852,0
Spadek ceny oferowanych produktów	-10%	-852,0

36.4. Ryzyko kredytowe

Emitent zawiera transakcje wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Ryzykiem kredytowym zarządza się w oparciu o zatwierdzoną politykę udzielania kredytu kupieckiego. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie przyznaných limitów podlega regularnemu monitorowaniu i kontroli. Udzielone przez Emitenta kredyty kupieckie charakteryzują się sporym zróżnicowaniem i rozproszeniem ryzyka, ponieważ udzielane są znacznej liczbie niejednorodnych podmiotów. Nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Emitenta, takich jak aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, należności oraz pożyczek ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

36.5. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje.

37. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Emitenta jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Emitent zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom (np. poprzez skup akcji własnych w celu ich umorzenia) lub wyemitować nowe akcje. W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Emitent monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten nie był większy niż 50%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

38. Sezonowość

W segmencie działalności na którym działa Grupa brak jest zjawiska sezonowości.

39. Zdarzenia następujące w okresie sprawozdawczym oraz po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym (tj. 30 czerwca 2015 roku) miały miejsce następujące, istotne zdarzenia, mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Spółki E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO FINANSOWA S.A. w upadłości układowej

Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, postanowieniem z dnia 18 sierpnia 2015 r., sygn. akt VIII GUp 23/15, zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego e-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A. we Wrocławiu z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego, powołując jednocześnie syndyka masy upadłości w osobie Kamila Hajduka

Zarządca masy upadłości spółki E-kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A. w upadłości układowej ("Spółka", "EKA", "Wzywający") w dniu 17 sierpnia 2015 r. za pośrednictwem Poczty Polskiej przesłał do Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, Wydział V Gospodarczy wnioski o zawezwanie do próby ugodowej przeciwko:

1. Uni call Service Sp. z o.o. i Mariuszowi Pawłowskiemu o zapłatę kwoty 2.189.103 PLN w związku z bezskutecznymi w stosunku do masy upadłości przekazami pieniężnymi (pożyczkami) i odpowiedzialności z tego tytułu Członka Zarządu;
2. Uni call Service Sp. z o.o. i Mariuszowi Pawłowskiemu o zapłatę kwoty 7.416.347 PLN w związku z bezskutecznymi w stosunku do masy upadłości przekazami pieniężnymi i odpowiedzialności z tego tytułu Członka Zarządu;
3. Mariuszowi Pawłowskiemu i Janowi Miśko o zapłatę kwoty 7.377.765 PLN w związku ze szkodą z tytułu transakcji zbycia przez EKA akcji EX-DEBT S.A. i odpowiedzialności z tego tytułu Członka Zarządu i przewodniczącego Rady Nadzorczej;

40. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR i PLN

	stan 30/06/2015 5 PLN	stan 30/06/2015 5 EUR	stan na 30/06/2014 4 PLN	stan na 30/06/2014 4 EUR
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	418	101	913	219
Wartości niematerialne	676	163	680	163
Należności długoterminowe			522	125
Inwestycje w jednostkach zależnych				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 024	486	2 024	486
		0		
Aktywa trwałe ogółem	3 119	750	4 139	995
		0		
Aktywa obrotowe				
Zapasy		0		
Inwestycje	515	124	48 289	11 605
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	0	0	1 091	262
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	236	57	1 160	279
Należności z tytułu podatku dochodowego		0		
Pozostałe należności	434	104	713	171
Rozliczenia międzyokresowe czynne	364	87	222	53
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	298	72	2 646	636
		0		
Aktywa obrotowe ogółem	1 847	444	54 121	13 007
		0		
AKTYWA RAZEM OGÓŁEM	4 966	1 194	58 260	14 002

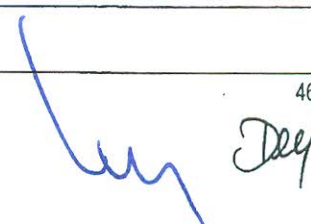
	stan 30/06/2015 PLN	stan 30/06/2015 EUR	stan na 30/06/2014 PLN	stan na 30/06/2014 EUR
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	2 670	2 670	637	642
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 930	3 930	937	944
Kapitał zapasowy	7 371	4 292	1 757	1 032
Kapitał rezerwowi z wyceny instrumentów zabezpieczających				
Zyski zatrzymane	-20 230	3 115	-4 823	743
Wynik finansowy	1	1		
Kapitał własny ogółem	-6 258	14 009	-1 492	3 367
Zobowiązania długoterminowe				

E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A. w upadłości układowej
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania długoterminowe tytułu kredytów, pożyczek i pozostałe zobowiązanie finansowe	14 510	23 418	3 459	5 628
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 218	2 720	767	654
Pozostałe rezerwy długoterminowe	401			
Zobowiązania długoterminowe ogółem	18 130	26 138	4 322	6 282
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek i pozostałe zobowiązanie finansowe	15 142	11 307	3 610	2 717
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 616	2 057	862	494
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	246	242	59	58
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	19 004	13 606	4 531	3 270
Zobowiązania ogółem	37 134	39 744	8 853	9 552
PASYWA OGÓŁEM	30 876	53 753	7 361	12 919

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT
[WARIANT PORÓWNAWCZY]

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	okres zakończony 30/06/2015	okres zakończony 30/06/2015	okres zakończony 30/06/2014	okres zakończony 30/06/2014
	PLN	EUR	PLN	EUR
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3 300	790	5 619	1 359
Pozostałe przychody operacyjne	160	38	4 630	1 120
			0	0
Razem przychody z działalności operacyjnej	3 460	828	10 249	2 479
			0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			0	0
Koszty wynagrodzeń świadczeń pracowniczych	1 881	450	2 012	487
Amortyzacja	76	18	92	22
Zużycie surowców i materiałów	118	28	201	49
Usługi obce	1 522	364	3 263	789
Pozostałe koszty operacyjne	22 162	5 304	1 214	294
Razem koszty działalności operacyjnej	25 759	6 165	6 781	1 640
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-22 299	-5 337	3 468	839
Przychody finansowe	40	10	70	17
Koszty finansowe	2 264	542	1 992	482
Przychody finansowe netto	-2 223	-532	-1 921	-465
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-24 522	-5 869	1 547	374



E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A. w upadłości układowej
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku
(w tysiącach PLN)

Podatek dochodowy	0	0	670	162
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-24 522	-5 869	876	212
ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ (w zł/ na jedną akcję)	-0,92	-0,22	0,03	0,01
Podstawowy (zł)	-0,92	-0,22	0,03	0,01
Rozwodniony (zł)	-0,92	-0,22	0,03	0,01

Wrocław 19 sierpnia 2015 roku

Sporządził w imieniu Unitax Service Sp. z o.o.
Robert Dac

Robert Dac

Kamil Hajduk

Sydyk
Kamil Hajduk
Licencja sydyka nr 142