

# **e-Kancelaria Grupa Prawno – Finansowa S.A. w upadłości likwidacyjnej**

**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
za okres sprawozdawczy kończący się dnia 17 sierpnia  
2015 roku**

Data przygotowania:  
14 grudnia 2015 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT .....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	6
SKONSOLIDOWANE SPRZWOZDANIE z sytuacji finansowej .....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	12
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	13
1. Informacje ogólne .....	13
2. Opis Spółki E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO FINANSOWA S.A. W UPADŁOŚCI LIKWIDACYJNEJ .....	13
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki .....	13
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	14
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	14
5.1. Profesjonalny osąd .....	14
5.2. Niepewność szacunków .....	16
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	18
7. Oświadczenie o zgodności .....	18
8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych .....	18
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	18
10. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania .....	19
11. Korekta błędu .....	21
12. Zmiana szacunków .....	21
13. Istotne zasady rachunkowości .....	21
14.1. Inwestycje w jednostkach współzależnych (współkontrolowanych) .....	21
14.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	21
14.3. Rzeczowe aktywa trwałe .....	22
14.4. Nieruchomości inwestycyjne .....	23
14.5. Wartości niematerialne .....	24
14.6. Wierzytelności .....	25
14.7. Leasing .....	25
14.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych .....	25
14.9. Koszty finansowania zewnętrznego .....	26
14.10. Aktywa finansowe .....	26
14.11. Utrata wartości aktywów finansowych .....	27
14.12. Wbudowane instrumenty pochodne .....	28
14.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia .....	28
14.14. Zapasy .....	28
14.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	28
14.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	29
14.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....	29
14.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	29
14.19. Rezerwy .....	30
14.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe .....	30
14.21. Płatności w formie akcji własnych .....	30
14.22. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne .....	30
14.23. Dotacje .....	30
14.24. Przychody .....	30
14.25. Podatki .....	31
14.26. Zysk netto na akcję .....	32



14.27. Kapitał własny .....	32
14.28. Rozliczenia międzyokresowe .....	32
15. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	32
16. Podatek dochodowy .....	33
16.1. Obciążenie podatkowe .....	33
17. Odroczone podatki dochodowe .....	33
18. Działalność zaniechana .....	33
19. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS .....	33
20. Zysk przypadający na jedną akcję .....	33
21. Leasing .....	34
21.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca .....	34
21.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca .....	34
21.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Spółka jako leasingobiorca .....	34
21.4. Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Spółka jako leasingodawca .....	34
34	
22. Nieruchomości inwestycyjne .....	34
23. Wartości niematerialne .....	35
24. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach .....	35
25. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości .....	35
26. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	35
27. Inne aktywa długoterminowe .....	35
28. Świadczenia pracownicze .....	36
28.1. Programy akcji pracowniczych .....	36
28.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia .....	36
28.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy .....	36
29. Zapasy 36	
30. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	36
31. Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	37
32. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	37
33. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....	38
33.1. Kapitał podstawowy .....	38
33.2. Pozostałe kapitały rezerwowe .....	39
Pozycja nie występuje w okresie sprawozdawczym .....	39
33.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy .....	39
34. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz papiery dłużne .....	39
34.1. Oprocentowane kredyty i pożyczki .....	39
34.2. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	40
34.3. Nabyte dłużne papiery wartościowe .....	40
34.4. Udzielone pożyczki .....	40
35. Zobowiązania warunkowe .....	40
35.1. Sprawy sądowe .....	40
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. ....	40
Spółka jest w postępowaniu upadłościowym na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VIII Gospodarczy .....	40
35.2. Rozliczenia podatkowe .....	40
35.3. Zobowiązania inwestycyjne .....	41
36. Informacje o podmiotach powiązanych .....	41

36.1.	Jednostka współkontrolowana .....	42
36.2.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi .....	42
36.3.	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu .....	42
36.4.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu .....	42
36.5.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki .....	43
37.	Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR i PLN .....	43



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	01/01/2015	01/01/2014
	17/08/2015	31/12/2014
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	3 514,00	9 127,00
Pozostałe przychody operacyjne	3 870,00	23 405,00
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>7 384,00</b>	<b>32 532,00</b>
Koszty wynagrodzeń świadczeń pracowniczych	1 855,00	4 008,00
Amortyzacja	88,00	192,00
Zużycie surowców i materiałów	130,00	399,00
Usługi obce	1 863,00	5 508,00
Pozostałe koszty operacyjne	26 382,00	36 402,00
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>30 317,00</b>	<b>46 509,00</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-22 933,00</b>	<b>-13 977,00</b>
Przychody finansowe	44,00	3 620,00
Koszty finansowe	2 389,00	9 734,00
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>-2 345,00</b>	<b>-6 114,00</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-25 278,00</b>	<b>-20 091,00</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>671,00</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-25 278,00</b>	<b>-20 762,00</b>
<b>ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ (w zł/na jedną akcję)</b>	<b>-0,95</b>	<b>-0,78</b>
Podstawowy (zł)	-0,95	-0,78
Rozwodniony (zł)	-0,95	-0,78

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01/01/2015	01/01/2014
	17/08/2015	31/12/2014
ZYSK (STRATA) NETTO	-	-
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-25278,00</b>	<b>-20762,00</b>
Inne całkowite dochody		
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku finansowego		
Instrument zabezpieczające przepływy pieniężne		
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		
<b>Całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-25278,00</b>	<b>-20762,00</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRZWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na 17/08/2015	stan na 31/12/2014
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	-00	677,00
Wartości niematerialne	-00	671,00
Należności długoterminowe	-00	-00
Inwestycje w jednostkach zależnych	-00	-00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-00	2 024,00
<b>Aktywa trwałe ogółem</b>	<b>-00</b>	<b>3 372,00</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	173,00	-00
Inwestycje	438,00	21 659,00
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-00	-00
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	132,00	2 063,00
Należności z tytułu podatku dochodowego		-00
Pozostałe należności	208,00	352,00
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6,00	522,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	377,00	1 268,00
<b>Aktywa obrotowe ogółem</b>	<b>1 334,00</b>	<b>25 862,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM OGÓŁEM</b>	<b>1 334,00</b>	<b>29 240,00</b>



	stan na 17/08/2015	stan na 31/12/2014
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał zakładowy	2 670,00	2 670,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 930,00	3 930,00
Kapitał zapasowy	7 371,00	7 371,00
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	-00	-00
Pozostałe kapitały rezerwowe	-00	-00
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	-20 762,00	-00
Zyski zatrzymane	-25 278,00	-20 762,00
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>-32 069,00</b>	<b>-6 791,00</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek i pozostałe zobowiązania finansowe	-00	10 193,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-00	3 218,00
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-00	471,00
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>-00</b>	<b>13 882,00</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek i pozostałe zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28 661,00	19 069,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 674,00	2 836,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-00	-00
	68,00	243,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>	<b>33 403,00</b>	<b>22 148,00</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>33 403,00</b>	<b>36 030,00</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>1 334,00</b>	<b>29 240,00</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01/01/2015-17/08/2015	01/01/2014-31/12/2014
<b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto za okres	-25278,00	-20091,00
Korekty	24700,00	15848,00
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	88,00	192,00
Przychody finansowe netto	2358,00	-6114,00
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	226,00	
Zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa		
Płatności w formie akcji własnych rozliczane w instrumentach kapitałowych		671,00
Podatek dochodowy		-10603,00
Zmiany stanu pozostałych inwestycji	9570,00	
Zmiany stanu inwestycji w pakiety wierzytelności	5672,00	31460,00
Zmiana stanu zapasów	67,00	
Zmiana stanu należności	1931,00	479,00
Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych czynnych	515,00	115,00
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw usług oraz pozostałych	4273,00	-652,00
Podatek zapłacony		
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-578,00</b>	<b>-4243,00</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy	163,00	9401,00
Odsetki otrzymane		53,00
Splata udzielonych pożyczek		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	163,00	68,00
Dywidendy otrzymane		



Wpływy ze zbycia aktywów finansowych		9280,00
<i>Wydutki</i>	-19,00	-1104,00
Udzielone pożyczki	-19,00	-916,00
Inne wydatki inwestycyjne na podmioty powiązane		-56,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-132,00
Nabycie aktywów finansowych		-132,00
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>145,00</b>	<b>8297,00</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z emisji akcji		6500,00
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		6500,00
Inne wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-71,00	-429,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-7755,00
Płatność z tytułu umów leasingu finansowego	-386,00	-325,00
Odsetki zapłacone	-1,00	-4330,00
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-458,00</b>	<b>-6338,00</b>
<b>Przeptywy pieniężne netto ogółem</b>		
	-891,00	-2285,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1268,00	2228,00
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>377,00</b>	<b>1268,00</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
 za okres sprawozdawczy zakończony dnia 17 sierpnia 2015 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>2670,00</b>	<b>3930,00</b>	<b>7371,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-20762,00</b>	<b>-6791,00</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>						<b>-25278,00</b>	
Zysk netto za okres sprawozdawczy						-25278,00	
Inne całkowite dochody ogółem							
Wycena instrumentów zabezpieczających							
Inne całkowite dochody ogółem							
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
<b>Całkowite dochody za poprzedni okres sprawozdawczy</b>							
<b>Dopłaty i wypłaty od właścicieli</b>							
Płatność w formie akcji							
Emisja akcji własnych							
Dopłaty i wypłaty od właścicieli ogółem							
<b>Kapitał własny ogółem na dzień 17 sierpnia 2015 r.</b>	<b>2670,00</b>	<b>3930,00</b>	<b>7371,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-46040,00</b>	<b>-32069,00</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
 za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>2670,00</b>	<b>3930,00</b>	<b>4245,00</b>	<b>0,00</b>		<b>3126,00</b>	<b>13971,00</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>						<b>-20762,00</b>	<b>-20762,00</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy						3126,00	3126,00
Inne całkowite dochody ogółem							
Wycena instrumentów zabezpieczających							
Inne całkowite dochody ogółem							
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy							
<b>Całkowite dochody za poprzedni okres sprawozdawczy</b>							
<b>Dopłaty i wypłaty od właścicieli</b>			<b>3126,00</b>				
Płatność w formie akcji							
Emisja akcji własnych							
Dopłaty i wypłaty od właścicieli ogółem							
<b>Kapitał własny ogółem na dzień 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>2670,00</b>	<b>3930,00</b>	<b>7371,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-17636,00</b>	<b>-6791,00</b>



## ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres kończący się 17 sierpnia 2015 roku oraz dane za okres porównywalny – tj. za okres sprawozdawczy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku.

E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO FINANSOWA S.A. w upadłości układowej jest wpisana do KRS pod numerem 0000366992.

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

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

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

### 2. Opis Spółki E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO FINANSOWA S.A. W UPADŁOŚCI LIKWIDACYJNEJ

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

Na dzień 17.08.2015 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.

Zaznaczyć należy, iż podmioty zależne : Debt Collection System e-Kancelaria M. Pawłowski Sp. K., oraz Centralny rejestr Długów Gielda Wierzytelności Sp. z o. o. nie podjęły prowadzenia działalności.

### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Skład **Zarządu** na dzień 17 sierpnia 2015 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Adam Korpak – Prezes Zarządu.

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

W dniu 20.05.2015 roku Sąd uchylił Zarząd Spółki i powołał Zarządcę Sądowego w osobie Pana Kamila Hajduk. Natomiast w dniu 18.08.2015 r. sąd zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego na obejmujące likwidację i powołał syndyka w osobie Pana Kamila Hajduka.

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

- Pan Jan Miśko – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Alicja Pawłowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Pan Robert Kostera – Członek Rady Nadzorczej,

Zgodnie z § 20 statutu Spółki 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 sporządzania 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 Syndyka w osobie Pana Kamila Hajduk w dniu 15.12.2015 r.

#### **5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

##### **5.1. Profesjonalny osąd**

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

##### *Wycena wierzytelności*

Zarząd Spółki 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 Spółkę 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 Spółka 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. Spółka posiada stosowne narzędzia do oceny należności pod kątem prawdopodobieństwa ściągальności należności oraz wiedzę historyczną w zakresie windykacji wierzytelności gospodarczych. Stąd Zarząd nie widzi podstaw do tworzenia odpisu aktualizującego na przedmiotowe wierzytelności wobec e-Kancelarii Grupy Prawno-Finansowej S.A. w upadłości układowej.

#### *Przeniesienie aktywów z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych*

Spółka 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. Zarząd Spółki ocenia na dzień bilansowy istotność udziału własnego Spółki w użytkowaniu danej nieruchomości i podejmuje decyzję o jej ujęciu jako nieruchomości inwestycyjnej lub środka trwałego.

#### *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 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. zdyskontowaną);
- 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 „przekopania”) 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*

Spółka 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*

Spółka 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 rezerw na odprawy emerytalne. Z uwagi na te przepisy oraz niewielkie ewentualne wysokości takich rezerw Spółka zdecydowała ich nie tworzyć.

### *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Spółka 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*

Spółka wykorzystuje szacunki w celu określenia wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w nocie 42 jednostkowego sprawozdania finansowego.

### *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.

Spląty 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 braku kontynuacji działalności przez Spółkę E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO FINANSOWA S.A. w upadłości likwidacyjnej w dającej się przewidzieć przyszłości.

W dniu 18 sierpnia 2015 roku Sąd Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, postanowieniem o, 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 („KIMSF”).

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 Revenue
- 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.

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 odroczonej”.



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 odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” 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 modelu 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 niestojące 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 Spółka 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 Spółkę.

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 17.08.2015 roku, 31.12.2014 roku przez Narodowy Bank Polski,
  - na dzień 17.08.2015 r.: 4,1775.
  - na dzień 31.12.2014 r.: 4,2623.
- 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 17.08.2015 r.: 4,1414,
  - dla okresu od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.: 4,1893.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała udziałów w jednostkach zagranicznych.

### 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 Spółce 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 obiekty 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 Spółka 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**

Spółka 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 Spółka 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 ujemnie 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 przejęcia 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) umożliwi 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.

Spląty 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

##### Spółka 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 spląty 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 korzyści 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.

##### Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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 Spółka 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 ujmują 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 ujmują 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. Spółka 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 Spółka 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.

Spółka 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 Spółka 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**

Spółka 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 skapitalizowane, 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 z 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 w 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**

Spółka 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 Spółce nie występują płatności w formie akcji własnych.

#### **14.22. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne**

Spółka nie przeznacza 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 Spółka 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 Spółki 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 podatku dochodowego 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 rozdzielony 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**

Spółka 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.

Spółka 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 PRAWNO-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 17 sierpnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 17 sierpnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Jednostkowy rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	0,00	671,00
Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat</b>	<b>0,00</b>	<b>671,00</b>

## 17. Odroczony podatek dochodowy

Pozycja nie wystąpiła w okresie sprawozdawczym.

## 18. Działalność zaniechana

W okresie 2015 roku oraz 2014 roku Spółka nie wykazywała działalności zaniechanej.

## 19. 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. Spółka nie tworzy funduszu i nie dokonuje okresowych odpisów.

W związku z powyższym, saldo netto na dzień 17.08.2015 roku wynosi 0 tys. zł (na dzień 17.08.2015 roku - 0 tys. zł).

## 20. 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 17 sierpnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-25278,00	-20762,00
Zysk/Strata na działalności zaniechanej		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	-25278,00	-20762,00
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-25278,00	-20762,00
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję w zł przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,95	-0,78
Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję w zł przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,95	-0,78

## 21. Leasing

### 21.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Spółka posiada środki trwałe na dzień 17 sierpnia 2015 roku przyjęte do użytkowania na mocy umów leasingu operacyjnego.

Są to:

samochody osobowe, wykorzystywane w działalności windykacyjnej oraz sprzedaży usług Spółki.

### 21.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

Spółka nie jest stroną żadnych umów leasingowych.

### 21.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Spółka jako leasingobiorca

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

### 21.4. Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu – Spółka jako leasingodawca

Spółka nie posiada środków trwałych na dzień 17 sierpnia 2015 roku oddanych do użytkowania na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

## 22. Nieruchomości inwestycyjne

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu

### 23. Wartości niematerialne

Spółka nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.  
Spółka nie posiada wartości niematerialnych, do których tytuł prawny podlegałby ograniczeniom lub, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań.  
Spółka nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

### 24. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Spółka nie posiada udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

### 25. 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 2015 roku, jak również w roku 2014 i 2013, nie było nabyć jednostek gospodarczych nie spełniających definicji przedsięwzięcia.

### 26. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

### 27. Inne aktywa długoterminowe

	Rok zakończony 17 sierpnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Grunt		
Budynek		
Należności długoterminowe		
Udziały w Unifund NSFIZ	0,00	0,00
Udziały w Centralnym Rejestrze Długów Giełda Wierzytelności Sp. z o. o.	0,00	5,00
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>5,00</b>

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



## 28. Świadczenia pracownicze

### 28.1. Programy akcji pracowniczych

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

### 28.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

### 28.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

## 29. Zapasy

Zapasy wykazane w sprawozdaniu finansowym, powstały w związku z przekwalifikowaniem środków trwałych występujących w Spółce do towarów, w związku z postępowaniem likwidacyjnym Spółki.

## 30. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Rok zakończony 17 sierpnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Należności z tytułu dostaw i usług	1717	1884
Należności od jednostek stowarzyszonych		79
Należności budżetowe (w tym podatek VAT od zwrotu nabytych aktywów)	54	88
Pozostałe należności od osób trzecich	154	264
Pozostała należność od podmiotów współzależnych		
<b>Należności ogółem netto</b>	<b>1925</b>	<b>2414</b>
Odpis aktualizujący należności	1585	0
<b>Należności brutto</b>	<b>340</b>	<b>2514</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Na dzień 17.08.2015 roku Syndyk 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 Spółka osiąga na sprzedaży do kilku dużych podmiotów, działających na różnych rynkach.

### 31. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

	Rok zakończony 17 sierpnia 2015	Rok zakończony 30 czerwca 2014
<b>Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe czynne</b>		
Prace rozwojowe		
<b>Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe czynne</b>		
Prace rozwojowe		
Ubezpieczenia majątkowe	6	35
Koszty na przełomie okresów		160
Przedpłaty		23
Pozostałe		5
	6	222

### 32. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Rok zakończony 17 sierpnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Środki pieniężne w banku i kasie	377	1268
Lokaty krótkoterminowe		
<b>Razem</b>	<b>377</b>	<b>1268</b>

W tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania



### 33. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

#### 33.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 17 sierpnia 2015 roku kapitał akcyjny Spółki wynosi 2.670.000 zł i jest podzielony na 26.700.000. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

	Rok zakończony 17 sierpnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
wartość nominalna 1 akcji	0,10	0,10
ilość akcji, w tym w podziale na serie	26700000,00	26700 000,00
akcje serii A - akcje uprzywilejowane co do prawa głosu, na każdą akcję serii A przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu	10500000,00	10500 000,00
akcje serii B	3000000,00	3000 000,00
akcje serii C	1060000,00	1060 000,00
akcje serii D	12140000,00	12140 000,00
Wysokość kapitału zakładowego	2670000,00	2670 000,00

#### 33.1.1. Wartość nominalna akcji

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

#### 33.1.2. 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.

#### 33.1.3. 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 14 grudnia 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
Mehtilda Holdings Limited	11.051.336	21551336	17,70%	14,05%
<b>Łącznie</b>	<b>26 700 000</b>	<b>37 200 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### 33.2. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozycja nie występuje w okresie sprawozdawczym

### 33.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

## 34. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz papiery dłużne

### 34.1. Oprocentowane kredyty i pożyczki

Dłużnik	Wierzyciel	Saldo kredytu/pożyczki na 17.08.2015 w tys. PLN			Saldo kredytu/pożyczki na 31.12.2014 w tys. PLN		
		krótkoterm inowe	długotermi nowe	razem	krótkoterm inowe	długotermi nowe	razem
E-KANCELARIA GPF SA	RAIFFEISEN BANK POLSKA	0,00	0,00	0,00	71,00	0,00	71,00
Razem		0,00	0,00	0,00	1708,00	0,00	1708,00



### 34.2. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Pozycja obejmuje emisje obligacji zgodnie z poniższa tabela

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
				<b>28 589 800,00</b>

### 34.3. Nabyte dłużne papiery wartościowe

Pozycja nie występuje w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

### 34.4. Udzielone pożyczki

Spółka udzieliła 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.

## 35. Zobowiązania warunkowe

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych:

### 35.1. 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.

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

Spółka nie tworzyła rezerw na postępowania sądowe.

### 35.2. 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 stanowanie 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.

### 35.3. Zobowiązania inwestycyjne

Pozycja nie wystąpiła w okresie sprawozdawczym

## 36. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na dzień 17.08.2015 roku oraz na dzień 31.12.2015 roku. Podane transakcje były realizowane w walucie PLN i tak też zostały zaprezentowane w niniejszej notcie.

E-Kancelaria jako sprzedający

Nazwa spółki	opis	17.08.2015	31.12.2014
Mathilda Holding 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.	handlowe	8,00	526,00
Ex-Debt Partners S.A.	handlowe		0,00
Uni Call Service Sp. z o. o.	handlowe		19,00
Uni Call Service Sp. z o. o.	pożyczki		856,00
UNITAX Service Sp. z o. o.	handlowe	28,00	0,00
Revenue Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	handlowe	111,00	
Unifund Niestandaryzowany Sekuratyzyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	wykup certyfikatów	348,00	5550,00
Unifund Niestandaryzowany Sekuratyzyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	handlowe	9,00	
Centralny Rejestr Długów Giełda Wierzytelności Sp. z o.o.	pożyczki	19,00	60,00
Kancelaria Prawna Miśko-Pawłowska i Wspólnicy Sp. K.	brak transakcji		
Debt Collection System E-Kancelaria M. Pawłowski Sp. K.	brak transakcji		
Biznes Consulting Mariusz Pawłowski	brak transakcji		



E-Kancelaria jako kupujący

Nazwa spółki	opis	17.08.2015	31.12.2014
Mathilda Holding 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.	handlowe	53,00	201,00
Ex-Debt Partners S.A.	brak transakcji		
Uni Call Service Sp. z o. o.	handlowe	194,00	1811,00
UNITAX Service Sp. z o. o.	handlowe	235,00	470,00
Revenue Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	brak transakcji		
Unifund Niestandaryzowany Sekuratyacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	brak transakcji		
Centralny Rejestr Długów Giełda Wierzytelności Sp. z o.o.	brak transakcji		
Kancelaria Prawna Miško-Pawłowska i Wspólnicy Sp. K.	handlowe	17,00	12,00
Debt Collection System E-Kancelaria M. Pawłowski Sp. K.	brak transakcji		
Biznes Consulting Mariusz Pawłowski	handlowe	56,00	

**36.1. Jednostka współkontrolowana**

Na dzień 17 sierpnia 2015 roku Spółka nie posiadała udziałów w jednostce współkontrolowanej.

**36.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

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

**36.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu**

W roku 2015 Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

**36.4. 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.

36.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

37. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR i PLN

	stan na 17/08/2015 PLN	stan na 17/08/2015 EUR	stan na 31/12/2014 PLN	stan na 31/12/2014 EUR
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	-00	-00	677,00	159,00
Wartości niematerialne	-00	-00	671,00	157,00
Należności długoterminowe	-00	-00	-00	-00
Inwestycje w jednostkach zależnych	-00	-00	5,00	1,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-00	-00	2 024,00	475,00
<b>Aktywa trwałe ogółem</b>	<b>-00</b>	<b>-00</b>	<b>3 377,00</b>	<b>792,00</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	173,00	41,41	-00	-00
Inwestycje	438,00	104,85	21 659,00	5 081,00
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-00	-00	-00	-00
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	132,00	31,60	2 063,00	484,00
Należności z tytułu podatku dochodowego	-00	-00	-00	-00
Pozostałe należności	208,00	49,79	352,00	82,00
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6,00	1,44	522,00	728,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	377,00	90,25	1 268,00	297,00
<b>Aktywa obrotowe ogółem</b>	<b>1 334,00</b>	<b>319,33</b>	<b>25 862,00</b>	<b>6 068,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM OGÓŁEM</b>	<b>1 334,00</b>	<b>319,33</b>	<b>29 240,00</b>	<b>6 860,00</b>
	stan na 17/08/2015 PLN	stan na 17/08/2015 EUR	stan na 31/12/2014 PLN	stan na 31/12/2014 EUR
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	2 670,00	639,14	2 670,00	626,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 930,00	940,75	3 930,00	922,00
Kapitał zapasowy	7 371,00	1 764,45	7 371,00	1 729,00



E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A. w upadłości likwidacyjnej  
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 17 sierpnia 2015 roku  
 (w tysiącach PLN)

Kapitał rezerwy z wyceny instrumentów zabezpieczających	-00	-00	-00	-00
Pozostałe kapitały rezerwowe	-00	-00	-00	-00
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	-20 762,00	-4 969,96	-00	-00
Zyski zatrzymane	-25 278,00	-6 050,99	-20 762,00	-3 126,00
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>-32 069,00</b>	<b>-7 676,60</b>	<b>-6 791,00</b>	<b>-1 593,00</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek i pozostałe zobowiązania finansowe	-00	-00	10 193,00	2 391,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-00	-00	3 218,00	755,00
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-00	-00	471,00	-00
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>-00</b>	<b>-00</b>	<b>13 882,00</b>	<b>3 257,00</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek i pozostałe zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28 661,00	6 860,80	19 069,00	4 474,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 674,00	1 118,85	2 836,00	665,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-00	-00	-00	-00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	68,00	16,28	243,00	57,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>	<b>33 403,00</b>	<b>7 995,93</b>	<b>22 148,00</b>	<b>5 196,00</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>33 403,00</b>	<b>7 995,93</b>	<b>36 030,00</b>	<b>8 453,00</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>1 334,00</b>	<b>319,33</b>	<b>29 240,00</b>	<b>6 860,00</b>

E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A. w upadłości likwidacyjnej  
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 17 sierpnia 2015 roku  
 (w tysiącach PLN)

	stan na 17/08/2015 PLN	stan na 17/08/2015 EUR	stan na 31/12/2014 PLN	stan na 31/12/2014 EUR
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	3 514,00	848,51	9 127,00	2 179,00
Pozostałe przychody operacyjne	3 870,00	934,47	23 405,00	5 587,00
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>7 384,00</b>	<b>1 782,98</b>	<b>32 532,00</b>	<b>7 766,00</b>
Koszty wynagrodzeń świadczeń pracowniczych	1 855,00	447,92	4 008,00	957,00
Amortyzacja	88,00	21,25	192,00	46,00
Zużycie surowców i materiałów	130,00	31,39	399,00	95,00
Usługi obce	1 863,00	449,85	5 508,00	1 315,00
Pozostałe koszty operacyjne	26 382,00	6 370,33	36 402,00	8 689,00
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>30 317,00</b>	<b>7 320,49</b>	<b>46 509,00</b>	<b>11 102,00</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-22 933,00</b>	<b>-5 537,52</b>	<b>-13 977,00</b>	<b>-3 336,00</b>
Przychody finansowe	44,00	10,62	3 620,00	864,00
Koszty finansowe	2 389,00	576,86	9 734,00	2 324,00
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>-2 345,00</b>	<b>-566,24</b>	<b>-6 114,00</b>	<b>-1 459,00</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-25 278,00</b>	<b>-6 103,75</b>	<b>-20 091,00</b>	<b>-4 796,00</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-00</b>	<b>-00</b>	<b>671,00</b>	<b>160,00</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-25 278,00</b>	<b>-6 103,75</b>	<b>-20 762,00</b>	<b>-4 956,00</b>
<b>ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ (w zł/na jedną akcję)</b>	<b>-0,95</b>	<b>-0,23</b>	<b>-78,00</b>	<b>-0,19</b>
Podstawowy (zł)	-0,95	-0,23	-0,78	-0,19
Rozwodniony (zł)	-0,95	-0,23	-0,78	-0,19

Sporządził

Justyna Bodziony



E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A. w upadłości układowej  
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 17 sierpnia 2015 roku  
 (w tysiącach PLN)

	stan na 17/08/2015 PLN	stan na 17/08/2015 EUR	stan na 31/12/2014 PLN	stan na 31/12/2014 EUR
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	3 514,00	848,51	9 127,00	2 179,00
Pozostałe przychody operacyjne	3 870,00	934,47	23 405,00	5 587,00
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>7 384,00</b>	<b>1 782,98</b>	<b>32 532,00</b>	<b>7 766,00</b>
Koszty wynagrodzeń świadczeń pracowniczych				
	1 855,00	447,92	4 008,00	957,00
Amortyzacja	88,00	21,25	192,00	46,00
Zużycie surowców i materiałów	130,00	31,39	399,00	95,00
Usługi obce	1 863,00	449,85	5 508,00	1 315,00
Pozostałe koszty operacyjne	26 382,00	6 370,33	36 402,00	8 689,00
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>30 317,00</b>	<b>7 320,49</b>	<b>46 509,00</b>	<b>11 102,00</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-22 933,00</b>	<b>-5 537,52</b>	<b>-13 977,00</b>	<b>-3 336,00</b>
Przychody finansowe	44,00	10,62	3 620,00	864,00
Koszty finansowe	2 389,00	576,86	9 734,00	2 324,00
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>-2 345,00</b>	<b>-566,24</b>	<b>-6 114,00</b>	<b>-1 459,00</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-25 278,00</b>	<b>-6 103,75</b>	<b>-20 091,00</b>	<b>-4 796,00</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-00</b>	<b>-00</b>	<b>671,00</b>	<b>160,00</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-25 278,00</b>	<b>-6 103,75</b>	<b>-20 762,00</b>	<b>-4 956,00</b>
<b>ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ (w zł/na jedną akcję)</b>				
	<b>-0,95</b>	<b>-0,23</b>	<b>-78,00</b>	<b>-0,19</b>
Podstawowy (zł)	-0,95	-0,23	-0,78	-0,19
Rozwodniony (zł)	-0,95	-0,23	-0,78	-0,19

Sporządził

Justyna Bodziona

Syndyk

Kamil Hajduk  
 Upełnomocniony nr 142