



RAPORT ROCZNY

2013

Spis treści:

I.	Pismo Zarządu.....	2
II.	Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2013.....	2
III.	Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2013.....	3
IV.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2013.....	3
V.	Oświadczenia Zarządu	4
VI.	Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	6
VII.	Informacje w sprawie przestrzegania przez Spółkę ładu korporacyjnego w roku 2011	6

I. Pismo Zarządu

Drodzy Akcjonariusze,

Pracownicy,

Przyjaciele,

Za nami wyjątkowo udany rok. Dzięki konsekwentnie realizowanej strategii spółka umocniła swoją pozycję na rynku zarządzania wierzytelnościami masowymi w Polsce. W 2013 roku Kancelaria Medius S.A. zrealizowała inwestycje na łączną sumę blisko 6 mln zł. Spółka dynamicznie rozwijała się na rynku finansowym, gdzie nabywała wierzytelności oraz podpisała kilka znaczących umów na obsługę wierzytelności.

Na przełomie pierwszego i drugiego kwartału spółka zakończyła z sukcesem proces oferowania akcji serii C i obligacji serii A o łącznej wartości 1,65 mln zł. W dniu 13 czerwca odbył się uroczysty debiut obligacji na rynku Catalyst. Kolejnym krokiem było wdrożenie nowoczesnego systemu IT do zarządzania wierzytelnościami masowymi, który zoptymalizował koszty względem procesów obsługi. Na ten cel Kancelaria Medius S.A. otrzymała dofinansowanie z PO IG 8.2. w wysokości 400 tys. zł.

Druga połowa roku to intensywna praca nad zarządzanym portfelem wierzytelności, a także kolejne inwestycje w wierzytelności. W tym celu na początku czwartego kwartału została przeprowadzona emisja obligacji serii B o łącznej wartości 2 mln zł., zakończona sukcesem.

Z ufnością i spokojem patrzę w przyszłość i wierzę, że w nadchodzących latach odniesiemy kolejne sukcesy. Dziękuję wszystkim, którzy przez swoje zaangażowanie oraz ciężką pracę sprawiają, że plany i strategia Kancelarii Medius S.A. stają się rzeczywistością.

Z uszanowaniem,

Michał Imiołek
Prezes Zarządu

II. Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2013

Poniżej przedstawione są wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz bilansu.

POZYCJE	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2013 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży	725 975,20	2 057 730,95	177 935,09	497 036,46
Zysk/strata ze sprzedaży	-44 351,02	109 552,41	-10 870,34	26 461,93
Zysk/strata z działalności operacyjnej	82 784,66	143 328,26	20 290,35	34 620,44
Zysk/strata brutto	121 672,34	131 045,66	29 821,65	31 653,54
Zysk/strata netto	78 884,34	80 135,66	19 334,39	19 356,43
Aktywa obrotowe	3 191 031,47	9 078 793,17	782 115,55	2 192 945,21
Kapitał własny	2 588 786,76	3 913 922,42	634 506,55	945 391,88
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	563 626,92	2 721 406,47	138 143,85	657 344,55
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	118 737,97	400 770,03	29 102,44	96 804,35
Zobowiązania długoterminowe	8 403,09	1 567 194,65	2 059,58	378 549,43
Zobowiązania krótkoterminowe	2 320 101,63*	5 236 850,94*	568 652,36	1 264 939,40
Amortyzacja	99 859,68	96 789,24	24 475,41	23 379,04

Dane finansowe przeliczono według rocznych kursów średnich euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski.

*szczegółowy opis względem zobowiązań w raporcie z badania sprawozdania finansowego za rok 2013.

III. Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2013

Roczne sprawozdanie finansowe stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2013

Sprawozdanie Zarządu z działalności w roku 2013 stanowi załącznik nr 3 do niniejszego raportu.

V. Oświadczenia Zarządu

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU KANCELARIA MEDIUS S.A.
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zarząd Spółki Kancelaria Medius S.A. (zwana dalej Spółką) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd oświadcza, że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Michał Imiolek

Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU KANCELARIA MEDIUS S.A.
W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd spółki Kancelaria Medius S.A. (zwana dalej Spółką) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Firma Księgowa mgr Antoni Tekieli nr ewid. KIBR 626 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

Michał Imiolek

Prezes Zarządu

VI. Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego stanowi załącznik nr 4 do niniejszego raportu.

VII. Informacje w sprawie przestrzegania przez Spółkę ładu korporacyjnego w roku 2013

Od czerwca roku 2012 Kancelaria Medius S.A. jest spółką notowaną na rynku NewConnect stosuje więc zasad ładu korporacyjnego oraz przestrzega zasad Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect zgodnie z tabelarycznym opisem przedstawionym poniżej:

PKT	Dobra praktyka	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBREJ PRAKTYKI TAK/NIE/ NIE DOTYCZY	UWAGI
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku,	TAK	
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	

3.5	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)	-	
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)	-	
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Spółka uważa, iż publikacja pytań mogłaby naruszyć interesy akcjonariuszy.
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i	TAK	

	powodach zarządzenia przerwy,		
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje Inwestorskie” na stronie www.kancelariamedius.pl
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie	TAK	

	emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Kwestia wynagrodzeń członków zarządu oraz członków rady nadzorczej jest informacją poufną. Emitent bez zgody członków organów spółki nie będzie publikował takich informacji.
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	NIE	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę jest informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikuje takich informacji bez zgody Autoryzowanego Doradcę.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Emitent przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co	TAK	

	najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji,	NIE	W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.

	spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)	-	

Michał Imiołek
Prezes Zarządu