

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariusza i Rady Nadzorczej Spółki Kancelaria Forum S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego 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 na dzień 31 marca 2017 roku, sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku oraz dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność kierownika Spółki 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. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Standardy 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 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 Spółkę sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 marca 2017 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 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 prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz postanowieniami umowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 marca 2016 roku było przedmiotem badania przez inny podmiot uprawniony, który z dniem 17 czerwca 2016 roku wydał opinię bez zastrzeżeń.

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 Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 90119

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez PRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

Dorota Snarska-Kuman – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 12 września 2017 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI KANCELARIA FORUM S.A.
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2017 ROKU**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Kancelaria Forum S.A. (dalej „Spółka”). Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Domaniewska 39.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000375853.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 marca 2017 roku wynosił 240.000 zł i dzielił się na 240.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie działalności firm centralnych i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych oraz pozostałej działalności wspomagającej usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

– Paweł Robert Szewczyk – Prezes Zarządu.

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

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2016 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 847 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2016 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 marca 2016 roku odbyło się w dniu 27 września 2016 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o pokryciu straty netto za rok 2015/2016 w pełnej kwocie 847.061,71 zł z kapitału zapasowego utworzonego z zysku z lat poprzednich.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 marca 2016 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 4 października 2016 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 30 maja 2017 roku, zawartej pomiędzy Spółką a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego Spółki zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Nowosadko (nr ewidencyjny 90119) w siedzibie Spółki w dniach od 15 maja do 2 czerwca 2017 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 69 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 12 września 2017 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości ze sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
Przychody	90	165
Koszt własny sprzedaży	(33)	(30)
Koszty ogólnego zarządu	(227)	(171)
Koszty sprzedaży	(97)	(307)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1.718	439
Całkowite dochody	1.810	(847)

Podstawowe wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Inwestycje długoterminowe	5.930	5.930
Aktywa obrotowe	217	269
Aktywa razem	7.630	6.397
Kapitał własny	2.086	276
Długoterminowe kredyty, pożyczki inne instrumenty dłużne	2.260	4.624
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3.195	1.476
Zobowiązania razem	5.544	6.121

<u>Wskaźniki rentowności i efektywności</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
- rentowność sprzedaży	-306%	-208%
- rentowność netto kapitału własnego	656%	-75%
- wskaźnik rotacji majątku	0,01	0,03

Płynność/Kapitał obrotowy netto

- stopa zadłużenia	73%	96%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	27%	4%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(3.067)	(1.228)
- wskaźnik płynności	0,07	0,18

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2017 roku następujących tendencji:

- spadek wskaźnika rentowności sprzedaży,
- wzrost wskaźnika rentowności netto kapitału własnego,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- spadek stopy zadłużenia Spółki,
- wzrost stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- spadek kapitału obrotowego netto oraz spadek wskaźnika płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, zgodną we wszystkich istotnych aspektach z wymaganiami art. 10 Ustawy o rachunkowości. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych w roku poprzednim. Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

Na bazie testów przeprowadzonych w ramach procedur badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacji stosowanego systemu rachunkowości i nie stwierdziliśmy nieprawidłowości, które miałyby wpływ na sporządzone sprawozdania finansowe. Stosowany przez Spółkę system rachunkowości nie był jednak całościowo przedmiotem naszego badania.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań w zakresie niezbędnym do potwierdzenia istnienia prezentowanych aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań.

2. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2017 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2017 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 7.630 tys. zł,
- sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku wykazujące całkowite dochody w kwocie 1.810 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 25 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.810 tys. zł,
- dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują:

- udziały w spółce Kancelaria Prawnicza FORUM radca prawny Krzysztof Piluś i spółka – sp. k. o wartości 230 tys. zł,
- udziały w spółce Legal Process Administration Sp. z o.o. o wartości 5.700 tys. zł.

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Do pozycji kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych Spółka zalicza zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji o wartości 2.260 tys. zł.

Specyfikację wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wraz z opisem wymagalności ujawniono w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Największą pozycję wśród zobowiązań krótkoterminowych Spółki stanowią zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na poczet dywidendy w kwocie 3.193 tys. zł.

W badanej przez nas próbie istotne zobowiązania przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów, kapitału własnego i zobowiązań, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.


Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują istotne pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe istotne informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2017 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż w badanym okresie Spółka przestrzegała przepisów prawa.


Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 90119

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez PRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dorota Snarska-Kuman – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 12 września 2017 roku