

Median Polska S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2016 r.**

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Median Polska S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Median Polska S.A. z siedzibą w Mysłowicach, ul. Topolowa 1 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe MEDIAN POLSKA S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

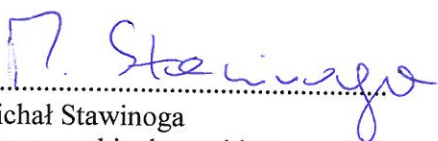
Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez inny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, który w dniu 20 maja 2016 r. wydał niezmodyfikowaną opinię.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, iż sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W imieniu AUDYT KATOWICE
Nr ewidencyjny 4076
Al. Korfantego 2
lok. 820, 40-004 Katowice



.....
Michał Stawinoga
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 13029

17 maja 2017 r.

Median Polska S.A.

Raport uzupełniający
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2016 r.

Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Raport uzupełniający
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2016 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki.....	3
1.1.2.	Siedziba Spółki.....	3
1.1.3.	Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego...	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.....	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta.....	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	3
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki.....	6
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Bilans	6
2.1.2.	Rachunek zysków i strat.....	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe.....	8
2.3.	Interpretacja wskaźników.....	8
3.	Część szczegółowa raportu.....	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Median Polska S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Topolowa 1
41-404 Mysłowice

1.1.3. Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	22 kwietnia 2011 r.
Numer rejestru:	KRS 0000384510
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	886 517,00 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodził Pan Tomasz Serafin, Prezes Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Michał Stawinoga
Numer w rejestrze:	13029

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	AUDYT KATOWICE
Adres siedziby:	Al. Korfantego 2 lok. 820, 40-004 Katowice
Numer NIP:	626-282-48-92

AUDYT KATOWICE jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 4076.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez DB Audyt Sp. z o.o. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 75.293,12 złotych zostanie przekazany na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 1 lipca 2016 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Median Polska S.A. z siedzibą w Mysłowicach, ul. Topolowa 1 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 20 stycznia 2017 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 18 stycznia 2017 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 28 kwietnia 2017 r. do 11 maja 2017 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego sprawozdania finansowego oraz niezaistnieniu zdarzeń nieuwjaśnionych w sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Bilans

AKTYWA	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	2 106,5	38,1	2 563,1	38,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	168,9	3,1	159,8	2,4
	2 275,4	41,2	2 722,9	40,5
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 734,4	31,4	2 279,4	33,9
Należności krótkoterminowe	1 063,3	19,2	983,9	14,6
Inwestycje krótkoterminowe	405,6	7,3	700,5	10,4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50,6	0,9	43,5	0,6
	3 253,9	58,8	4 007,3	59,5
SUMA AKTYWÓW	5 529,3	100,0	6 730,2	100,0
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	886,5	16,0	886,5	13,2
Kapitał zapasowy	3 817,4	69,0	3 742,1	55,6
Zysk/(Strata) netto	(413,4)	(7,5)	75,3	1,1
	4 290,5	77,6	4 703,9	69,9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	16,0	0,3	5,6	0,1
Zobowiązania długoterminowe	-	-	536,8	8,0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 220,0	22,1	1 479,3	22,0
Rozliczenia międzyokresowe	2,8	0,1	4,6	0,1
	1 238,8	22,4	2 026,3	30,1
SUMA PASYWÓW	5 529,3	100,0	6 730,2	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2016 - 31.12.2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	665,7	15,6	754,7	10,8
Zmiana stanu produktów	8,7	0,2	(3,8)	(0,1)
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 599,2	84,2	6 268,8	89,3
	4 273,6	100,0	7 019,7	100,0
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(222,2)	(5,2)	(247,0)	(3,5)
Zużycie materiałów i energii	(252,2)	(5,9)	(276,3)	(3,9)
Usługi obce	(333,1)	(7,8)	(324,8)	(4,6)
Podatki i opłaty	(40,8)	(1,0)	(31,1)	(0,4)
Wynagrodzenia	(509,5)	(11,9)	(503,4)	(7,2)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(94,3)	(2,2)	(96,7)	(1,4)
Pozostałe koszty rodzajowe	(60,8)	(1,4)	(36,5)	(0,5)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 592,4)	(60,7)	(4 678,7)	(66,7)
	(4 105,3)	(96,1)	(6 194,5)	(88,2)
Zysk ze sprzedaży	168,3	3,9	825,2	11,8
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	4,6	0,1
Inne przychody operacyjne	139,4	3,3	188,9	2,7
	139,4	3,3	193,5	2,8
Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(43,2)	(1,0)	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(312,0)	(7,3)	(609,2)	(8,7)
Inne koszty operacyjne	(288,6)	(6,8)	(274,4)	(3,9)
	(643,8)	(15,1)	(883,6)	(12,6)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(336,1)	(7,9)	135,1	1,9
Przychody finansowe				
Odsetki	2,9	0,1	4,4	0,1
Inne	-	-	2,0	-
	2,9	0,1	6,4	0,1
Koszty finansowe				
Odsetki	(16,8)	(0,4)	(22,1)	(0,3)
Inne	(35,0)	(0,8)	-	-
	(51,8)	(1,2)	(22,1)	(0,3)
Zysk/(Strata) brutto	(385,0)	(9,0)	119,4	1,7
Podatek dochodowy	(28,4)	(0,7)	(44,1)	(0,6)
Zysk/(Strata) netto	(413,4)	(9,7)	75,3	1,1

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2016	2015
1. Rentowność sprzedaży netto		
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto}} \times 100\%$	wartość ujemna	1,1%
2. Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}} \times 100\%$	wartość ujemna	1,6%
3. Szybkość obrotu należności		
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto}}{\text{przychody netto}} \times 365 \text{ dni}$	82 dni	50 dni
4. Stopa zadłużenia		
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}} \times 100\%$	22,4%	30,1%
5. Wskaźnik płynności		
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,6	2,7
- Aktywa obrotowe nie zawierają należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy. - Zobowiązania krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe. - Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. - Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.		

2.3. Interpretacja wskaźników

Ujemna wartość rentowności sprzedaży netto i rentowności kapitału własnego wynika z poniesionej w 2016 roku straty netto.

Zwiększenie wskaźnika szybkości obrotu należności wynika z wyższego udziału średniego stanu należności w stosunku do wygenerowanych przychodów.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

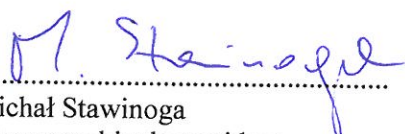
3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W imieniu AUDYT KATOWICE
Nr ewidencyjny 4076
Al. Korfantego 2
lok. 820, 40-004 Katowice



.....
Michał Stawinoga
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 13029

17 maja 2017 r.