

Kraków, 31.05.2016

Kancelaria Medius S.A.
Kraków, Polska

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
wraz z raportem uzupełniającym
z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2015

UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Moniuszki 50, 31-523 Kraków

Tel.: +48 12 417 78 00 | Email: biuro@uhy-pl.com

NIP: 677-227-28-88 | REGON: 120266794 | KRS: 0000418856

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS

Nr konta: ING Bank Śląski S.A. 26 1050 1285 1000 0023 0587 7686

Członek UHY International, sieci niezależnych firm audytorskich i konsultingowych

Biuro w Warszawie | Gdańska 45a, 01-633 Warszawa

Biuro w Poznaniu | Noskowskiego 2/3, 61-704 Poznań

Biuro we Wrocławiu | Jagiello 3/55, 50-201 Wrocław

Biuro w Zabrzu | Pawliczka 25, 41-800 Zabrze

www.uhy-pl.com

Kancelaria Medius S.A.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy Kancelaria Medius S.A., z siedzibą w Krakowie, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Opinia

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

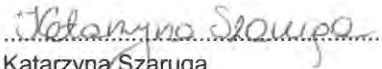
1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2015, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015;
2. sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określoną w powołanej wyżej ustawie polityką rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.


Katarzyna Szaruga
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11048
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

Kraków, 31.05.2016





ECA

Kancelaria Medius S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z
BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2015**



Spis treści

	Strona
1. CZĘŚĆ OGÓLNA	
1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	7
1.3 Kontrole podatkowe	8
1.4 Zatrudnienie	8
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	9
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	9
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	9
2. ANALIZA FINANSOWA	
2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	11
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	13
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	15
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	17
3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	18
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	19
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	19

CZĘŚĆ OGÓLNA



1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Kancelaria Medius S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000397680. Rejestracji dokonano dnia 07.10.2011. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 18.05.2016 z ostatnim wpisem z dnia 16.03.2016.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Kraków, 30-393, ul. Babińskiego 69.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest Statut Spółki z dnia 11.08.2011, zawarty przed notariuszem Mateuszem Olszewskim w kancelarii notarialnej w Krakowie, ul. Felicjanek 10/6, pod sygnaturą akt Repertorium A 3121/2011, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Krakowie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

121850740

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Krakowie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

6793070026



1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- zakup konsumenckich wierzytelności masowych, w szczególności z sektora finansowego oraz telekomunikacyjnego,
- usługi windykacyjne,
- usługi prawnicze.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.



1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 5.505.971,00 (rok ubiegły 3.681.002,00). Składa się z 11.011.942 akcji o wartości nominalnej PLN 0,50 każda.

Dnia 12.05.2015 Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę nr 17 w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki. Zarząd jest upoważniony do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 2.760.751,00 PLN. Kapitał zakładowy podwyższono z kwoty 3.681.002,00 PLN do kwoty 4.281.002,00 PLN tj. o kwotę 600.000,00 PLN poprzez emisję 1.200.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

Dnia 03.11.2015 Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 10 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z kwoty PLN 4.281.002,00 do kwoty nie wyższej niż PLN 5.531.002,00. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze emisji akcji na okaziciela serii E o wartości PLN 0,50 każda. Kapitał zakładowy podwyższono z kwoty 4.281.002,00 PLN do kwoty 5.398.471,00 PLN tj. 1.117.469,00 PLN poprzez emisję 2.234.938 akcji serii E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

Dnia 21.12.2015 Zarząd Spółki podjął uchwałę 12/2015 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Zarząd podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 107.500,00 PLN tj. z kwoty 5.398.471,00 PLN do kwoty nie wyższej niż 5.505.971,00 PLN. Kapitał zakładowy podwyższono z kwoty 5.398.471,00 PLN do kwoty 5.505.971,00 PLN tj. o kwotę 107.500,00 PLN poprzez emisję 215.000 akcji serii F o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

Na dzień 31.12.2015 akcje w Spółce posiadali:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
mm-investments Sp.z.o.o.	3 951 317	1 975 658,50	46,15%
Adam Łanoszka	1 733 269	866 634,50	20,24%
Aleksander Szlachecki	698 352	349 176,00	8,16%
Midven S.A.	609 000	304 500,00	7,11%
Kancelaria Medius S.A.	29 662	14 831,00	0,35%
Pozostali akcjonariusze	1 540 404	770 202,00	17,99%
	8 562 004	4 281 002,00	100%

Na dzień wydania opinii akcje w Spółce posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
mm-investments Sp.z.o.o.	3 951 317	1 975 658,50	35,88%
Trigon TFI S.A.	2 165 938	1 082 969,00	19,67%
Adam Łanoszka	1 733 269	866 634,50	15,74%
Aleksander Szlachecki	698 352	349 176,00	6,34%
Midven S.A.	609 000	304 500,00	5,53%
Kancelaria Medius S.A.	29 662	14 831,00	0,27%
Pozostali akcjonariusze	1 824 404	912 202,00	16,57%
	11 011 942	5 505 971,00	100%



1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- mm-investments Sp. z o.o.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Michał Imiołek - Prezes Zarządu

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest, w przypadku Zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu samodzielnie, a w przypadku Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu łącznie z członkiem Zarządu lub Członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pani Maria Imiołek

Pan Andrzej Zając

Pan Marcin Rymaszewski

Pan Adam Góralczyk

Pan Artur Bieńkowski

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.



1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 12.05.2015

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014,
- o zatwierdzeniu sprawozdania z działalności Zarządu za rok obrotowy 2014 oraz o udzieleniu Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014,
- o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2014 w kwocie PLN 1.479.086,51 w następujący sposób: kwotę PLN 588.960,32 na wypłatę dywidendy oraz kwotę PLN 890.126,19 na kapitał zapasowy Spółki.

1.3 Kontrole podatkowe

Zgodnie z informacją Spółki w badanym okresie przeprowadzono dwie kontrole podatkowe. Kontrole te odbyły się w dniach 12-22.01.2015 oraz 14, 22, 23, 29, 31.12.2015. Zakres obydwu kontroli obejmował prawidłowość rozliczania podatku od towarów i usług. W wyniku przeprowadzonych czynności nie stwierdzono nieprawidłowości.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2015 średnio 5 pracowników na podstawie umów o pracę oraz 8 pracowników na podstawie umów cywilno-prawnych (w roku ubiegłym 3 pracowników na podstawie umowy o pracę oraz 12 pracowników na podstawie umów cywilno-prawnych).



1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12.05.2015.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 08.06.2015 i Sądzie Rejonowym dnia 22.07.2015.

1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 12.11.2015 z Zarządem Kancelaria Medius S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Kancelaria Medius S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 09.11.2015.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Katarzyna Szaruga, numer ewidencyjny 11048, biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Katarzyna Szaruga, numer ewidencyjny 11048.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu listopadzie 2015 i maju 2016 i zakończono w dniu 31.05.2016.

1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 31.05.2016 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2015 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA



2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2015	%	31.12.2014	%	31.12.2013	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Wartości niematerialne i prawne	2 198,6	6,8	2 072,5	16,8	1 775,2	22,9
Rzeczowe aktywa trwałe	393,7	1,2	30,3	0,2	28,9	0,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77,3	0,2	66,9	0,5	1,4	0,0
Aktywa trwałe	2 669,6	8,2	2 169,7	17,5	1 805,5	23,4
Zapasy	7,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	1 340,9	4,3	2 240,7	18,2	3 347,1	43,2
Inwestycje krótkoterminowe	28 172,5	87,5	7 902,5	64,3	2 546,2	32,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9,8	0,0	4,8	0,0	40,2	0,5
Aktywa obrotowe	29 530,7	91,8	10 148,0	82,5	5 933,5	76,6
Aktywa	32 200,3	100,0	12 317,7	100,0	7 739,0	100,0
Pasywa	32 200,3	100,0	12 317,7	100,0	7 739,0	100,0
Kapitał podstawowy	4 281,0	13,3	3 681,0	29,9	3 681,0	47,6
Zysk netto	3 661,3	11,4	1 479,1	12,0	803,6	10,4
Pozostałe kapitały	8 157,6	25,3	921,4	7,5	152,8	2,0
Kapitał własny	16 099,9	50,0	6 081,5	49,4	4 637,4	60,0
Rezerwy na zobowiązania	781,5	2,4	416,6	3,4	136,9	1,8
Zobowiązania długoterminowe	9 109,4	28,3	3 442,9	28,0	2 000,0	25,7
Zobowiązania krótkoterminowe	6 117,0	19,0	2 261,1	18,4	849,1	11,0
Rozliczenia międzyokresowe	92,5	0,3	115,6	0,8	115,6	1,5
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 100,4	50,0	6 236,2	50,6	3 101,6	40,0
Pasywa	32 200,3	100,0	12 317,7	100,0	7 739,0	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2015 TPLN	2014/2015 %	2014 TPLN	2013/2014 %	2013 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13 620,0	246,3	3 933,1	77,7	2 212,7
Koszty działalności operacyjnej	9 162,6	202,3	3 031,1	55,6	1 948,2
Wynik ze sprzedaży	4 457,4	394,2	902,0	241,0	264,5
Pozostałe przychody operacyjne	51,5	-6,3	54,9	-36,8	87,0
Pozostałe koszty operacyjne	770,1	525,4	123,1	3 208,1	3,7
Wynik na działalności operacyjnej	3 738,8	348,4	833,8	139,7	347,8
Przychody finansowe	1 814,7	17,6	1 542,6	113,7	721,9
Koszty finansowe	832,3	59,8	520,8	784,3	58,9
Wynik z działalności gospodarczej	4 721,2	154,4	1 855,6	83,6	1 010,8
Wynik brutto	4 721,2	154,4	1 855,6	83,6	1 010,8
Podatek dochodowy	1 059,9	181,5	376,5	81,7	207,2
Wynik netto	3 661,3	147,5	1 479,1	84,1	803,6



2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2015	2014	2013
Suma bilansowa	TPLN	32 200,3	12 317,7	7 739,0
Wynik finansowy netto	TPLN	3 661,3	1 479,1	803,6

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	16,45	14,75	12,70
--	---	-------	-------	-------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	26,88	37,61	36,32
--	---	-------	-------	-------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	32,73	22,93	11,95
---	---	-------	-------	-------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	33,01	27,60	22,24
--	---	-------	-------	-------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		4,83	4,49	6,99
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		4,83	4,49	6,99
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		4,61	3,50	3,00
---	--	------	------	------

		2015	2014	2013
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI				
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	44	244	310
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Ogólny poziom zadłużenia				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	50,00	50,63	40,08
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	2	16	24
Trwałość struktury finansowania				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	78,29	77,32	85,77
INNE WSKAŹNIKI				
Efektywna stopa podatku dochodowego				
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	22,45	20,29	20,50

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za trzy ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

Analiza struktury wykazuje, że wiodącą pozycją aktywów są inwestycje krótkoterminowe (87,5%). W segmencie aktywów trwałych największą pozycją są wartości niematerialne i prawne, które stanowią 6,8 % sumy aktywów. W badanym roku obrotowym wartość należności krótkoterminowych zmniejszyła się o 13,9 p.p. w porównaniu do roku 2014. W strukturze pasywów największy udział wykazują zobowiązania długoterminowe (28,3%) oraz zobowiązania krótkoterminowe (19,0%). Struktura finansowania działalności Spółki uległa nieznacznej zmianie w stosunku do roku ubiegłego, udział kapitału własnego w sumie pasywów zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego o 0,6 pp i ukształtował się na poziomie 50%.

Analiza pozycji rachunku zysku i strat wykazała, że Spółka odnotowała szybszy wzrost przychodów ze sprzedaży od kosztów z nimi związanych, co umożliwiło odnotowanie zysku wyższego od roku poprzedniego o 394,2 %. Spadek pozostałych przychodów operacyjnych oraz znaczny wzrost pozostałych kosztów operacyjnych uplasował wynik z działalności operacyjnej na poziomie 3.738,8 TPLN. Przychody finansowe oraz koszty finansowe wzrosły odpowiednio o 17,6% i 59,8%. Spółka osiągnęła w roku badanym zysk netto w wysokości TPLN 3.661,3.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	<u>PLN</u>
wynik z działalności operacyjnej	4 457 401,36
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-718 584,10
wynik z działalności finansowej	982 388,41
podatek dochodowy - część bieżąca	705 716,00
podatek dochodowy - część odroczone	<u>354 197,00</u>
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	<u>3 661 292,67</u>

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto przyjął wartość niższą w porównaniu do roku poprzedniego i wyniósł 26,88%. Pozostałe wskaźniki rentowności ukształtowały się na poziomie wyższym od roku poprzedniego.

Wskaźniki płynności I, II oraz III stopnia ukształtowały się na poziomie wyższym od ubiegłorocznego i wykazują wartości wyższe od powszechnie uznawanych za optymalne.

Okres spływu należności uległ znacznemu skróceniu z 244 dni w roku ubiegłym do 44 dni w roku badanym. Cykl obrotu zobowiązaniami uległ również skróceniu o 14 dni i ukształtował się na poziomie 2 dni. Wskaźnik poziomu ogólnego zadłużenia nieznacznie zmniejszył się o 0,63 p.p.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU



3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 17.01.2011. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2014.d. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.



3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



ECA

3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Kancelaria Medius S.A., z siedzibą w Krakowie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy Kancelaria Medius S.A. za rok obrotowy 2015 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 19 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Katarzyna Szaruga

Katarzyna Szaruga
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11048
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115



Kraków, 31.05.2016