

**KANCELARIA FORUM S.A.  
WARSZAWA, UL. DOMANIEWSKA 39**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY  
OD 1 KWIETNIA 2017 ROKU  
DO 31 MARCA 2018 ROKU**

**WRAZ  
ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

## SPIS TREŚCI

### **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIETNIA 2017 ROKU DO 31 MARCA 2018 ROKU**

1. Sprawozdanie z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

### **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY OD 1 KWIETNIA 2017 ROKU DO 31 MARCA 2018 ROKU**

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

**Dla Akcjonariusza i Rady Nadzorczej Spółki Kancelaria FORUM S.A.**

### **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego spółki Kancelaria FORUM S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Domaniewskiej 39 (dalej „Spółka”), na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2018 roku, sprawozdanie z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające („*sprawozdanie finansowe*”).

#### *Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także umową jednostki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („*Ustawa o biegłych rewidentach*”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

## *Opinia*

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 marca 2018 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2017 roku do 31 marca 2018 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

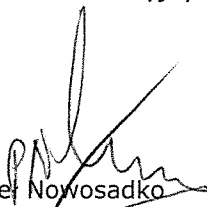
Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Przeprowadzający badanie w imieniu Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (do dnia 18 marca 2018 roku działającej pod firmą Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) – podmiotu wpisanego na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Paweł Nowosadko  
Kluczowy biegły rewident  
nr ewidencyjny 90119

Warszawa, 24 września 2018 roku

# Kancelaria Forum S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ORAZ SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2018 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 KAPITALE WŁASNYM .....                                                                                   | 6  |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....                                                                                         | 7  |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE .....                                                                                                       | 7  |
| 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....                                                                         | 8  |
| 3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....                                                                                          | 11 |
| 4. PRZYCHODY NETTO I KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY .....                                                                                | 18 |
| 5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI .....                                                                                                     | 18 |
| 6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....                                                                                 | 19 |
| 7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....                                                                                            | 19 |
| 8. PODATEK DOCHODOWY .....                                                                                                       | 19 |
| 9. INSTRUMENTY FINANSOWE .....                                                                                                   | 21 |
| 10. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH .....                                                                                     | 22 |
| 11. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI .....                                                                                                  | 23 |
| 12. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE .....                                                                                             | 23 |
| 13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....                                                                                     | 23 |
| 14. KAPITAŁ WŁASNY .....                                                                                                         | 23 |
| 15. KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE .....                                                                             | 24 |
| 16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....                                                       | 24 |
| 17. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM .....                                                                                                   | 24 |
| 18. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....                                                                                    | 26 |
| 19. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU .....                                                                                         | 27 |
| 20. INFORMACJE DODATKOWE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....                                                                 | 28 |
| 21. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA<br>WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE ..... | 28 |
| 22. INFORMACJE O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....                                         | 29 |
| 23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE .....                                                                              | 29 |
| 24. INFORMACJE O UDZIELONYCH GWARANCJE I PORĘCZENIACH O ZABEZPIECZENIACH NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....                                  | 29 |
| 25. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM .....                                                                       | 29 |
| 26. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU .....                                                                                              | 29 |
| 27. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI.....                                                                                             | 30 |
| SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI KANCELARII FORUM S.A. ....                                                                   | 31 |

Kancelaria Forum S.A.

Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu z działalności za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.03.2018 r.  
(w tys. PLN)

---

# **SPRAWOZDANIE FINANSOWE KANCELARII FORUM S.A.**



## SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                                         | Nota | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 |
|---------------------------------------------------------|------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |      |                           |                           |
| Przychody netto                                         | 4    | -                         | 57                        |
| Koszty ogólnego zarządu                                 | 5    | (15)                      | (227)                     |
| Koszty sprzedaży                                        | 5    | (48)                      | (97)                      |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 6    | 1                         | 1                         |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 6    | (4)                       | (9)                       |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>         |      | <b>(66)</b>               | <b>(275)</b>              |
| Przychody finansowe                                     | 7    | 6 233                     | 2 251                     |
| Koszty finansowe                                        | 7    | (29)                      | (258)                     |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>               |      | <b>6 138</b>              | <b>1 718</b>              |
| Podatek dochodowy                                       | 8    | (2 730)                   | 93                        |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> |      | <b>3 408</b>              | <b>1 810</b>              |
| <b>Działalność zaniechana</b>                           |      |                           |                           |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej          |      | -                         | -                         |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                              |      | <b>3 408</b>              | <b>1 810</b>              |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                           |      |                           |                           |
| Pozostałe całkowite dochody netto razem                 |      | -                         | -                         |
| <b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>                        |      | <b>3 408</b>              | <b>1 810</b>              |

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|                                                                  | Nota | 31/03/2018   | 31/03/2017   |
|------------------------------------------------------------------|------|--------------|--------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                    |      |              |              |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                             |      |              |              |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                               | 10   | 5 930        | 5 930        |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                        | 12   | 6            | 6            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                  | 8.2  | 87           | 1 477        |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                       |      | <b>6 023</b> | <b>7 413</b> |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                           |      |              |              |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 11   | 188          | 184          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | 13   | 297          | 33           |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                     |      | <b>485</b>   | <b>217</b>   |
| <b>Aktywa razem</b>                                              |      | <b>6 508</b> | <b>7 630</b> |
| <b>PASYWA</b>                                                    |      |              |              |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                             |      |              |              |
| Kapitał podstawowy                                               | 14   | 240          | 240          |
| Zyski zatrzymane:                                                |      | 3 409        | 1 810        |
| - zysk (strata) netto bieżącego okresu                           |      | 3 409        | 1 810        |
| Kapitał zapasowy utworzony z zysku                               |      | 51           | 36           |
| <b>Kapitał własny</b>                                            |      | <b>3 700</b> | <b>2 086</b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               |      |              |              |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                       | 15   | -            | 2 260        |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                         |      | <b>-</b>     | <b>2 260</b> |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              |      |              |              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 16   | 2 657        | 3 195        |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku                          |      | 131          | 78           |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                |      | 20           | 11           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                        |      | <b>2 808</b> | <b>3 284</b> |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                        |      | <b>2 808</b> | <b>5 544</b> |
| <b>Pasywa razem</b>                                              |      | <b>6 508</b> | <b>7 630</b> |

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                 | Nota | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 |
|-----------------------------------------------------------------|------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b> |      |                           |                           |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                              |      | 6 138                     | 1 718                     |
| <b>Korekty:</b>                                                 |      |                           |                           |
| Koszty finansowe                                                |      | 29                        | 258                       |
| Przychody finansowe                                             |      | (6 233)                   | (2 251)                   |
| Inne korekty                                                    |      | 12                        | 1                         |
| <b>Korekty razem</b>                                            |      | <b>(6 192)</b>            | <b>(1 992)</b>            |
| Zmiana stanu należności                                         |      | (5)                       | 17                        |
| Zmiana stanu zobowiązań                                         |      | (50)                      | (70)                      |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych                |      | (44)                      | -                         |
| <b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>                              |      | <b>(52)</b>               | <b>(53)</b>               |
| Zapłacony podatek dochodowy                                     |      | (1 287)                   | (1 204)                   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>        |      | <b>(1 339)</b>            | <b>(1 532)</b>            |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>         |      |                           |                           |
| Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych              |      | (500)                     | -                         |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych             |      | 500                       | -                         |
| Otrzymane odsetki                                               |      | 5                         | 2                         |
| Otrzymane dywidendy                                             |      | 5 687                     | 4 039                     |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>      |      | <b>5 692</b>              | <b>4 041</b>              |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>            |      |                           |                           |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                           |      | (2 200)                   | (2 300)                   |
| Odsetki zapłacone                                               |      | (95)                      | (234)                     |
| Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli                        |      | (1 795)                   | -                         |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>         |      | <b>(4 089)</b>            | <b>(2 534)</b>            |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów       |      | 264                       | (25)                      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku             |      | 33                        | 58                        |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku</b>        |      | <b>297</b>                | <b>33</b>                 |

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

|                                                                           | 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                                                |                    |                                    |                  |         |
| Wpłata dywidendy                                                          | -                  | -                                  | (1 794)          | (1 794) |
| Podział wyniku                                                            | -                  | 15                                 | (15)             | -       |
| Stan na 31 marca 2018 roku                                                | 240                | 51                                 | 3 409            | 3 700   |
|                                                                           |                    |                                    |                  |         |
|                                                                           | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy utworzony z zysku | Zyski zatrzymane | Razem   |
| Stan na 1 kwietnia 2016 roku                                              | 240                | 883                                | (847)            | 276     |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2016 roku do 31.03.2017 roku |                    |                                    |                  |         |
| Zysk netto za okres od 01.04.2016 roku do 31.03.2017 roku                 | -                  | -                                  | 1 810            | 1 810   |
| Razem całkowite dochody                                                   | -                  | -                                  | 1 810            | 1 810   |
| Transakcje z właścicielami                                                |                    |                                    |                  |         |
| Wpłata dywidendy                                                          | -                  | -                                  | -                | -       |
| Podział wyniku                                                            | -                  | (847)                              | 847              | -       |
| Stan na 31 marca 2017 roku                                                | 240                | 36                                 | 1 810            | 2 086   |

## 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<br>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

Na dzień 31 marca 2017 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej był następujący:

##### Zarząd:

|                    |   |                |
|--------------------|---|----------------|
| Pan Paweł Szewczyk | - | Prezes Zarządu |
|--------------------|---|----------------|

##### Rada Nadzorcza:

Pan Piotr Podłowski  
Pan Ireneusz Chadał  
Pani Elżbieta Żelazko - Nowosielska

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej:

W dniu 20 września 2017 r. rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki złożył Pan Paweł Szewczyk. W dniu 25 września 2017 r. Rada Nadzorcza Zarządu powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Jarosława Orlikowskiego natomiast do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Rafała Palucha. W dniu 15 listopada 2017r. rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki złożył Pan Piotr Podłowski. W dniu 24 listopada 2017r. pozostali członkowie Rady Nadzorczej Spółki dokonali, w drodze kooptacji, wybory na nowego członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Bogdana Dzudzewicza.

### 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 Piluś 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
- 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.

## 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### 2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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 2016 r., poz. 1047 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.

Walutą funkcjonalną Kancelaria Forum S.A. oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

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

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

#### **2.1.1. Standardy zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym jednostki za rok 2017/2018**

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2017/2018 rok:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 12 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 – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za 2017/2018 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 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (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” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (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 MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą – zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (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 – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (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” – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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.

#### Wpływ standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe

Według szacunków Spółki, implementacja standardu MSSF 9 nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

### **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 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 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).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

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

## 2.2. Zmiany zasad prezentacji danych finansowych

W okresie zakończonym 31 marca 2018 roku Spółka dokonała zmiany stosowanych zasad prezentacji pozycji „Przychodów netto” w Sprawozdaniu z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów. Wprowadzenie zmiany spowodowało konieczność doprowadzenia do porównywalności z okresem bieżącym danych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Wpływ zmiany wynikającej z doprowadzenia danych do porównywalności przedstawia poniższe zestawienie:

|                                   | 01/04/2016<br>31/03/2017 |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Przed przekształceniem            |                          |
| Przychody                         | 90                       |
| Koszty własny sprzedaży           | (33)                     |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 57                       |

|                    | 01/04/2016<br>31/03/2017 |
|--------------------|--------------------------|
| Po przekształceniu |                          |
| Przychody netto    | 57                       |

## 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**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są do wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów i zobowiązań finansowych wykazywane są wg wartości amortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

### **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. Segmenty operacyjne**

W Spółce nie funkcjonują segmenty operacyjne wyodrębnione w celu podejmowania decyzji operacyjnych oraz oceny wyników działalności w rozumieniu wymogów MSSF 8 Segmenty operacyjne.

### **3.6. 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.

### **3.7. Aktywa finansowe**

Składnik aktywów 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 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 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.

#### Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

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

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego

wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności niepodlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest, zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane, jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem, których Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

W tej kategorii Spółka ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w wyniku finansowym.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w wyniku finansowym.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są, jako pozostałe całkowite dochody i kumulowane w kapitale z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w wyniku finansowym. W wyniku finansowym ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych,

których odwrócenie ujmowane jest w wyniku finansowym, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w pozostałych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do wyniku finansowego oraz prezentowane są w pozostałych całkowitych dochodach, jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

#### Inwestycje w jednostkach zależnych

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

### **3.8. 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.

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.

Są to przede wszystkim należności wynikające z prowadzonej przez Spółkę działalności obrotu i zarządzania wierzytelnościami.

Wartość księgowa należności odpowiada ich wartości godziwej.

### **3.9. Pozostałe aktywa finansowe i pożyczki**

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.

Aktywa objęte zakresem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii:

- pozostałe długoterminowe aktywa finansowe,
- pożyczki
- pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, utrzymywane do terminu zapadalności.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się według wartości godziwej, powiększonej lub pomniejszonej, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane, jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Są to głównie obligacje i pożyczki.

### **3.10. 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.

### **3.11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

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

### **3.12. Kapitał podstawowy**

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

### **3.13. Koszty emisji akcji i akcje własne**

Koszty zewnętrzne bezpośrednio związane z emisją akcji pomniejszają wartość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Pozostałe koszty są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Akcje własne są ujmowane na dzień rozliczenia transakcji.

### **3.14. Kapitał zapasowy utworzony z zysku**

Kapitał ten jest tworzony z nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji ponad ich wartość nominalną pomniejszonej o koszty emisji.

### **3.15. 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.

### **3.16. Rezerwa na świadczenia pracownicze**

Świadczenia pracownicze wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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. Oszacowana kwota rezerwy na świadczenia emerytalne okazała się kwotą nieistotną, dlatego odstąpiono od jej ujęcia i prezentacji.

### **3.17. 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, kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z którymi wiąże się przyszłe zobowiązanie.

### **3.18. 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 ujmuje 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.

### **3.19. 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.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana jako przychód (w pozycji pozostałe przychody) na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Spółka dla celów prezentacji w bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

### **3.20. Przychody**

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

### **3.21. Koszty ogólnego zarządu**

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.

### **3.22. Koszty sprzedaży**

Do kosztów sprzedaży zalicza się koszty ponoszone przez Spółkę w ramach zapewnienia ciągłości jej podstawowej działalności, nieujęte w koszcie własnym uzyskanego przychodu – takie jak m.in. koszty usług księgowych.

### **3.23. 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.

### **3.24. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

### **3.25. Zmiana zasad rachunkowości**

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

### **3.26. Zmiany istotnych elementów polityki rachunkowości**

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

### **3.27. Niepewność szacunków**

Przy sporządzaniu 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 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. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach 6 i 7 do niniejszego sprawozdania.

#### *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.

### **3.28. Profesjonalny osąd**

#### *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.

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

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, Roczne Sprawozdanie Finansowe Kancelaria Forum S.A. za okres od dnia 1 kwietnia 2017 roku do dnia 31 marca 2018 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.

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

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania Sprawozdania Finansowego Kancelarii Forum S.A. za okres od dnia 1 kwietnia 2017 roku do dnia 31 marca 2018 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 i koszt własny sprzedaży**

Analiza przychodów Spółki dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

|                  | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przychody netto  |                           |                           |
| Pozostałe usługi | -                         | 57                        |
| Razem            | -                         | 57                        |

**5. Koszty działalności**

| Koszty ogólnego zarządu i<br>sprzedaży | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 |
|----------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Koszty ogólnego zarządu                | 15                        | 227                       |
| Koszty sprzedaży                       | 48                        | 97                        |
| Razem                                  | 63                        | 324                       |

| Koszty według rodzaju                      | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 |
|--------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Zużycie materiałów i energii               | -                         | 1                         |
| Usługi obce                                | 48                        | 259                       |
| Podatki i opłaty                           | 1                         | -                         |
| Wynagrodzenia                              | 13                        | 63                        |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1                         | 1                         |
| Razem                                      | 63                        | 324                       |



## 6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Inne przychody                 | 1                         | 1                         |
| <b>Razem</b>                   | <b>1</b>                  | <b>1</b>                  |
|                                |                           |                           |
| Pozostałe koszty operacyjne    | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 |
| Pozostałe                      | 4                         | 9                         |
| <b>Razem</b>                   | <b>4</b>                  | <b>9</b>                  |

## 7. Przychody i koszty finansowe

| Przychody finansowe                               | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 |
|---------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Dywidendy                                         | 6 222                     | 2 249                     |
| Przychody odsetkowe z tytułu obligacji i pożyczek | 6                         | -                         |
| Przychody odsetkowe od lokat bankowych            | 5                         | 2                         |
| <b>Razem</b>                                      | <b>6 233</b>              | <b>2 251</b>              |

| Koszty finansowe                    | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Koszty odsetkowe z tytułu obligacji | 29                        | 169                       |
| Pozostałe koszty finansowe          | -                         | 89                        |
| <b>Razem</b>                        | <b>29</b>                 | <b>258</b>                |

## 8. Podatek dochodowy

### 8.1. Podatek dochodowy odniesiony na wynik finansowy

|                                                                           | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy:</b>                                         |                           |                           |
| Dotyczący roku bieżącego                                                  | (1 340)                   | (1 272)                   |
|                                                                           | <b>(1 340)</b>            | <b>(1 272)</b>            |
| <b>Odroczony podatek dochodowy:</b>                                       |                           |                           |
| Dotyczący roku bieżącego                                                  | (1 390)                   | 1 365                     |
| <b>Razem</b>                                                              | <b>(2 730)</b>            | <b>93</b>                 |
| Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej | <b>(2 730)</b>            | <b>93</b>                 |

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

|                                                                                                   | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 31/03/2016-<br>31/03/2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                                         | <b>6 138</b>              | <b>1 718</b>              |
| Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2016: 19%)                                               | 1 166                     | 326                       |
| Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych                   | 3 177                     | 3 455                     |
| Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych | -                         | 26                        |
| Strata podatkowa do rozliczenia                                                                   | -                         | -                         |
| Odliczone darowizny                                                                               | -                         | -                         |
| Przychody nie podlegające opodatkowaniu                                                           | (1 183)                   | (427)                     |
| Koszty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów                                     | 7                         | 32                        |
| Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi                                                   | (1 827)                   | (2 140)                   |
| Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej                              | <b>1 340</b>              | <b>1 272</b>              |

## 8.2. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

|                                                             | 31/03/2018        | 31/03/2017        |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                         | 89                | 1 481             |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego                   | 2                 | 4                 |
| <b>Podatek odroczony per saldo</b>                          | <b>87</b>         | <b>1 477</b>      |
|                                                             | <b>31/03/2018</b> | <b>31/03/2017</b> |
| <i>Saldo na początek okresu:</i>                            |                   |                   |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 1 481             | 112               |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 4                 | -                 |
| <b>Podatek odroczony per saldo na początek okresu</b>       | <b>1 477</b>      | <b>112</b>        |
| <i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>                |                   |                   |
| Rachunek zysków i strat (+/-)                               | (1 390)           | 1 365             |
| <b>Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:</b> | <b>87</b>         | <b>1 477</b>      |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 89                | 1 481             |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego                   | 2                 | 4                 |

|                                                        | 31/03/2017   | Zmiana stanu w rachunku<br>zysków i strat | 31/03/2018 |
|--------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------|------------|
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> |              |                                           |            |
| Wycena i rozliczenie instrumentów finansowych          | 92           | (11)                                      | 81         |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                     | 28           | (24)                                      | 4          |
| Pozostałe rezerwy                                      | 1 361        | (1 357)                                   | 4          |
| <b>Razem</b>                                           | <b>1 481</b> | <b>(1 392)</b>                            | <b>89</b>  |

|                                                         | 31/03/2017 | Zmiana stanu w rachunku<br>zysków i strat | 31/03/2018 |
|---------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------|------------|
| <b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> |            |                                           |            |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne              | 4          | (2)                                       | 2          |
| <b>Razem</b>                                            | <b>4</b>   | <b>(2)</b>                                | <b>2</b>   |

## 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):

|                                                     | 31/03/2018         |                      | 31/03/2017         |                      |
|-----------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|                                                     | Wartość<br>godziwa | Wartość<br>bilansowa | Wartość<br>godziwa | Wartość<br>bilansowa |
| <b>Aktywa:</b>                                      |                    |                      |                    |                      |
| 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   | 188                | 188                  | 184                | 184                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                  | 297                | 297                  | 33                 | 33                   |
| <b>Zobowiązania:</b>                                |                    |                      |                    |                      |
| Dłużne papiery wartościowe                          | -                  | -                    | 2 260              | 2 260                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 2 657              | 2 657                | 3 195              | 3 195                |

### 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 |
|-----------------------------------------------------|--------------|-----------------------|
| <b>Stan na 31.03.2018</b>                           |              |                       |
| <b>Aktywa:</b>                                      |              |                       |
| Pozostałe aktywa finansowe                          | 6            | 6                     |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                  | 5 930        | 5 930                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe   | 188          | 188                   |
| <b>Aktywa razem</b>                                 | <b>6 124</b> | <b>6 124</b>          |
| <b>Zobowiązania:</b>                                |              |                       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 2 657        | 2 657                 |
| <b>Zobowiązania razem (-)</b>                       | <b>2 657</b> | <b>2 657</b>          |
| <b>Wartość godziwa netto</b>                        | <b>3 467</b> | <b>3 467</b>          |

| Klasa instrumentu finansowego                       | Poziom 3     | Razem wartość godziwa |
|-----------------------------------------------------|--------------|-----------------------|
| <b>Stan na 31.03.2017</b>                           |              |                       |
| <b>Aktywa:</b>                                      |              |                       |
| Pozostałe aktywa finansowe                          | 6            | 6                     |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                  | 5 930        | 5 930                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe   | 184          | 184                   |
| <b>Aktywa razem</b>                                 | <b>6 120</b> | <b>6 120</b>          |
| <b>Zobowiązania:</b>                                |              |                       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 3 195        | 3 195                 |
| Dłużne papiery wartościowe                          | 2 260        | 2 260                 |
| <b>Zobowiązania razem (-)</b>                       | <b>5 455</b> | <b>5 455</b>          |
| <b>Wartość godziwa netto</b>                        | <b>665</b>   | <b>665</b>            |

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

## 10. Inwestycje w jednostkach zależnych

| Nazwa jednostki zależnej                                                | Siedziba                                    | Bezpośredni udział w kapitale podstawowym | 31/03/2018   |                   | 31/03/2017   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|
|                                                                         |                                             |                                           | 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        | 5 700             | 5 700        | 5 700             |
|                                                                         |                                             |                                           | <b>5 930</b> | <b>5 930</b>      | <b>5 930</b> | <b>5 930</b>      |

## 11. Należności i pożyczki

|                                                              | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 188        | 184        |
| <b>Razem</b>                                                 | <b>188</b> | <b>184</b> |

Na dzień 31 marca 2017 roku i na dzień 31 marca 2018 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących na należnościach. Spółka dokonuje analizy przedawnionych sald i nie widzi konieczności dokonania odpisów na należnościach.

## 12. Pozostałe aktywa finansowe

|                                                                | Aktywa krótkoterminowe |            | Aktywa długoterminowe |            |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|------------|-----------------------|------------|
|                                                                | 31/03/2018             | 31/03/2017 | 31/03/2018            | 31/03/2017 |
| <i>Aktywa finansowe wyceniane według historycznego kosztu:</i> |                        |            |                       |            |
| Pozostałe aktywa                                               | -                      | -          | 430                   | 430        |
| Odpis z tytułu utraty wartości                                 | -                      | -          | (424)                 | (424)      |
| <b>Pozostałe aktywa finansowe i pożyczki razem</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>   | <b>6</b>              | <b>6</b>   |

Na dzień 31 marca 2018 roku i na dzień 31 marca 2017 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących na pozostałych aktywach finansowych.

## 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                                             | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|-------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN | 297        | 33         |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>             | <b>297</b> | <b>33</b>  |

## 14. Kapitał własny

### 14.1. Kapitał podstawowy

| Kapitał podstawowy w PLN        | 31/03/2018     | 31/03/2017     |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Liczba akcji                    | 240 000        | 240 000        |
| Wartość nominalna akcji (PLN)   | 1              | 1              |
| <b>Kapitał podstawowy (PLN)</b> | <b>240 000</b> | <b>240 000</b> |

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

|                                                                       | Zobowiązania krótkoterminowe |            | Zobowiązania długoterminowe |              |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------|-----------------------------|--------------|
|                                                                       | 31/03/2018                   | 31/03/2017 | 31/03/2018                  | 31/03/2017   |
| <i>Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:</i> |                              |            |                             |              |
| Dłużne papiery wartościowe                                            | -                            | -          | -                           | 2 260        |
| <b>Razem</b>                                                          | <b>-</b>                     | <b>-</b>   | <b>-</b>                    | <b>2 260</b> |

## 16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

|                                      | 31/03/2018   | 31/03/2017   |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1            | 2            |
| Inne zobowiązania                    | 2 656        | 3 193        |
| <b>Razem</b>                         | <b>2 657</b> | <b>3 195</b> |

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.

|                                                                        | 31/03/2018 | 31/03/2017<br>(niebadane) |
|------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 188        | 184                       |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                     | 297        | 33                        |
| <b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>                            | <b>485</b> | <b>217</b>                |

Przedstawione informacje na temat ryzyka kredytowego dotyczą stanu na dzień 31 marca 2018 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 miesiąca do 1 roku | od 1 roku do 2 lat | powyżej 2 lat |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 188                                            | -                           | -                       | -                  | -             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 297                                            | -                           | -                       | -                  | -             |
| <b>Razem</b>                                                 | <b>485</b>                                     | <b>-</b>                    | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>      |

| Zobowiązania                                | kwota nominalu wg terminów płatności |                             |                         |                    |               |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|
|                                             | do 1 miesiąca                        | od 1 miesiąca do 3 miesięcy | od 4 miesiąca do 1 roku | od 1 roku do 2 lat | powyżej 2 lat |
| Kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne | -                                    | -                           | -                       | -                  | -             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług        | 2 657                                | -                           | -                       | -                  | -             |
| <b>Razem</b>                                | <b>2 657</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>      |

## 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                    |                           |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                         | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 |
| <b><i>z podmiotem dominującym:</i></b>                                  |                           |                           |                           |                           |
| Kredyt Inkaso S.A.                                                      | -                         | 11                        | 25                        | 46                        |
| <b><i>z podmiotami zależnymi:</i></b>                                   |                           |                           |                           |                           |
| Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp. k. | -                         | 53                        | -                         | -                         |
| Legal Process Administration Sp. z o.o.                                 | -                         | 27                        | -                         | -                         |
| <b>Razem</b>                                                            | <b>-</b>                  | <b>91</b>                 | <b>25</b>                 | <b>46</b>                 |

### 18.2. Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego

|                                                                         | Kwoty należne od stron powiązanych |            | Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych |            |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------|-----------------------------------------|------------|
|                                                                         | 31/03/2018                         | 31/03/2017 | 31/03/2018                              | 31/03/2017 |
| <b><i>z podmiotem dominującym:</i></b>                                  |                                    |            |                                         |            |
| Kredyt Inkaso S.A.                                                      | -                                  | -          | 1                                       | 1          |
| <b><i>z podmiotami zależnymi:</i></b>                                   |                                    |            |                                         |            |
| Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp. k. | -                                  | 6          | -                                       | -          |
| Legal Process Administration Sp. z o.o.                                 | -                                  | 2          | -                                       | -          |
| <b>Razem</b>                                                            | <b>-</b>                           | <b>8</b>   | <b>1</b>                                | <b>1</b>   |

### 18.3. Dywidendy

|                                                                         | Dywidendy otrzymane |              | Dywidendy wypłacone |            |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------|---------------------|------------|
|                                                                         | 31/03/2018          | 31/03/2017   | 31/03/2018          | 31/03/2017 |
| <b><i>z podmiotem dominującym:</i></b>                                  |                     |              |                     |            |
| Kredyt Inkaso S.A.                                                      | -                   | -            | 1 795               | -          |
| <b><i>z podmiotami zależnymi:</i></b>                                   |                     |              |                     |            |
| Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piliś i Spółka Sp. k. | 5 687               | 4 039        | -                   | -          |
| <b>Razem</b>                                                            | <b>5 687</b>        | <b>4 039</b> | <b>1 795</b>        | <b>-</b>   |



|                                                                         | Zobowiązanie z tytułu dywidendy |              |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|
|                                                                         | 31/03/2018                      | 31/03/2017   |
| <b>z podmiotami zależnymi:</b>                                          |                                 |              |
| Kancelaria Prawnicza Forum Radca Prawny Krzysztof Piluś i Spółka Sp. k. | 2 655                           | 3 190        |
| <b>Razem</b>                                                            | <b>2 655</b>                    | <b>3 190</b> |

## 19. Wynagrodzenia członków Zarządu

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

|                                             | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| Wynagrodzenie zasadnicze i inne świadczenia | 13         | 62         |
| <b>Razem</b>                                | <b>13</b>  | <b>62</b>  |

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

### Wynagrodzenie wypłacone przez Spółkę Forum S.A.

| Imię i Nazwisko              | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Paweł Szewczyk               | 6                         | 56                        |
| Ireneusz Chadał              | 2                         | 2                         |
| Jan Paweł Lisicki            | -                         | 1                         |
| Piotr Podłowski              | 2                         | 1                         |
| Elżbieta Żelazko-Nowosielska | 2                         | 2                         |
| Bogdan Dzudzewicz            | 1                         | -                         |
| <b>Razem</b>                 | <b>13</b>                 | <b>62</b>                 |

### 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<br>31/03/2017 | Zmiany<br>wynikające z<br>przepływów<br>pieniężnych<br>z<br>działalności<br>finansowej | Zmiany<br>wynikające z<br>uzyskania lub<br>utruty kontroli<br>nad<br>jednostkami<br>zależnymi lub<br>innymi<br>przedsięwzięcia<br>mi | Skutki<br>zmian<br>kursów<br>walutowych | Zmiany<br>wartości<br>godziwych | Inne<br>zmiany | Stan na<br>31/03/2018 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|----------------|-----------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych | (2 259)               | (2 288)                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                       | -                               | (29)           | -                     |
| Leasing finansowy                                                      | -                     | -                                                                                      | -                                                                                                                                    | -                                       | -                               | -              | -                     |
| <b>Razem</b>                                                           | <b>(2 259)</b>        | <b>(2 288)</b>                                                                         | <b>-</b>                                                                                                                             | <b>-</b>                                | <b>-</b>                        | <b>(29)</b>    | <b>-</b>              |

### Zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym

|                                                                        | Stan na<br>31/03/2016 | Zmiany<br>wynikające z<br>przepływów<br>pieniężnych<br>z<br>działalności<br>finansowej | Zmiany<br>wynikające z<br>uzyskania lub<br>utruty<br>kontroli nad<br>jednostkami<br>zależnymi lub<br>innymi<br>przedsięwzię<br>ciami | Skutki zmian<br>kursów<br>walutowych | Zmiany<br>wartości<br>godziwych | Inne<br>zmiany | Stan na<br>31/03/2017 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|----------------|-----------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych | (4 624)               | (2 534)                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                    |                                 | 170            | (2 260)               |
| Leasing finansowy                                                      | -                     | -                                                                                      | -                                                                                                                                    | -                                    | -                               | -              | -                     |
| <b>Razem</b>                                                           | <b>(4 624)</b>        | <b>(2 534)</b>                                                                         | <b>-</b>                                                                                                                             | <b>-</b>                             | <b>-</b>                        | <b>170</b>     | <b>(2 260)</b>        |

## 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 2017 roku do dnia 31 marca 2018 roku jest spółka Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. 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 2017 roku do dnia 31 marca 2018 roku.

Wynagrodzenie z tytułu badania wynosi 16.000 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 2017 roku do 31 marca 2018 roku, wraz z danymi porównawczymi, w dniu 21 września 2018 roku („Dzień Zatwierdzenia”).

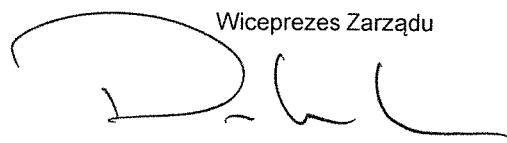
Warszawa, 21 września 2018 roku

Prezes Zarządu



Jarosław Orlikowski

Wiceprezes Zarządu



Rafał Paluch

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Tomasz Jarzębowicz

# **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 Piluś 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

W związku z faktem iż głównym źródłem dochodów Spółki jest udział w zysku otrzymywanym od Kancelarii Forum Sp.k. najistotniejszy wpływ na działalność i wyniki jednostki ma działalność prowadzona przez Kancelarię Prawniczą Forum radca prawny Krzysztof Piluś 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 01.04.2017 do 31.03.2018 roku Kancelaria Prawnicza Forum zainicjowała blisko 108 tysięcy postępowań sądowych w tym 61 tysięcy za pośrednictwem EPU. We wskazanym okresie Kancelaria otrzymała ponad 77 tys tytułów wykonawczych gdzie zasądzone koszty procesu wynosiły około 48 milionów w tym koszty zastępstwa procesowego nieco ponad 42 milionów złotych. W zakresie postępowań egzekucyjnych w okresie od kwietnia 2017 do końca marca 2018 roku kancelaria rozpoczęła ponad 145 tysięcy postępowań egzekucyjnych, z czego około 72 tysięcy wniosków zostało złożonych za pośrednictwem EPU.

Łącznie na koniec marca 2018 roku Kancelaria obsługiwała około 332 tysiące spraw na wszystkich etapach postępowania, w tym na etapie sądowym 124 tysiące oraz około ponad 208 tysięcy spraw na etapie egzekucyjnym. Łączna wartość przedmiotu sporu spraw skierowanych do sądu w tym okresie wyniosła 503 milionów złotych, a wartość spraw skierowanych do egzekucji to ponad 1,1 mld złotych.

W zakresie postępowań sądowych wynik ten został osiągnięty dzięki obsłudze portfeli wierzytelności funduszy własnych a w mniejszym zarządzanych usługowo przez Kredyt Inkaso. W objętym sprawozdaniem okresie Kancelaria Prawnicza Forum zajmowała się obsługą ponad 99 tysięcy spraw własnych na etapie sądowym. W zakresie postępowania egzekucyjnego przeważały sprawy na zalecenie. W okresie objętym sprawozdaniem w imieniu własnych funduszy Kredyt Inkaso Kancelaria skierowała do komorników ponad 105 tysięcy spraw a na zlecenie ponad 35 tysięcy. Obsługiwane przez kancelarię sprawy pochodzą głównie od funduszy sekurytyzacyjnych gdzie pierwotnym wierzycielem były podmioty z sektora bankowego i telekomunikacyjnego.

## 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. Tendencja rynku w ocenie ekspertów jest nadal rosnąca choć tempo wzrostu jest już mniejsze niż w poprzednich latach.

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 będą groziły 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. Przewiduje ona 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 podlegać będą 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 najprawdopodobniej na przełomie 2018/2019 r. jest projektowana 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.

Obecnie trwają prace legislacyjne (na etapie opiniowania) 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). Z danych Centralnego Ośrodka Informacji Gospodarczej wynika, że od stycznia do końca czerwca 2018 roku z upadłości konsumenckiej skorzystało ponad 3,2 tys. osób (dla porównania 2,7 tys. konsumentów rok wcześniej, zaś przed 2015 rokiem – zaledwie kilkadziesiąt osób rocznie). W konsekwencji złagodzenia przepisów dotyczących zgłaszania upadłości konsumenckich przyczyni się do istotnego dalszego zwiększenia liczby ogłaszanych upadłości konsumenckich.

Niezwykle istotny wpływ na rozwój branży mogą mieć zmieniające się uwarunkowania prawne dotyczące bezpośrednio windykacji prawnej. W przyjętych przez rząd propozycjach nowej ustawy o komornikach zakłada się 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. Rosną również ustawowe wymogi formalne wobec komorników. Komornik będzie mógł 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. Drugi projekt ma uregulować koszty postępowań prowadzonych przez komornika sądowego - opłata minimalna ma wynosić 100 zł, a maksymalna nie może przekraczać 50 tys. zł. Celem ustawy jest przede wszystkim obniżenie wynagrodzenia komorników z obowiązujących procentowych stawek opłat komorniczych (15, 8, 5 lub 2 proc. w zależności od sposobu egzekucji) do jednolitej stawki 10 proc. z wyłączeniem wpłat gotówkowych 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 będzie opłaty w wysokości 10 % egzekwowanego świadczenia. Po nowelizacji wpłaty staną się własnością Skarbu Państwa, a komornik pobierać będzie jedynie prowizję.

#### 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 2018 roku w porównaniu z bilansem na dzień 31 marca 2017 roku przedstawiał się następująco:

|                                          | 01/04/2017-<br>31/03/2018 | 01/04/2016-<br>31/03/2017 |
|------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Rachunek zysków i strat</b>           |                           |                           |
| Przychody ze sprzedaży                   | -                         | 90                        |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (66)                      | (275)                     |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem       | 6 138                     | 1 718                     |
| Zysk (strata) netto                      | 3 408                     | 1 810                     |
|                                          | <b>31/03/2018</b>         | <b>31/03/2017</b>         |
| <b>Bilans</b>                            |                           |                           |
| Aktywa                                   | 6 508                     | 7 630                     |
| Zobowiązania długoterminowe              | -                         | 2 260                     |
| Zobowiązania krótkoterminowe             | 2 808                     | 3 284                     |
| Kapitał własny                           | 3 700                     | 2 086                     |



Wynik na działalności operacyjnej Spółki wzrósł w stosunku do roku poprzedniego, co było efektem zmniejszenia kosztów operacyjnych Jednostki. Zysk netto Spółki wzrósł, co jest efektem wzrostu przychodów z działalności finansowej w postaci otrzymanej dywidendy ze Spółki Kancelaria Forum Sp.k. jest to główne źródło dochodu Spółki i jak opisano we wcześniejszej części Sprawozdania sytuacja Spółki zależna jest od Kancelarii Forum Sp.k. Spadek wartości zobowiązań długoterminowych wynika w szczególności z wcześniejszej spłaty wyemitowanych obligacji. Wzrost Kapitału to efekt wzrostu wyniku netto, zaś spadek wartości zobowiązań krótkoterminowych wynika z mniejszej wartości otrzymanych w tym roku zaliczek na poczet dywidendy.

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**

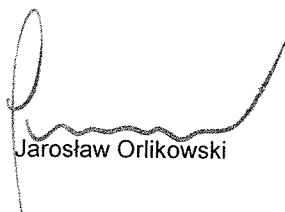
Kancelaria Forum S.A. działa w swojej siedzibie w Warszawie nie posiada żadnego oddziału.

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.

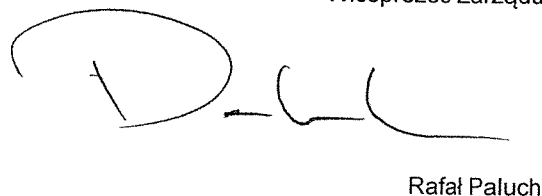
Warszawa, dnia 21 września 2018 roku

Prezes Zarządu



Jarosław Orlikowski

Wiceprezes Zarządu



Rafał Paluch