

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

MPL VERBUM S.A.

**ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ
30 KWIETNIA 2017 R.**

POZNAŃ, DNIA 13 WRZEŚNIA 2017 R.

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 MAJA 2016 R. DO DNIA 30 KWIETNIA 2017 R.	6
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu MPL Verbum S.A.

Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **MPL Verbum S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Szelałgowskiej 45A, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 30 kwietnia 2017 r., na które składają się:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans sporządzony na dzień 30 kwietnia 2017 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **5 035 243,92 zł**,
- c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 r. do dnia 30 kwietnia 2017 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **291 441,64 zł**,
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 r. do dnia 30 kwietnia 2017 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **169 219,44 zł**,
- e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 r. do dnia 30 kwietnia 2017 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **89 727,68 zł**,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki odpowiedzialny są za sporządzenie i rzetelną prezentację załączonego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 ze zmianami), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości, wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych i innych obowiązujących przepisów prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzania sprawozdań finansowych niezawierających istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Ponadto zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd i członkowie Rady Nadzorczej Spółki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tejże ustawie.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- b) krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu przyjętych do stosowania Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

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 polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, bierzemy 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 natomiast wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę zasadności i poprawności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o załączonym sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, zbadane załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Jednostki na dzień 30 kwietnia 2017 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 r. do dnia 30 kwietnia 2017 r.,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi przez Jednostkę zasadami (polityką) rachunkowości,
- d) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Kierownik Jednostki. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane Ustawą o rachunkowości.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego w zakresie naszych obowiązków było również:

- a) zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie, czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz czy są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym, oraz
- b) złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Marta Baranowska



Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 13197

działająca w imieniu:

4AUDYT sp. z o.o.

60-846 Poznań, ul. Kochanowskiego 24/1

wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 13 września 2017 r.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 MAJA 2016 R. DO DNIA 30 KWIETNIA 2017 R.

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

MPL Verbum S.A. (Spółka, Jednostka) powstała na czas nieoznaczony w wyniku przekształcenia MPL Verbum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie uchwały podjętej w dniu 15 listopada 2010 r. przez Zgromadzenie Wspólników i zawartej w protokole sporządzonym przed notariuszem Anną Sołtysińską-Skonieczną w Kancelarii Notarialnej w Poznaniu (Repertorium A Nr 14537/2010).

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu, przy ulicy Szelągowskiej 45A.

Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000372990 w dniu 15 grudnia 2010 r.

Spółce został nadany numer NIP 7781226405 oraz symbol REGON 630922602.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność agencji reklamowych (73.11 Z),
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21 Z).

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 30 kwietnia 2017 r. wynosił 244 444,40 zł i dzielił się na 2 444 444 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 1 000 000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do prawa głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają 2 głosy,
- 1 000 000 akcji zwykłych serii B,
- 444 444 akcji zwykłych serii C.

Zgodnie z notą nr 15 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 30 kwietnia 2017 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Marcin Katański	50,0%	1 131 550	0,10	113,2
Tadeusz Zieliński	34,6%	783 000	0,10	78,3
Relationship & Marketing Investment sp. z o.o.	2,6%	90 000	0,10	9,0
Pozostali Inwestorzy poniżej 5%	12,8%	439 894	0,10	44,0
Razem	100,0%	2 444 444	-	244,4

Spółka nie wchodziła w skład grupy kapitałowej.

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Marcin Katański	Prezes Zarządu
Bożena Zielińska	Członek Zarządu
Joanna Rajewska	Członek Zarządu

W okresie badanym oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Marlena Suwała	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Tadeusz Zieliński	Sekretarz Rady Nadzorczej
Tomasz Stroiński	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Rektor	Członek Rady Nadzorczej
Beata Katańska	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 30 kwietnia 2016 r., zostało zbadane przez biegłego rewidenta Martę Baranowską (numer ewidencyjny 13197), działającą w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., firmy audytorskiej wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR (numer ewidencyjny 3363) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 28 października 2016 r., które postanowiło, że osiągnięty zysk netto w kwocie 260 024,44 zł został podzielony w sposób następujący:

- kwota 122 222,20 zł przeznaczona została na wypłatę dywidendy,
- kwota 137 802,24 zł przeznaczona została na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym oraz w Urzędzie Skarbowym w dniu 9 listopada 2016 r.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE FIRMĘ AUDYTORSKĄ ORAZ KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. była biegły rewident Marta Baranowska (nr ewidencyjny 13197).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 19 lipca 2016 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 14 lipca 2016 r. odnośnie do wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu przyjętych do stosowania Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się dnia 30 kwietnia 2017 r., we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas załączone sprawozdanie finansowe.

Badanie zostało przeprowadzone w terminie od 21 sierpnia 2017 r. do dnia wydania niniejszej opinii wraz z raportem, z przerwami.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszej opinii wraz z raportem oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Kierownik Jednostki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy firma audytorska, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki.

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

	30.04.2017 (tys. zł)	30.04.2016 (tys. zł)	Dynamika (%)	30.04.2017 (struktura %)	30.04.2016 (struktura %)
Aktywa trwałe	1 676,7	1 802,6	-7,0%	33,3%	34,8%
Wartości niematerialne i prawne	619,0	717,5	-13,7%	12,3%	13,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 056,6	1 065,0	-0,8%	21,0%	20,6%
Należności długoterminowe	0,0	19,0	-100,0%	-	0,4%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1,1	1,1	0,0%	0,0%	0,0%
Aktywa obrotowe	3 358,6	3 379,7	-0,6%	66,7%	65,2%
Zapasy	311,1	434,3	-28,4%	6,2%	8,4%
Należności krótkoterminowe	2 112,4	2 099,6	0,6%	42,0%	40,5%
Inwestycje krótkoterminowe	920,3	830,5	10,8%	18,3%	16,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14,9	15,2	-2,0%	0,3%	0,3%
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0	-	-	-
Udziały (Akcje) własne	0,0	0,0	-	-	-
Aktywa razem	5 035,2	5 182,3	-2,8%	100,0%	100,0%

	30.04.2017 (tys. zł)	30.04.2016 (tys. zł)	Dynamika (%)	30.04.2017 (struktura %)	30.04.2016 (struktura %)
Kapitał własny	3 872,3	3 703,1	4,6%	76,9%	71,5%
Kapitał podstawowy	244,4	244,4	0,0%	4,9%	4,7%
Kapitał zapasowy	3 336,4	3 198,6	4,3%	66,3%	61,7%
Zysk (strata) netto	291,4	260,0	12,1%	5,8%	5,0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 163,0	1 479,2	-21,4%	23,1%	28,5%
Zobowiązania długoterminowe	386,7	472,9	-18,2%	7,7%	9,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	445,7	562,8	-20,8%	8,9%	10,9%
Rozliczenia międzyokresowe	330,6	438,6	-24,6%	6,6%	8,5%
Pasywa razem	5 035,2	5 182,3	-2,8%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.05.2016 – 30.04.2017 (tys. zł)	1.05.2015 – 30.04.2016 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.05.2016 – 30.04.2017 (struktura %)	1.05.2015 – 30.04.2016 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 603,7	10 706,9	8,4%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	11 338,4	10 522,6	7,8%	97,7%	98,3%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	265,3	184,3	44,0%	2,3%	1,7%
Pozostałe przychody operacyjne	110,3	157,1	-29,8%	1,0%	1,5%
Pozostałe koszty operacyjne	0,0	2,0	-98,7%	0,0%	0,0%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	375,6	339,4	10,7%	3,2%	3,2%
Przychody finansowe	6,2	5,3	18,0%	0,1%	0,0%
Koszty finansowe	20,5	21,1	-2,8%	0,2%	0,2%
Zysk/(Strata) brutto	361,3	323,5	11,7%	3,1%	3,0%
Podatek dochodowy	69,9	63,5	10,0%	0,6%	0,6%
Zysk/(Strata) netto	291,4	260,0	12,1%	2,5%	2,4%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.04.2017	30.04.2016
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	6,8	5,2
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	7,5	6,0
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	23,8	9,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	2 913	2 817
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	57,8%	54,4%

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.04.2017	30.04.2016
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	2,3%	1,7%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	3,1%	3,0%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	2,5%	2,4%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	8,1%	7,6%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	5,8%	5,0%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.04.2017	30.04.2016
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	2,3	2,1
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	7,0	5,9
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	62	67
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	10	15
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	4	9

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.04.2017	30.04.2016
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,2	0,3
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	3,3	2,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	2,3	2,1
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,8	0,7

Komentarz

Wykazana na dzień 30 kwietnia 2017 r. wartość i struktura majątku Spółki oraz źródeł jego finansowania nie zmieniła się istotnie w porównaniu do stanu prezentowanego na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Na dzień 30 kwietnia 2017 r., podobnie jak w roku ubiegłym, Spółka przestrzegała zasad pełnego pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym.

Ponadto podobnie jak w latach poprzednich w analizowanym roku Spółkę charakteryzowała nadpłynność. Wskaźniki płynności szybkiej oraz bieżącej wzrosły i wyniosły na koniec kwietnia 2017 r. odpowiednio 6,8 oraz 7,5, przekraczając wartości uznawane za pożądane. Aktywa obrotowe Spółki na dzień bilansowy przewyższały poziom zobowiązań krótkoterminowych, czego efektem było wykazanie dodatniej wartości kapitału obrotowego netto w kwocie 2 913 tys. zł (kapitał ten stanowił 57,8% majątku Spółki). Wartość należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy 30 kwietnia 2017 r. przekraczała istotnie sumę zobowiązań handlowych, wskazując tym samym, iż Spółka kredytowała swoich odbiorców w wyższym stopniu niż korzystała z kredytu kupieckiego.

Osiągnięty przez Jednostkę zysk netto wzrósł w porównaniu do wyniku osiągniętego w poprzednim okresie o 12,1%. Poprawa wyniku finansowego spowodowana była głównie wzrostem przychodów z działalności operacyjnej o 8,4%. Rentowność sprzedaży netto utrzymała się jednak na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego, osiągając poziom 2,5%.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 30 kwietnia 2017 r., Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego MPL Verbum S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 30 kwietnia 2017 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2002 r. zarządzeniem Zarządu Spółki.

Księgi rachunkowe były prowadzone usługowo przez podmiot R&B TAX sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia.

12/15

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się 30 kwietnia 2017 r.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne w łącznej kwocie 619,0 tys. zł obejmowały na dzień 30 kwietnia 2017 r. przede wszystkim przyjęte do używania w kwietniu 2014 r. oprogramowanie (platformę internetową) typu B2B, finansowane częściowo z dotacji, którego zadaniem ma być zwiększenie efektywności współpracy z kontrahentami.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Prezentowane w bilansie środki trwałe obejmowały środki trwałe stanowiące własność Spółki oraz użytkowane na podstawie umów leasingu spełniających warunki określone w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości.

Na dzień 30 kwietnia 2017 r. na sumę środków trwałych wpływały przede wszystkim wartość netto budynku, w którym mieści się siedziba Spółki (825,7 tys. zł, tj. 77,4% analizowanej pozycji) oraz środki transportu w kwocie 112,1 tys. zł (10,6% analizowanej pozycji).

Łączna wartość brutto środków trwałych na dzień bilansowy wyniosła 1 856,7 tys. zł, a ich umorzenie 800,1 tys. zł (43,1%).

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności krótkoterminowe w łącznej kwocie 2 112,4 tys. zł stanowiły na dzień bilansowy 42,0% aktywów ogółem, tworząc główny składnik majątku Spółki. Podstawową pozycją składającą się na należności krótkoterminowe były należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy w łącznej kwocie 2 023,1 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Na koniec kwietnia 2017 r. zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 8,9% sumy bilansowej Spółki, a ich wartość wyniosła 445,7 tys. zł.

Na tę pozycję składały się głównie:

- zobowiązania publiczno-prawne w łącznej kwocie 153,8 tys. zł, obejmujące w szczególności zobowiązania z tytułu VAT,
- inne zobowiązania w wysokości 115,0 tys. zł, na które składały się kaucje na dostawy.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Na dzień bilansowy wartość rozliczeń międzyokresowych wyniosła 330,6 tys. zł. Obejmowała ona wartość otrzymanej i rozliczanej w czasie, proporcjonalnie do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych, dotacji w związku z realizacją umowy zawartej w dniu 5 listopada 2013 r. o dofinansowanie projektu „Wdrożenie systemu B2B pozwalającego na automatyzację procesów biznesowych z dostawcami oraz partnerami realizującymi programy lojalnościowe” współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach działania 8.2 Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B 8 osi priorytetowej Społeczeństwo Informacyjne – zwiększanie innowacyjności gospodarki. W ramach projektu wykonano i wdrożono do stosowania w Spółce oprogramowanie B2B. W okresie badanym Jednostka rozliczyła część dotacji w łącznej wysokości 108,0 tys. zł proporcjonalnie do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych od platformy B2B.

PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ

W okresie od 1 maja 2016 r. do 30 kwietnia 2017 r. Spółka osiągnęła przychody z podstawowej działalności wyższe niż w roku poprzednim o 1 123,4 tys. zł, tj. o 10,6%. Zysk ze sprzedaży odnotował w tym okresie wzrost o 44,0% w porównaniu do porównywalnego okresu, co było determinowane niższym wzrostem poniesionych kosztów działalności operacyjnej (o 10,0%) niż przychodów.

Struktura kosztów operacyjnych zmieniła się w porównaniu z rokiem poprzednim – wzrósł udział kosztów zużycia materiałów i energii w łącznej strukturze kosztów przy jednoczesnym spadku pozostałych kosztów rodzajowych, usług obcych oraz wynagrodzeń wraz z narzutami. Powyższe było spowodowane głównie zmianą struktury benefitów otrzymywanych w programach lojalnościowych przez uczestników programów.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 30 kwietnia 2016 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 30 kwietnia 2017 r. są z nim zgodne.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Jednostka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

W toku badania jednostki nie stwierdziliśmy istotnego, mającego wpływ na sprawozdanie finansowe, naruszenia prawa lub statutu Spółki.

Marta Baranowska



Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 13197

działająca w imieniu:

4AUDYT sp. z o.o.

60-846 Poznań, ul. Kochanowskiego 24/1

wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 15 stron.



think global · think tgs

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań
e. biuro@4audyt.pl
w. www.4audyt.pl

Biuro Poznań
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań
e. poznan@4audyt.pl
t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

Biuro Warszawa
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
e. warszawa@4audyt.pl
t. +48 22 22 30 542
f. +48 22 22 30 542

Biuro Wrocław
al. Kasztanowa 3a
53-125 Wrocław
e. wroclaw@4audyt.pl
t. +48 71 342 30 28
f. +48 71 342 30 29

Biuro Katowice
ul. Kościuszki 38 lok. 20
40-048 Katowice
e. katowice@4audyt.pl
t. +48 519 351 030
t. +48 519 351 020

Biuro Gdańsk
al. Grunwaldzka 413
80-309 Gdańsk
e. gdansk@4audyt.pl
t. +48 519 351 036
f. +48 61 855 10 39

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS