

Kancelaria Forum S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2019 r.

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE FINANSOWE KANCELARII FORUM S.A.....	2
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	7
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	7
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI	8
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
4. PRZYPADKI NETTO	20
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI.....	20
6. POZOSTAŁE PRZYPADKI I KOSZTY OPERACYJNE	20
7. PRZYPADKI I KOSZTY FINANSOWE	21
8. PODATEK DOCHODOWY	21
9. INSTRUMENTY FINANSOWE	23
10. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	24
11. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI.....	24
12. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	25
13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	25
14. KAPITAŁ WŁASNY	25
15. KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE	25
16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	25
17. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	26
18. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	27
19. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU	28
20. INFORMACJE DODATKOWE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29
21. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	30
22. INFORMACJE O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	30
24. INFORMACJE O UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH O ZABEZPIECZENIACH NA MAJĄTKU SPÓŁKI	30
25. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	30
26. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU	30
27. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	31
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI KANCELARII FORUM S.A.	32

SPRAWOZDANIE FINANSOWE KANCELARII FORUM S.A.

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<u>Nota</u>	<u>01/04/2018- 31/03/2019</u>	<u>01/04/2017- 31/03/2018</u>
Działalność kontynuowana			
Przychody netto	4	-	-
Koszty ogólnego zarządu	5	(9)	(15)
Koszty sprzedaży	5	(30)	(48)
Pozostałe przychody operacyjne	6	-	1
Pozostałe koszty operacyjne	6	-	(4)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(39)	(66)
Przychody finansowe	7	7 374	6 233
Koszty finansowe	7	(1)	(29)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 334	6 138
Podatek dochodowy	8	(1 185)	(2 730)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 149	3 408
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		6 149	3 408
Inne całkowite dochody			
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		6 149	3 408

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31/03/2019	31/03/2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Inwestycje w jednostkach zależnych	10	5 930	5 930
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	12	6	6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.2	84	87
Aktywa trwałe razem		6 020	6 023
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	5 163	188
Należności z tytułu podatku dochodowego		135	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	232	297
Aktywa obrotowe razem		5 530	485
Aktywa razem		11 550	6 508
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał podstawowy	14	240	240
Zyski zatrzymane:		6 150	3 409
- zysk (strata) netto bieżącego okresu		6 149	3 409
Kapitał zapasowy utworzony z zysku		3 459	51
Kapitał własny		9 849	3 700
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	1 701	2 657
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	131
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		-	20
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 701	2 808
Zobowiązania razem		1 701	2 808
Pasywa razem		11 550	6 508

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 334	6 138
Korekty:			
Koszty finansowe		-	29
Przychody finansowe		(7 374)	(6 233)
Inne korekty		-	12
Korekty razem		(7 374)	(6 192)
Zmiana stanu należności		(4 975)	(5)
Zmiana stanu zobowiązań		(956)	(50)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(20)	(44)
Zmiany w kapitale obrotowym		5 951	(52)
Zapłacony podatek dochodowy		(1 448)	(1 287)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(7 439)	(1 339)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	(500)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	500
Otrzymane odsetki		1	5
Otrzymane dywidendy		7 373	5 687
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		7 374	5 692
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(2 200)
Odsetki zapłacone		-	(95)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-	(1 795)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-	(4 089)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(65)	264
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku		297	33
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku		232	297

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy utworzony z zysku	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 kwietnia 2018 roku	240	51	3 409	3 700
Zmiany w kapitale własnym za okres sprawozdawczy				
Zysk netto	-	-	6 149	6 149
Razem całkowite dochody	240	51	9 558	9 849
Transakcje z właścicielami				
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Podział wyniku	-	3 408	(3 408)	-
Stan na 31 marca 2019 roku	240	3 459	6 150	9 849

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy utworzony z zysku	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 kwietnia 2017 roku	240	36	1 810	2 086
Zmiany w kapitale własnym za okres sprawozdawczy				
Zysk netto	-	-	3 408	3 408
Razem całkowite dochody	-	-	3 408	3 408
Transakcje z właścicielami				
Wypłata dywidendy	-	-	(1 794)	(1 794)
Podział wyniku	-	15	(15)	-
Stan na 31 marca 2018 roku	240	51	3 409	3 700

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

Nazwa:	Kancelaria Forum Spółka Akcyjna („Spółka”)
Siedziba:	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy W Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	14 stycznia 2011 roku
Data aktu założycielskiego:	20 grudnia 2010 roku
Numer KRS:	0000375853
Regon:	060732771
NIP:	922-303-11-37

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Zarząd:

Pan Jarosław Orlikowski	-	Prezes Zarządu
Pan Rafał Paluch	-	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Pan Ireneusz Chadał
Pani Elżbieta Żelazko-Nowosielska
Pan Bogdan Dzudzewicz

1.3. Informacje o Grupie Kapitałowej

Grupę Kapitałową Kancelaria Forum S.A. tworzą następujące podmioty:

- 1) Kancelaria Forum S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39, 02-672 Warszawa, występujący jako podmiot dominujący, podmioty zależne od Spółki to:
 - A) Kancelaria Prawnicza Forum radca prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39, 02-672 Warszawa, występujący jako podmiot zależny, w którym Kancelaria Forum S. A. posiada 85% udziału w kapitale zakładowym (pośrednio i bezpośrednio). Udział w ogólnej liczbie głosów odpowiada bezpośredniemu udziałowi w kapitale tej spółki.
 - B) Legal Process Administration sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39, 02-672 Warszawa, występujący jako podmiot zależny, w którym Kancelaria Forum S. A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym (pośrednio i bezpośrednio). Udział w ogólnej liczbie głosów odpowiada bezpośredniemu udziałowi w kapitale tej spółki.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej jednostek zależnych jest nieoznaczony.

Kancelaria Forum S.A. nie musi prezentować skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ:

- 1) Spółka, będąca jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Kancelaria Forum S.A. sama jest jednostką zależną od jednostki Kredyt Inkaso S.A., która posiada w niej całościowy udział,
- 2) Instrumenty kapitałowe Kancelarii Forum S.A. nie znajdują się w publicznym obrocie i Spółka nie wyemitowała instrumentów dłużnych znajdujących się w publicznym obrocie,
- 3) Kancelaria Forum S.A. nie złożyła, ani nie jest w trakcie składania, swojego sprawozdania finansowego w komisji papierów wartościowych, ani w innym organie regulującym, dla celów wprowadzenia instrumentów dowolnej klasy do publicznego obrotu, oraz
- 4) Kredyt Inkaso S.A., jednostka dominująca najwyższego szczebla dla Spółki sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, które są publicznie dostępne i są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

1.4. Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jednostki jest rok rozpoczynający się 1 kwietnia i kończący się 31 marca roku następnego.

1.5. Przedmiot działalności

Przedmiot działalności:

1. działalność firm centralnych (head Office) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych 70.10.Z
2. pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – w PKD 66.19.Z;
3. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – w PKD 70.22.Z;
4. pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana – w PKD 82.99.Z.

1.6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Roczne jednostkowe sprawozdanie Kancelaria Forum Spółka Akcyjna obejmuje okres 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2019 roku oraz zawiera:

- dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku dla rocznego jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów oraz rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marzec 2019 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 marca 2018 roku.

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz ich interpretacjami („MSSF”), które zostały włączone do prawa Unii Europejskiej w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („UE”). Natomiast w zakresie

nieuregulowanym powyższymi standardami i interpretacjami jest ono zgodne z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t. jedn. Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zmianami) („Ustawa o rachunkowości”) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez UE standardów oraz związanych z nimi interpretacji za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez UE bądź zostały zatwierdzone przez UE, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym. Spółka nie skorzystała w okresie objętym sprawozdaniem z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez UE, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Od 1 kwietnia 2018 roku Spółka przyjęła do stosowania MSSF 9. Wpływ wdrożenia MSSF 9 opisano w dalszych notach. Zastosowanie MSSF 9 spowodowało zmiany zasad (polityki) rachunkowości Spółki w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych oraz utraty wartości aktywów finansowych. MSSF 9 zawiera nowe również nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń mające na celu uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem. Wytyczne te zwiększają zakres pozycji, jakie można wyznaczać na pozycje zabezpieczane. Dodatkowe ujawnienia wymagane przez standard zapewnią informację na temat wpływu rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdanie finansowe oraz na strategię zarządzania ryzykiem.

Walutą funkcjonalną Kancelarii oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2.1.1. Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym jednostki za rok 2018/2019

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2018/2019 rok:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie) - standard wprowadza fundamentalną zasadę ujmowania przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej trzeba alokować do poszczególnych elementów pakietu. Zgodnie z MSSF 15, koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Z uwagi na brak umów z klientami, do których mógłby mieć zastosowanie powyższy standard, Spółka nie zidentyfikowała istotnego wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za 2018/2019 rok.

2.1.2. Informacje co do standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie

Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz nowa interpretacja zostały wydane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji. Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.1.3. Różnice do RMSR

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Spółka analizuje wpływ zastosowania nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdania finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej jednostki.

3.2. Podstawa sporządzenia

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Pozostałe składniki aktywów i zobowiązań finansowych wykazywane są wg wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej

3.3. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji według średniego kursu NBP.

Pozycje pieniężne wyrażone w walucie obcej wyceniane są według kursu zamknięcia (kursu natychmiastowej realizacji, wykonania) tzn. po kursie NBP z dnia bilansowego.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

3.4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

3.5. Aktywa finansowe

Składnik aktywów finansowych jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w większości przypadków w wartości godziwej, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Na dzień bilansowy 31/03/2019 Spółka klasyfikuje aktywa finansowe dla celów wyceny po początkowym ujęciu, inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, do następujących kategorii:

- i. aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- ii. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- iii. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- iv. instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka dokonała wyboru opcji wyceny instrumentów kapitałowych w odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

W okresie porównywalnym, na dzień 31/03/2018, Spółka dokonywała klasyfikacji aktywów finansowych do następujących kategorii:

- i. pożyczki i należności,
- ii. aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- iii. aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- iv. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług.

i. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Kategoria aktywów finansowych wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują:

- Pożyczki
- Pozostałe aktywa finansowe
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Pożyczki, Pozostałe aktywa finansowe

Spółka ujmuje składnik aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Spółka decyduje o klasyfikacji aktywa finansowego w momencie jego początkowego ujęcia.

W odniesieniu do pożyczek i pozostałych aktywów finansowych, składnik aktywów finansowych w momencie początkowego ujęcia wycenia się według wartości godziwej, powiększonej lub pomniejszonej, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W okresach późniejszych takie pozostałe aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Z uwagi na nieznaczące efekty dyskonta należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartości na koniec okresu sprawozdawczego.

ii. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Zysk lub stratę na składniku aktywów finansowych wycenianym w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem zysku lub straty z tytułu utraty wartości oraz zysków lub strat z tytułu różnic kursowych, do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych lub jego przeklasyfikowania. Jeśli zaprzestano ujmowania składnika aktywów finansowych, skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitał własny do wyniku finansowego w formie korekty wynikającej z przeklasyfikowania. Odsetki obliczone w oparciu o metodę efektywnej stopy procentowej ujmuje się w wyniku finansowym.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Jeśli jednostka dokonuje przeklasyfikowania składnika aktywów finansowych z kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody do kategorii składników wycenianych w zamortyzowanym koszcie, składnik ten zostaje przeklasyfikowany w jego wartości godziwej na dzień przeklasyfikowania. Skumulowane zyski lub straty ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach zostają jednak usunięte z pozycji kapitału własnego i skorygowane w oparciu o wartość godziwą składnika aktywów finansowych na dzień przeklasyfikowania. W związku z tym składnik aktywów finansowych wycenia się na dzień przeklasyfikowania tak, jak gdyby zawsze był wyceniany w zamortyzowanym koszcie. Korekta ta dotyczy innych całkowitych dochodów, lecz nie wpływa na wynik finansowy i w związku z tym nie stanowi korekty wynikającej z przeklasyfikowania. Efektywnej stopy procentowej i wyceny oczekiwanych strat kredytowych nie koryguje się w wyniku przeklasyfikowania.

Jeśli jednostka dokonuje przeklasyfikowania składnika aktywów finansowych z kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody do kategorii składników wycenianych w wartości godziwej

przez wynik finansowy, składnik ten nadal wycenia się w wartości godziwej. Skumulowane zyski lub straty ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego w formie korekty wynikającej z przeklasyfikowania na dzień przeklasyfikowania.

Jeśli jednostka dokonuje przeklasyfikowania składnika aktywów finansowych z kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy do kategorii składników wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, składnik ten nadal wycenia się w wartości godziwej.

iii. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się składnik aktywów który nie został zakwalifikowany jako wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, o ile został wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia i jeśli w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza się niespójność wyceny lub ujęcia, jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). 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. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); 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.

3.6. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostki zależne są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

3.7. Należności krótkoterminowe

Do należności krótkoterminowych zalicza się należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu podatku dochodowego, należności z zasądzonych kosztów procesu oraz należności pozostałe.

Z uwagi na nieznaczące efekty dyskonta należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartości na koniec okresu sprawozdawczego.

Wartość księgowa należności odpowiada ich wartości godziwej.

3.8. Środki pieniężne

Na środki pieniężne składają się środki pieniężne w banku i w kasie oraz inne środki pieniężne, czyli depozyty bankowe o pierwotnym terminie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Środki te zostały wycenione w wartości nominalnej, natomiast depozyty bankowe w kwocie wymagalnej. Wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

3.9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tj. poniesione wydatki dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

3.10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki jest wykazany w wartości nominalnej, zgodnej ze statutem Spółki i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

3.11. Kapitał zapasowy utworzony z zysku

Kapitał zapasowy tworzony jest z zysków zatrzymanych.

3.12. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w kwocie, która w przyszłości spowoduje zwiększenie zobowiązania do zapłaty z tytułu podatku dochodowego, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy bilansową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Przy wycenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględniono stawkę podatku dochodowego 19%, która według naszej najlepszej wiedzy będzie obowiązywała w roku, w którym rezerwa zostanie rozwiązana.

3.13. Rezerwa i zobowiązania na świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Rezerwy na odprawy emerytalne

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych, które są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Wartość rezerwy została oszacowana z zastosowaniem metod aktuarialnych

3.14. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy są tworzone, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych i można dokonać wiarygodnego oszacowania tego zobowiązania.

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z którymi wiąże się przyszłe zobowiązanie.

3.15. Zobowiązania finansowe

Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmują się na dzień zawarcia transakcji.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych, jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

3.16. Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne są dokonywane na dzień sprawozdawczy, jeśli istnieje taka konieczność, w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

3.17. Przychody

Przychody z usług prawnych ujmowane są w dacie i kwocie ich wymagalności.

3.18. Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży

Do kosztów ogólnego zarządu zalicza się wszelkie pozostałe koszty ponoszone przez Spółkę, które nie zostały zaliczone do kosztu własnego przychodów i pozostałych kosztów działalności podstawowej, a zostały poniesione także w związku z działalnością operacyjną Spółki.

3.19. Podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku.

Podatek odroczony został wyliczony w oparciu o metodę bilansową jako podatek podlegający zwrotowi lub zapłacie w przyszłości, w oparciu o występujące różnice pomiędzy wartościami bilansowymi a podatkowymi aktywów i pasywów.

3.20. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

3.21. Zmiana zasad rachunkowości

W sprawozdaniu finansowym nie dokonywaliśmy zmian zasad rachunkowości, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

3.22. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości

Zastosowanie MSSF 9

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich, Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Spółka zastosowała po raz pierwszy nowy standard MSSF 9 w sprawozdaniu za okres rozpoczynający się w dniu 1 kwietnia 2018 roku. Efekt zastosowania zasad w zakresie klasyfikacji, wyceny oraz utraty wartości, określonych zgodnie z wymogami nowego Standardu zostały zaprezentowane w dalszych notach. Spółka zakończyła ocenę skutków wpływu wejścia w życie tego standardu we wszystkich aspektach.

(a) Klasyfikacja i wycena

Zgodnie z wymogami MSSF 9 jednostka klasyfikuje składnik dłużnych aktywów finansowych jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla składnika dłużnych aktywów finansowych, które związane są ze standardową spłatą kapitału i odsetek.

Spółka dokonała wyboru opcji wyceny instrumentów kapitałowych w odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych (poprzednio klasyfikowanych jako aktywa dostępne do sprzedaży) do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Pomimo zmiany kategorii i zasad klasyfikacji instrumentów finansowych Spółka nie zidentyfikowała wpływu wdrożenia MSSF 9 na wartość posiadanych instrumentów w związku z brakiem zmian metod wyceny w ramach tych kategorii.

Poniższa tabela pokazuje zmiany kategorii aktywów finansowych związane z wdrożeniem MSSF 9:

	Metodologia wg MSSF 9	Metodologia wg MSR 39	Stan na 31.03.2018
Aktywa trwałe:			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	Instrumenty kapitałowe wyceniane przez Inne całkowite dochody	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6
Aktywa obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw usług oraz pozostałe należności	Zamortyzowany koszt	Pożyczki i należności	188
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zamortyzowany koszt	Pożyczki i należności	297
Aktywa finansowe ogółem			491

(a) Utrata wartości

MSSF 9 wymaga od Spółki ujęcia wpływu oczekiwanych strat kredytowych na wszystkie posiadane aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

W ramach implementacji MSSF 9 Spółka przeanalizowała historię swoich strat kredytowych.

Z uwagi na fakt, iż Spółka nie zidentyfikowała w poprzednich okresach strat kredytowych, w wyniku przeprowadzonej analizy Spółka nie zidentyfikowała dodatkowego wpływu z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do posiadanych aktywów.

Implementacja MSSF 16

Od dnia 1 kwietnia 2019 Spółka jest zobowiązana do wdrożenia standardu MSSF 16 Leasing, który zastępuje dotychczasowy MSR 17 Leasing. Zgodnie z nowymi regulacjami leasingobiorca rozpoznaje składnik aktywów reprezentujący prawo do użytkowania określonego aktywa oraz zobowiązanie leasingowe odpowiadające jego obowiązkowi uiszczania opłat leasingowych. Leasingobiorca odrębnie ujmuje koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Z dwóch, wskazanych w MSSF 16, możliwości zastosowania standardu po raz pierwszy, Spółka wybrała zmodyfikowane podejście retrospektywne (brak konieczności przekształcania danych porównawczych), skutkujące rozpoznaniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia na dzień początkowego zastosowania Standardu. Przy wyborze tego podejścia, Spółka nie ma obowiązku dokonania przekształcenia danych porównawczych. Wdrożenie MSSF 16 spowoduje spadek kosztów najmu, wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych, które spowodują wzrost wskaźnika EBITDA, aktywów i zobowiązań (w związku z rozpoznaniem składnika aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu) oraz wzrost wskaźnika zadłużenia.

Spółka oszacowała przewidywany wpływ jaki będzie miało zastosowanie po raz pierwszy standardu MSSF 16 na jej sprawozdanie finansowe. Przewidywana wartość zobowiązań i praw do użytkowania na dzień 1 kwietnia 2019 wynosi 15,5 tys. zł. Rzeczywisty wpływ zastosowania MSSF 16 na dzień 1 kwietnia 2019 roku może ulec zmianie ponieważ Spółka jest w trakcie weryfikacji i akceptacji ostatecznych założeń i szacunków.

Zgodnie z szacunkami, na dzień 1 kwietnia 2019 r. wartość składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i wartość zobowiązań z tytułu leasingu są sobie równe, a wdrożenie standardu nie będzie miało wpływu na kapitały własne.

3.23. Profesjonalny osąd

Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji oraz ich ewentualnej utraty wartości na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Zarząd ocenił, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości oraz nie nastąpiła ich trwała utrata wartości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonych przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości pozostałych aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje oceny, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości i przeprowadza wycenę pozostałych aktywów trwałych do wartości godziwej odnosząc jej skutki przez wynik finansowy.

3.24. Oświadczenie Zarządu Kancelarii Forum S.A. o zgodności Sprawozdania Finansowego z obowiązującymi zasadami rachunkowości

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, Roczne Sprawozdanie Finansowe Kancelarii Forum S.A. za okres od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk. Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską.

3.25. Oświadczenie Zarządu Kancelarii Forum S.A. o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa dokonujący badania Sprawozdania Finansowego Kancelarii Forum S.A. za okres od dnia 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

4. Przychody netto

Analiza przychodów Spółki dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Przychody netto		
Pozostałe usługi	-	-
Razem	-	-

5. Koszty działalności

Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Koszty ogólnego zarządu	9	15
Koszty sprzedaży	30	48
Razem	39	63

Koszty według rodzaju	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	31	48
Podatki i opłaty	-	1
Wynagrodzenia	7	13
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1	1
Razem	39	63

6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Inne przychody	-	1
Razem	-	1

Pozostałe koszty operacyjne	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Pozostałe	-	4
Razem	-	4

7. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Dywidendy	7 373	6 222
Przychody odsetkowe z tytułu obligacji i pożyczek	-	6
Przychody odsetkowe od lokat bankowych	1	5
Razem	7 374	6 233

Koszty finansowe	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Koszty odsetkowe z tytułu obligacji	-	29
Pozostałe koszty finansowe	1	-
Razem	1	29

8. Podatek dochodowy

8.1. Podatek dochodowy odniesiony na wynik finansowy

	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(1 182)	(1 340)
	(1 182)	(1 340)
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(3)	(1 390)
Razem	(1 185)	(2 730)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	(1 185)	(2 730)

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 334	6 138
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2018: 19%)	1 393	1 166
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami księgowymi	2 980	3 177
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	-	-
Strata podatkowa do rozliczenia	-	-
Odliczone darowizny	-	-
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(1 400)	(1 183)
Koszty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2	7
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	(1 790)	(1 827)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	1 185	1 340

8.2. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31/03/2019	31/03/2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	84	89
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	2
Podatek odroczony per saldo	84	87
	31/03/2019	31/03/2018
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89	1 481
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(2)	4
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	87	1 477
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	(3)	(1 390)
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	84	87
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84	89
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	2

	31/03/2018	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	31/03/2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Wycena i rozliczenie instrumentów finansowych	81	(1)	80
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4	(4)	-
Pozostałe rezerwy	4	-	4
Razem	89	(5)	84
	31/03/2018	Zmiana stanu w rachunku zysków i strat	31/03/2019
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2	2	0
Razem	2	2	0

9. Instrumenty finansowe

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

	31/03/2019		31/03/2018	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pozostałe aktywa finansowe	6	6	6	6
Inwestycje w jednostkach zależnych	5 930	5 930	5 930	5 930
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 163	5 163	188	188
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	232	232	297	297
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 701	1 701	2 657	2 657

9.1. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych w wartości godziwej

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej wg poziomów wyceny

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.03.2019		
Aktywa:		
Pozostałe aktywa finansowe	6	6
Inwestycje w jednostkach zależnych	5 930	5 930
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 163	5 163
Aktywa razem	11 099	11 099
Zobowiązania:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 701	1 701
Zobowiązania razem (-)	1 701	1 701
Wartość godziwa netto	1 701	1 701

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.03.2018		
Aktywa:		
Pozostałe aktywa finansowe	6	6
Inwestycje w jednostkach zależnych	5 930	5 930
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	188	188
Aktywa razem	6 124	6 124
Zobowiązania:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 657	2 657
Zobowiązania razem (-)	2 657	2 657
Wartość godziwa netto	3 467	3 467

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów.

10. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Bezpośredni udział w kapitale podstawowym	31/03/2019		31/03/2018	
			Cena nabycia	Wartość bilansowa	Cena nabycia	Wartość bilansowa
Kancelaria Prawnicza Forum radca prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp. k.	Polska, ul. Domaniewska 39, 02-672 Warszawa	85%	230	230	230	230
Legal Process Administration Sp. z o.o.	Polska, ul. Domaniewska 39, 02-672 Warszawa	100%	5 700	5700	5 700	5 700
			5 930	5 930	5 930	5 930

11. Należności i pożyczki

	31/03/2019	31/03/2018
Należności z tytułu dostaw usług	-	-
Należności publiczno-prawne	195	188
Pozostałe należności	4 968	-
Razem	5 163	188

Na dzień 31 marca 2018 roku i na dzień 31 marca 2019 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących na należnościach. Spółka dokonuje analizy przedawnionych sald i nie widzi konieczności dokonania odpisów na należnościach.

Pozostałe należności obejmują należności od podmiotów z Grupy Kapitałowej związane z rozliczeniem płatności z tytułu dywidend.

12. Pozostałe aktywa finansowe

	Aktywa krótkoterminowe		Aktywa długoterminowe	
	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
<i>Aktywa finansowe wyceniane według historycznego kosztu:</i>				
Pozostałe aktywa	500	500	500	500
Odpis z tytułu utraty wartości	(494)	(494)	(494)	(494)
Pozostałe aktywa finansowe i pożyczki razem	6	6	6	6

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31/03/2019	31/03/2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	232	297
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	232	297

14. Kapitał własny

14.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy w PLN	31/03/2019	31/03/2018
Liczba akcji	240 000	240 000
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy (PLN)	240 000	240 000

Wszystkie powyższe serie są to akcje zwykłe, bez uprzywilejowania oraz bez ograniczenia praw do akcji.

Właścicielem 100% akcji Spółki jest spółka dominująca Grupy Kapitałowej tj. Kredyt Inkaso S.A.

15. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Nie wystąpiły na daty bilansową.

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31/03/2019	31/03/2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26	1
Inne zobowiązania	1 675	2 656
Razem	1 701	2 657

Zobowiązania z tytułu zakupów towarów i usług regulowane są terminowo. Inne zobowiązania stanowią zobowiązania wobec podmiotów z Grupy Kapitałowej związane z rozliczeniem płatności z tytułu dywidend.

17. Zarządzanie ryzykiem

17.1. Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko niewypłacalności odbiorców usług oraz emitentów obligacji. Spółka stale monitoruje status partnerów gospodarczych i w sytuacji gdyby zaszła taka potrzeba podejmuje działania mające na celu zabezpieczenie Spółki przed utratą aktywów lub w celu minimalizacji straty.

W poniższej tabeli zaprezentowano informacje o maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe.

	31/03/2019	31/03/2018
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	5 163	188
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	232	297
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	5 395	485

Przedstawione informacje na temat ryzyka kredytowego dotyczą stanu na dzień 31 marca 2019 roku. Są one reprezentatywne dla całego okresu sprawozdawczego.

17.2. Ryzyko płynności

Należności	kwota nominalu i odsetek wg terminów płatności				
	do 1 miesiąca	od 1 miesiąca do 3 miesięcy	od 4 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 163	-	-	-	-
Razem	5 163	-	-	-	-

Zobowiązania	kwota nominalu wg terminów płatności				
	do 1 miesiąca	od 1 miesiąca do 3 miesięcy	od 4 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 701	-	-	-	-
Razem	1 701	-	-	-	-

17.3. Ryzyko rynkowe: ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej dotyczy następujących instrumentów finansowych Spółki:

- środków pieniężnych
- zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

W odniesieniu do środków pieniężnych oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy lub poziom kapitałów własnych Spółki jest nieznaczny.

18. Transakcje z podmiotami powiązanymi

18.1. Transakcje handlowe

Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi:

	Przychody		Koszty	
	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
z podmiotem dominującym:				
Kredyt Inkaso S.A.	-	-	26	25
z podmiotami zależnymi:				
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp. k.	-	-	-	-
Legal Process Administration Sp. z o.o.	-	-	-	-
Razem	-	-	26	25

18.2. Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
z podmiotem dominującym:				
Kredyt Inkaso S.A.	-	-	5	1
z podmiotami zależnymi:				
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp. k.	-	-	-	-
Legal Process Administration Sp. z o.o.	-	-	-	-
Razem	-	-	5	1

18.3. Dywidendy

	Dywidendy należne/ otrzymane		Dywidendy wypłacone	
	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
z podmiotem dominującym:				
Kredyt Inkaso S.A.	-	-	-	1 795
z podmiotami zależnymi:				
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piluś i Spółka Sp. k.	7 373	5 687	-	-
Razem	7 373	5 687	-	1 795

	Zobowiązanie z tytułu otrzymanej zaliczki na dywidendę	
	31/03/2019	31/03/2018
z podmiotami zależnymi:		
Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piluś i Spółka Sp. k.	1 675	2 655
Razem	1 675	2 655

19. Wynagrodzenia członków Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej kształtowało się w sposób następujący:

	31/03/2019	31/03/2018
Wynagrodzenie zasadnicze i inne świadczenia	7	13
Razem	7	13

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi i kadrą kierowniczą były zawierane na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenie wypłacone przez Spółkę Forum S.A.

Imię i Nazwisko	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Paweł Szewczyk	-	6
Ireneusz Chadał	2	2
Jan Paweł Lisicki	-	-
Piotr Podłowski	-	2
Elżbieta Żelazko-Nowosielska	2	2
Bogdan Dzudzewicz	2	1
Razem	6	13

19.1. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych osobom zarządzającym i nadzorującym

Nie wystąpiły poza wyżej wymienionymi wynagrodzeniami.

19.2. Informacja dotycząca świadczeń dla kluczowego personelu kierowniczego

Inne świadczenia poza wynagrodzeniami nie wystąpiły.

20. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym

	Stan na 31/03/2019	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Zmiany wynikające z uzyskania lub utruty kontroli nad jednostkami zależnymi lub innymi przedsięwzięci- ami	Skutki zmian kursów walutowych	Zmiany wartości godziwych	Inne zmiany	Stan na 31/03/2019
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-	-

Zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym

	Stan na 31/03/2018	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Zmiany wynikające z uzyskania lub utruty kontroli nad jednostkami zależnymi lub innymi przedsięwzięci- ami	Skutki zmian kursów walutowych	Zmiany wartości godziwych	Inne zmiany	Stan na 31/03/2019
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-	-

21. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

22. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

Podmiotem uprawnionym do dokonania przeglądu Roczego Sprawozdania Finansowego Forum S.A. za okres od 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku jest spółka Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, wybrana przez Radę Nadzorczą. Stosowna umowa o badanie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania finansowego została zawarta w dniu 2 lipca 2018 roku, a jej przedmiotem jest przeprowadzenie badania rocznego sprawozdania finansowego Kancelarii Forum S.A. za rok obrotowy od 1 kwietnia 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku.

Wynagrodzenie z tytułu badania wynosi 8.592 netto PLN.

23. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Nie wystąpiły.

24. Informacje o udzielonych gwarancje i poręczeniach o zabezpieczeniach na majątku Spółki

Nie wystąpiły

25. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres sprawozdawczy.

26. Propozycja podziału zysku

Zarząd planuje przeznaczyć wypracowany w roku obrotowym wynik na kapitał zapasowy.

27. Zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Spółki zatwierdził do publikacji niniejsze roczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 kwietnia 2018 roku do 31 marca 2019 roku, wraz z danymi porównawczymi, w dniu 26 września 2019 r. („Dzień Zatwierdzenia”).

Warszawa, 26 września 2019 r.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Orlikowski

Rafał Paluch

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Ewa Dąbrowska

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI KANCELARII FORUM S.A.

1. Podstawowe informacje o spółce

Kancelaria Forum S.A. jest zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000375853, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy W Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14.01.2011 roku.

Kancelaria Forum S.A. jest komandytariuszem w Kancelarii Prawniczej Forum radca prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp. k., posiadającym 85% udziałów w prawach do jej zysku.

Kancelaria Forum S.A. posiada również 100% udziałów w Spółce Legal Process Administration Sp. z o.o. zajmującej się obsługą IT świadczoną dla podmiotów Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A.

100% akcji Spółki należy do Kredyt Inkaso S.A., akcje będące w posiadaniu Kredyt Inkaso S.A. uprawniają do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

2. Zdarzenia istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Głównym źródłem dochodów Spółki jest udział w zysku otrzymywanym od Kancelarii Forum Sp.k.a najistotniejszy wpływ na działalność i wyniki jednostki ma działalność prowadzona przez Kancelarię Prawniczą Forum radca prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp.k.

Kancelaria Prawnicza Forum sp. k. jest jedną z wielu kancelarii prawnych świadczących kompleksową obsługę prawną w zakresie prowadzenia masowych ilości spraw o zapłatę. Większość tego typu kancelarii współpracuje z firmami windykacyjnymi świadcząc usługi w zakresie przedsądowej windykacji upominawczej oraz zastępstwa sądowego i egzekucyjnego. Klientami tych kancelarii są przede wszystkim firmy windykacyjne, fundusze sekurytyzacyjne zlecające obsługę wierzytelności, banki, firmy z branży ubezpieczeniowej i telekomunikacyjnej. Wymiernym wskaźnikiem oceny pozycji kancelarii jest ilość prowadzonych postępowań sądowych i egzekucyjnych, niestety prowadzone w Polsce rankingi kancelarii prawnych nie uwzględniają ilości prowadzonych przez nie postępowań sądowych czy egzekucyjnych.

W okresie od 01.04.2018 do 31.03.2019 roku Kancelaria Prawnicza Forum zainicjowała ponad 84 tysiące postępowań sądowych o wartości przedmiotu sporu niespełna 315 mln złotych w tym ponad 67 tysięcy za pośrednictwem EPU. We wskazanym okresie Kancelaria otrzymała ponad 63 tyś tytułów wykonawczych gdzie zasądzone koszty procesu wynosiły około 36 milionów w tym koszty zastępstwa procesowego nieco ponad 32 miliony złotych. W zakresie postępowań egzekucyjnych w okresie od kwietnia 2018 do końca marca 2019 roku kancelaria rozpoczęła ponad 94 tysiące postępowań egzekucyjnych, których salda na moment wszczęcia postępowania przekraczały 1 115 mln złotych Łącznie na koniec marca 2019 roku Kancelaria obsługiwała około 211 tysięcy spraw na wszystkich etapach postępowania, w tym na etapie sądowym 58 tysięcy oraz około ponad 153 tysięcy spraw na etapie egzekucyjnym. Łączna wartość przedmiotu sporu spraw i znajdujących się w sądach na dzień 31.03.2019 wyniosła blisko 300 milionów złotych, a wartość spraw znajdujących w toku egzekucji komorniczej to ponad 1 963 milionów złotych.

W zakresie postępowań sądowych wynik ten został osiągnięty dzięki obsłudze portfeli wierzytelności funduszy własnych a w mniejszym zarządzanych usługowo przez Kredyt Inkaso. W zakresie postępowania egzekucyjnego przeważały również sprawy własne. Na koniec okresu objętego sprawozdaniem w imieniu własnych funduszy Kredyt Inkaso Kancelaria prowadziła ponad 123 tysięcy spraw a na zlecenie niespełna 30 tysięcy. Obsługiwane przez kancelarię sprawy pochodzą głównie od funduszy sekurytyzacyjnych gdzie pierwotnym wierzycielem były podmioty z sektora bankowego i telekomunikacyjnego i pożyczkowego.

3. Przewidywany rozwój jednostki

Wyniki i rozwój jednostki zależą w największym zakresie od sytuacji jej spółki zależnej tj. Kancelarii Forum sp. k., a na jej kondycję i rozwój największy wpływ ma wielkość i potencjał rynku wierzytelności w Polsce oraz otoczenie

prawne kancelarii świadczących obsługę masowych ilości spraw sądowych i egzekucyjnych.

Niezwykle istotny wpływ na działalność jednostki mają zmieniające się uwarunkowania prawne dotyczące bezpośrednio windykacji prawnej.

Jedną z takich zmian mających istotny wpływ na cały sektor rynku wierzytelności to wejście w życie w dniu 25 maja 2018 r. Rozporządzenia o Ochronie Danych Osobowych (RODO). Zgodnie z nowymi przepisami jednym z obowiązków firm z branży finansowej będzie powołanie Inspektora Ochrony Danych, którego zadaniem jest nadzór nad przeprowadzaniem wewnętrznych procedur. Wprowadzane zmiany znacząco wpłyną na działanie firm z branży, zwłaszcza w zakresie wewnętrznych procedur dotyczących obrotu danymi osobowymi oraz automatyzacji procesów profilowania klienta. Za złamanie przepisów dotyczących ochrony danych osobowych po 25 maja 2018 grożą surowe sankcje karne, administracyjnoprawne oraz cywilnoprawne.

Windykacja prawna prowadzona przez podmioty niebędące bankami w dużym stopniu ograniczona została wydaniem przez Sąd Najwyższy uchwały z dnia 29 czerwca 2016 r. pod sygn. akt III CZP 29/16, w której sąd uznał, że nabywca wierzytelności niebędący bankiem nie może powoływać się na przerwę biegu przedawnienia spowodowaną wszczęciem postępowania egzekucyjnego na podstawie BTE zaopatrzonego w klauzulę wykonalności. Skutki orzeczenia są niezwykle daleko idące - wierzytelności nabyte od banków przez fundusze sekurytyzacyjne jako nieprzedawnione, z chwilą wydania orzeczenia są i będą traktowane przez większość sądów jako przedawnione. Wiąże się to ze stratami finansowymi podmiotów sektora rynku wierzytelności w postaci zarówno nieodzyskania należności, jak i obowiązkiem poniesienia dodatkowych kosztów procesu.

Najbardziej jednak znaczącą dla podmiotów działających na rynku wierzytelności zmianę wprowadziła ustawa z dnia 13 kwietnia 2018 r. o zmianie ustawy – Kodeks cywilny oraz niektórych innych ustaw, która weszła w życie w dniu 9 lipca 2018 r. Zmiana spowodowała skrócenie ogólnych terminów przedawnienia roszczeń oraz odnośnie tytułów wykonawczych (z 10 na 6 lat), zmiany w sposobie liczenia upływu terminu przedawnienia (ze skutkiem na ostatni dzień roku kalendarzowego), a także co najistotniejsze – odejście od zasady uwzględniania przedawnienia roszczenia przysługującego przeciwko konsumentom w następstwie podniesionego zarzutu przedawnienia na rzecz zasady uwzględnienia faktu przedawnienia przez sąd z urzędu. Reżimowi w/w nowelizacji w myśl przepisów intertemporalnych podlegają sprawy, których termin przedawnienia upłynął jeszcze przed dniem złożenia pozwu, a co do których do dnia wejścia w życie nowelizacji nie zostały uzyskane tytuły egzekucyjne. Powyższa zmiana zdeterminuje konieczność dostosowania windykacji prawnej do zmienionych przepisów poprzez staranną selekcję spraw kierowanych na drogę sądowego dochodzenia roszczeń i wykluczenia z nich spraw, w stosunku do których nie można już na etapie składania pozwu wykazać daty wymagalności nie starszej niż 3 lata wstecz.

Kolejną znaczącą dla windykacji prawnej nowelizacją, która wejdzie w życie na przełomie 2019/2020 r. jest zmiana Kodeksu postępowania cywilnego oraz niektórych innych ustaw, w tym ustawy o kosztach sądowych w sprawach cywilnych, w następstwie której podwyższeniu ulegną stawki opłat sądowych, a także wprowadzone zostaną nowe niewystępujące obecnie w systemie prawnym opłaty (np. od wniosku o uzasadnienie wyroku). Powyższa zmiana w znaczący sposób przyczyni się do wzrostu kosztów dochodzenia roszczeń na drodze prawnej. Generalnie obszerna przewidywana nowelizacja procedury cywilnej ma na celu przyspieszenie i usprawnienie postępowań cywilnych. Zawiera jednak także rozwiązania, które niepokoją środowiska wierzycieli np. zastąpienie tzw. podwójnego awizowania doręczaniem pism przez komorników sądowych.

Począwszy od 2015 roku weszły w życie nowe uregulowania prawne dotyczące tzw. upadłości konsumenckiej, czyli ogłoszenia niewypłacalności przez osobę fizyczną. Regulacja ta w dłuższej perspektywie czasowej może wpłynąć na skuteczność procesów windykacyjnych, gdyż jej celem jest ułatwienie dostępności instytucji upadłości osoby fizycznej m.in. poprzez ograniczenie katalogu przyczyn i okoliczności uzasadniających oddalenie przez sąd wniosku dłużnika o ogłoszenie upadłości, obniżenie kosztów postępowania sądowego, wprowadzenie instytucji umorzenia zobowiązania dłużnika w przypadku braku możliwości dokonania przez niego jakichkolwiek spłat. Zmiany te mogą spowodować wzrost liczby dłużników, którzy zdecydują się skorzystać z tej formy zadłużenia osobistego.

Obecnie trwają prace legislacyjne nad projektem ustawy – Prawo upadłościowe oraz niektórych innych ustaw. Przewidują one dalsze ułatwienia dla konsumentów w procesie oddłużania, z których najistotniejsze to ułatwienia dowodowe dla dłużników, ograniczające konieczność wykazania jedynie faktu niewypłacalności, bez konieczności wykazywania wpływu umyślności i rażącego niedbalstwa (konsekwencją nie będzie niemożność ogłoszenia upadłości lecz wydłużenie planu spłaty o okres od 4 do 7 lat). Projekt zakłada również przesunięcie pierwszego akcentu z drogi postępowania konsumenckiego upadłościowego na próby restrukturyzacji zadłużenia (układu z wierzycielami). Konsekwencją realizacji takiego scenariusza może być spadek naszych przychodów i wyniku finansowego.

Niezwykle istotny wpływ na rozwój branży mają zmieniające się uwarunkowania prawne dotyczące bezpośrednio windykacji prawnej. W przyjętej przez rząd nowej ustawie o komornikach wprowadzono zwiększony nadzór ze

strony zarówno sądów oraz Ministerstwa Sprawiedliwości, zwiększoną częstotliwość kontroli komorników przez sądy. Istotną zmianą dotyczy ograniczenia możliwości działania asesorów komorniczych gdyż ustawa przewiduje obowiązek osobistego wykonania czynności przez komornika wraz z nagrywaniem podjętych u dłużnika czynności. Wzrosły również ustawowe wymogi formalne wobec komorników. Komornik może licytować rzeczy na które zezwala ustawa a dłużnik będzie mógł w każdej chwili składać skargę na czynności komornika i żądać obecności policji. Ponadto ograniczony został wybór komornika do apelacji. Kolejna obowiązująca od 2019 roku zmiana ustawa dotycząca kosztów komorniczych wprowadziła zmianę obowiązujących procentowych stawek opłat komorniczych z 15, 8, 5 lub 2 proc. w zależności od sposobu egzekucji do jednolitej stawki 10 proc. z wyłączeniem wpłat w pierwszym miesiącu egzekucji objętych stawkami 5 proc. i 3 proc. w zależności od terminu wpłaty. Zmianie ulegnie również wysokość opłat, jakie będą obciążały Wierzyciela w przypadku umorzenia postępowania egzekucyjnego. Dotyczy to głównie postępowań umorzonych wskutek bezskuteczności, które będą wymuszały na wierzycielu uiszczenie opłaty w wysokości 150 zł. Z kolei w przypadku niecelowego wszczęcia postępowania egzekucyjnego od wierzyciela pobierana jest opłata w wysokości 10 % egzekwowanego świadczenia. Po nowelizacji wpłaty staną się własnością Skarbu Państwa, a komornik pobierać będzie jedynie prowizję.

Wprowadzone zmiany są niekorzystne dla wierzycieli takich jak Kredyt Inkaso egzekwujących wierzytelności wtórne, gdyż zwiększają koszty prowadzonych postępowań egzekucyjnych a w konsekwencji wpływają na zmniejszenie ilości spraw kierowanych do obsługi prawnej przez takie podmioty jak Kancelaria Forum.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie wystąpiły.

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka jest częścią notowanej na GPW Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A., która zapewnia finansowanie działalności Spółki. Sytuacja finansowa Spółki uzależniona jest pośredni od sytuacji Grupy Kapitałowej a w sposób bezpośredni od sytuacji Kancelarii Forum Sp.k., która w ocenie Zarządu jest dobra i stabilna.

Poniżej podajemy szczegółowe omówienie danych bieżących ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz z zestawienia z całkowitych dochodów w odniesieniu do danych porównawczych.

Istotne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz całkowitych dochodów na dzień 31 marca 2019 roku w porównaniu z bilansem na dzień 31 marca 2018 roku przedstawiał się następująco:

	01/04/2018- 31/03/2019	01/04/2017- 31/03/2018
Rachunek zysków i strat		
Przychody ze sprzedaży	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(39)	(66)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 334	6 138
Zysk (strata) netto	6 149	3 408
	31/03/2019	31/03/2018
Bilans		
Aktywa	13 955	6 508
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	4 106	2 808
Kapitał własny	9 849	3 700

Wynik na działalności operacyjnej Spółki poprawił się w stosunku do roku poprzedniego, co było efektem zmniejszenia kosztów operacyjnych Jednostki. Zysk netto Spółki wzrósł, natomiast w wyniku wzrostu przychodów z działalności finansowej w związku z przyznaną dywidendą ze Spółki Kancelaria Forum Sp.k. jest to główne źródło dochodu Spółki i jak opisano we wcześniejszej części Sprawozdania sytuacja Spółki zależna jest od sytuacji Kancelarii Forum Sp.k.

6. Nabycie udziałów własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów w przypadku ich zbycia

Nie wystąpiło.

7. Posiadane przez jednostkę oddziały i zakłady

Kancelaria Forum S.A. działa w swojej siedzibie w Warszawie nie posiada żadnego oddziału.

8. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

Nie dotyczy.

Warszawa, dnia 26 września 2019 r.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Orlikowski

Rafał Paluch