

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ i3D S.A.
Z SIEDZIBĄ W GLIWICACH**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego i3D S.A. z siedzibą w Gliwicach, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
11.233.527,96 złotych,
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości
(523.673,46) złotych,
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę
1.834.675,77 złotych,
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę
560.331,65 złotych,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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 o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- 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

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryś

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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.

Zwracamy uwagę, iż w badanym roku obrotowym, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom w łącznej wysokości 1.537 tys. złotych tytułem podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w 2011 roku.

Wartość dywidendy przekraczała maksymalną kwotę ustaloną w art. 348. § 1 kodeksu spółek handlowych o 66 tys. złotych. Zgodnie z powołanym przepisem, kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Zdaniem Zarządu Spółki, powyższa niezgodność spowodowana została przeoczeniem, gdyż w dniu podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy została pominięta konieczność podjęcia uchwały o pokryciu straty z lat ubiegłych w wysokości 589 tys. złotych. Zamiarem Spółki było pokrycie strat z lat ubiegłych z istniejącego kapitału zapasowego pochodzącego z agio, przed podjęciem uchwały o wypłacie dywidendy akcjonariuszom. Przy okazji najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, planowane jest dokonanie korekty podjętych uchwał.

Poza opisanym powyżej zastrzeżeniem, naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu 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.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryk

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż do dnia zakończenia badania sprawozdanie finansowe sporządzone za rok 2011 zostało opublikowane na stronie internetowej Spółki oraz w systemie EBI (Elektroniczna Baza Informacji) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie a nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B. Obowiązek przedłożenia sprawozdania finansowego do ogłoszenia wynika z art. 70 ustawy o rachunkowości.

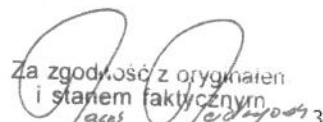
Kluczowy biegły rewident:


Joanna Janusińska - Kasperczyk
wpisana do rejestru biegłych rewidentów
pod nr 10906

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695

Katowice, dnia 22 marca 2013 roku

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryś

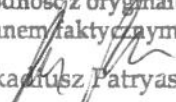

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

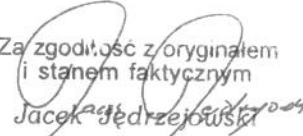


**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**I3D SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W GLIWICACH**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym

Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym

Jacek Jędrzejowski

Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej i3D Spółka Akcyjna z siedzibą w Gliwicach.

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego i3D Spółka Akcyjna z siedzibą w Gliwicach za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 23 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części	Strona
I. Część ogólna	2
II. Sytuacja finansowa	7
III. Informacje szczegółowe	9

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

i3D S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 3 grudnia 2010 roku poprzez przekształcenie i3D Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Siedziba Spółki mieści się w Gliwicach, przy ulicy Konarskiego nr 18C.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000379606.

i3D jest spółką akcyjną.

Spółka posiada oddział w Nowym Sączu, przy ul. Zielonej nr 27.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 017267566 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 5252208808 wydanym w dniu 28 maja 2001 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność portali internetowych,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy wynosił 1.858 tys. złotych i był podzielony na 9.290.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych każda.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Wędrzejowski

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Jacek Jędrzejowski	1.651.000	1.651.000	330.200	17,8%
Arkadiusz Patryas	1.650.000	1.650.000	330.000	17,8%
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	1.465.000	1.465.000	293.000	15,8%
Halina Dodd	1.275.000	1.275.000	255.000	13,7%
Secus Private Equity S.A.	869.946	869.946	173.989	9,4%
JCK Investments Ltd.	680.000	680.000	136.000	7,3%
Pozostali akcjonariusze	1.699.054	1.699.054	339.811	18,2%
Razem	9.290.000	9.290.000	1.858.000	100,0%

W ciągu roku obrotowego nie wystąpiły zmiany wielkości kapitału podstawowego, zmianie uległa natomiast struktura kapitału.

W dniu 18 lipca 2012 roku, realizując postanowienia Programu Motywacyjnego utworzonego dla kluczowych pracowników, Spółka zbyła nabyte w 2011 roku akcje własne.

Akcje zostały nabyte przez Pana Arkadiusza Patryasa (375 tys. akcji o wartości nominalnej 75 tys. złotych za łączną cenę 248 tys. złotych) oraz przez Pana Jacka Jędrzejowskiego (375 tys. akcji o wartości nominalnej 75 tys. złotych za łączną cenę 248 tys. złotych).

Na dzień bilansowy występują należne wpłaty na kapitał z powyższego tytułu w wysokości 123 tys. złotych.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 roku wynosił 6.371 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 1.689 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku badana spółka jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej, w skład której wchodzi następujące spółki:

- i3D Network S.A.,
- Laboratorium Wirtualnej Rzeczywistości Sp. z o.o.,
- i3D Science Sp. z o.o.,
- i3D MED Sp. z o.o.,
- i3D Home Sp. z o.o.,
- i3D Inc.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Jacek Jędrzejowski,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Arkadiusz Patryas.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Marcin Juzoń,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jakub Bieguński,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Dorota Jędrzejowska,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jacek Kotra,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Magdalena Patryas.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 8 marca 2012 roku Pan Bogusław Majka złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 28 marca 2012 roku.

Zgodnie z uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i3D S.A. z dnia 28 marca 2012 roku, na członka Rady Nadzorczej powołano Pana Jakuba Bieguńskiego.

Ponadto, działając na podstawie § 13 ust. 5 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 1 z dnia 15 czerwca 2012 roku o powołaniu (dokooptowaniu) do składu Rady Nadzorczej Pana Jacka Kotry.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **11.233.527,96 złotych,**
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości **(523.673,46) złotych,**
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1.834.675,77 złotych,**
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **560.331,65 złotych,**
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a i3D S.A. z siedzibą w Gliwicach, przy ulicy Konarskiego 18C w dniu 3 stycznia 2013 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej z dnia 11 grudnia 2012 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 wraz z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceńbiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentują biegli rewidenci:

- Joanna Janusińska - Kasperczyk – kluczowy biegły rewident - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10906,
- Anna Kazirod - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9303.

W badaniu uczestniczyła Edyta Tendera – aplikant.

Badanie przeprowadzono w lutym i marcu 2013 roku.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidenci stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 22 marca 2013 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez LEX-FIN Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 28 marca 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Do dnia zakończenia badania, sprawozdanie finansowe sporządzone za rok 2011 zostało opublikowane na stronie internetowej Spółki oraz w systemie EBI (Elektroniczna Baza Informacji) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie a nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B. Obowiązek przedłożenia sprawozdania finansowego do ogłoszenia wynika z art. 70 ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 marca 2012 roku podział zysku przedstawiał się jak niżej:

• wypłata dywidend	1.537	tys. złotych,
• zwiększenie kapitału zapasowego	249	tys. złotych,
Razem	1.786	tys. złotych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2012 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz rok poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

	(w tysiącach złotych)	2012 r.	2011 r.*
Suma bilansowa		11.234	9.634
Aktywa trwałe		5.784	4.617
Kapitał własny		6.371	8.060
w tym: wynik finansowy		(524)	1.640
• Rentowność / Deficytowość sprzedaży brutto (%)		(6,7)	30,3
<i>Zysk (strata) ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży</i>			
• Rentowność / Deficytowość sprzedaży netto (%)		(7,9)	24,0
<i>wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży</i>			
• Rentowność / Deficytowość kapitału własnego (%)		(7,3)	29,2
<i>wynik finansowy netto / kapitał własny</i>			
• Rentowność / Deficytowość majątku (aktywów) (%)		(5,0)	20,1
<i>wynik finansowy netto / aktywa</i>			
• Płynność I stopnia (bieżąca)		1,1	4,3
<i>aktywa bieżące – należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy+ rezerwy krótkoterminowe</i>			
• Płynność II stopnia (szybka)		0,2	2,0
<i>aktywa bieżące – należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy+ rezerwy krótkoterminowe</i>			
• Kapitał obrotowy netto (KON)		663	3.550
<i>kapitał własny+ rezerwy długoterminowe +zobowiązania długoterminowe + zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy-aktywa trwałe</i>			
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)		116	89
<i>kapitał obrotowy netto x ilość dni w okresie / przychody netto ze sprzedaży</i>			
• Wskaźnik obrotu należności (dni)		46	25
<i>należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody netto ze sprzedaży</i>			

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski 7

• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	180	122
<i>zapasy x liczba dni okresu / koszty działalności operacyjnej</i>		
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	64	60
<i>zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty działalności operacyjnej</i>		
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	43,3	16,3
<i>suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa</i>		
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	12,6	127,2
<i>EBITDA/zobowiązania krótkoterminowe+ rezerwy krótkoterminowe</i>		

* w badanym roku obrotowym Spółka dokonała korekty błędu dotyczącego 2011 roku. Wskaźniki finansowe za 2011 rok wyliczono na podstawie danych porównawczych po doprowadzeniu do porównywalności.

2. Komentarz:

W badanym roku obrotowym Spółka poniosła stratę netto na prowadzonej działalności w wysokości 524 tys. złotych, czego efektem jest wykazanie deficytowości sprzedaży, majątku i kapitału własnego.

W porównaniu do roku ubiegłego zmniejszeniu uległa płynność finansowa Spółki - na dzień 31 grudnia 2012 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 1,1.

Na dzień bilansowy kapitał obrotowy netto wykazywał wartość dodatnią 663 tys. złotych.

W porównaniu do roku ubiegłego wydłużeniu uległy średnie cykle obrotu należności, zapasów i zobowiązań. Swoje zobowiązania Spółka reguluje przeciętnie w okresie dłuższym, niż czas, w jakim inkasuje należności.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitały własne stanowiły 56,7% całości źródeł finansowania Spółki, natomiast w 43,3% jednostka finansowała swą działalność z kapitałów obcych.

W porównaniu do roku ubiegłego, wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących zmniejszył się i na dzień bilansowy wyniósł 12,6%.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- | | |
|---|---------------------------------------|
| • środków pieniężnych w kasie | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • produkcji w toku | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • produktów gotowych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • towarów | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • wartości niematerialnych i prawnych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • należności | wg stanu na dzień
30.11.2012 roku. |

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Ze względu na to, iż umowa o badanie została zawarta po zakończeniu prac inwentaryzacyjnych, pracownicy Kancelarii nie uczestniczyli w obserwacji spisów z natury.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Będrzejowski

W związku z tym zdecydowaliśmy o zastosowaniu alternatywnych procedur zapewniających dostarczenie odpowiednich i wystarczających dowodów na istnienie i kompletne wykazanie zapasów.

Potwierdzenie prawidłowości wykazania stanu zapasów na dzień 31 grudnia 2012 roku uzyskano w drodze weryfikacji wybranych transakcji przychodu i rozchodu towarów.

3. **Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a) **Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

b) **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne obejmują nabyte prawa majątkowe, do których zaliczane są licencje na korzystanie z oprogramowania komputerowego, nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

c) **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe, środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonym o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• budynki, lokale (inwestycje w obcych środkach trwałych)					10,0	%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	10,0	%	do	30,0	%
• środki transportu					20,0	%
• pozostałe środki trwałe					20,0	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

• licencje na korzystanie z oprogramowania komputerowego	od	20,0	%	do	50,0	%
--	----	------	---	----	------	---

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania lub w miesiącu następnym. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) Należności długoterminowe

Należności długoterminowe obejmują ogół należności, za wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, a więc łącznie z należnymi odsetkami, pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące.

f) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe dotyczą długoterminowych aktywów finansowych, do których zaliczane są:

- udziały i akcje w jednostkach powiązanych,
- udzielone pożyczki.

Udziały i akcje wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, natomiast udzielone pożyczki wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia z zachowaniem ostrożności.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

g) **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności.

h) **Zapasy**

Zapasy obejmują produkcję w toku, produkty gotowe i towary. Na równi z zapasami traktowane są zaliczki wpłacone na poczet dostaw towarów i usług służących budowie lub ulepszeniu środków trwałych. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy towarów oraz produkcja w toku wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wyroby gotowe obejmujące wytworzone przez Spółkę programy komputerowe przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Zaliczki na poczet dostaw wykazywane są w wartości nominalnej.

i) **Należności krótkoterminowe**

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

j) **Inwestycje krótkoterminowe**

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się udzielone pożyczki oraz aktywa pieniężne.

Inwestycje te wycenia się:

- udzielone pożyczki w skorygowanej cenie nabycia,
- środki pieniężne w wartości nominalnej.

k) **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia, prenumeraty, abonamenty,
- koszty hostingu i utrzymania domen internetowych,
- koszty do refakturowania.

l) **Kapitał własny**

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również należne wpłaty na kapitał podstawowy, stratę bieżącego roku oraz nie pokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje nie rozliczoną stratę, która na podstawie Uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy nie została pokryta. Obejmuje on również ujawnione błędy dotyczące lat ubiegłych. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi strata netto wynikająca z rachunku zysków i strat.

m) **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować. Rezerwy obejmują:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na koszty wynagrodzeń wynikających z umów cywilnoprawnych,
- rezerwę na koszty badania sprawozdania finansowego,
- rezerwy na koszty odsetek od przeterminowanych zobowiązań.

n) **Zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

o) **Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia.

p) **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe obejmują otrzymane dotacje przeznaczone na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczenia przychodów z tytułu dotacji następują proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych aktywów, których dotyczą.

q) **Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi**

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

r) **Koszty działalności operacyjnej**

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

s) **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością gospodarczą, wpływające na wynik finansowy.

t) **Przychody i koszty finansowe**

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

u) **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, skorygowany o zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Paliyas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku dochodowego

w przyszłości, w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

4.1. Wartości niematerialne i prawne

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

W badanym roku obrotowym Spółka przyjęła do użytkowania oprogramowanie komputerowe o łącznej wartości 121 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 2,0%.

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe	1.843	724	1.720	1.054
<i>w tym: urządzenia techniczne i maszyny</i>	1.501	619	1.360	887
• środki trwałe w budowie	-	-	5	-

W badanym roku obrotowym Spółka przyjęła do użytkowania środki trwałe o wartości 68 tys. złotych, natomiast zlikwidowała majątek o łącznej wartości początkowej 192 tys. złotych.

Zmiany dotyczyły głównie grupy maszyn i urządzeń technicznych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 6,0% majątku jednostki.

4.3. Należności długoterminowe

Stan należności długoterminowych wykazany w bilansie jest zgodny z ewidencją księgową.

W pozycji zaprezentowano wpłaconą kaucję z tytułu najmu lokalu w wysokości 13 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności długoterminowe stanowiły 0,1% majątku jednostki.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

4.4. Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

W pozycji zaprezentowano wartość posiadanych przez Spółkę udziałów i akcji w jednostkach zależnych o wartości 4.669 tys. złotych oraz należności z tytułu pożyczki udzielonej osobie fizycznej, której termin wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego w wysokości 12 tys. złotych.

W trakcie badanego roku obrotowego Spółka nabyła akcje w jednostce zależnej i3D Network S.A. o wartości 1.650 tys. złotych oraz udziały w i3D Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych w kwocie 55 tys. złotych. Objęte udziały i akcje zostały pokryte wkładami pieniężnymi.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 41,7% majątku jednostki.

4.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 192 tys. złotych i ich wielkość jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 1,7% aktywów Spółki.

4.6. Zapasy

Wykazany w bilansie stan zapasów wynika z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	% poz. 4/2
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• produkty w toku	1.801	67,3	1.263	29,5	70,1
• produkty gotowe	68	2,5	2.877	67,3	4.230,9
• towary	794	29,7	137	3,2	17,3
• zaliczki na poczet zapasów	12	0,5	-	-	-
Ogółem	2.675	100,0	4.277	100,0	159,9
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
Wartość zapasów netto	2.675	100,0	4.277	100,0	159,9

W porównaniu do roku ubiegłego wartość zapasów zwiększyła się o 59,9%.

Na dzień bilansowy największe znaczenie w strukturze zapasów miały produkty gotowe, których udział wyniósł 67,3%.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zapasy stanowiły 38,1% aktywów Spółki.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryś

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

4.7. Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe	498	56,8	567	34,8
• do 12 miesięcy	498	56,8	567	34,8
przeterminowane	379	43,2	1.064	65,2
• do 1 miesiąca	141	16,1	638	39,1
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	43	2,6
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	58	6,6	319	19,6
• powyżej roku	180	20,5	64	3,9
Należności brutto	877	100,0	1.631	100,0
Odpisy aktualizujące	179	20,4	660	40,5
Należności netto	698	79,6	971	59,5

W porównaniu do roku ubiegłego stan należności z tytułu dostaw i usług brutto zwiększył się o 86,0%.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności o okresie przeterminowanie dłuższym niż 6 miesięcy stanowiły 23,5% całości należności handlowych. Należności, których spłata jest wątpliwa zostały objęte odpisem aktualizującym o wartości 660 tys. złotych.

Do należności krótkoterminowych zaliczono również należności publiczno-prawne w wysokości 46 tys. złotych oraz inne należności bieżące w kwocie 16 tys. złotych.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń obejmowały należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 44 tys. złotych oraz rozliczenia z tytułu podatku od towarów i usług w kwocie 2 tys. złotych.

Do innych należności zaliczono głównie rozliczenia z tytułu opłaty za rozpatrzenie odwołania w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w wysokości 15 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności krótkoterminowe stanowiły 9,2% majątku Spółki.

4.8. Inwestycje krótkoterminowe

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

W pozycji zaprezentowano należności z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych w wysokości 128 tys. złotych oraz środki pieniężne o wartości 3 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 1,2%.

4.9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i dotyczy niżej wymienionych tytułów:

	(w tys. złotych)
• ubezpieczenia	5
• koszty do refakturowania	2
• pozostałe tytuły	3
Razem	10

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,1% ogólnej kwoty aktywów.

4.10. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów własnych wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	1.858
• należne wpłaty na kapitał podstawowy	(123)
• kapitał zapasowy	5.894
• strata z lat ubiegłych	(734)
• strata netto	(524)
Kapitały własne razem	6.371

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zysk osiągnięty przez Spółkę w 2011 roku w wysokości 1.786 tys. złotych został w części przekazany akcjonariuszom w formie dywidendy w łącznej wysokości 1.537 tys. złotych, a o kwotę 249 tys. złotych zwiększono kapitał zapasowy.

Zwracamy uwagę, iż przeznaczenie kwoty 1.537 tys. złotych na wypłatę dywidend było niezgodne z art. 348. § 1 kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z ww. przepisem, kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Zdaniem Zarządu Spółki, powyższa niezgodność spowodowana została przeoczeniem, gdyż w dniu podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy została pominięta konieczność podjęcia uchwały o pokryciu straty z lat ubiegłych w wysokości 589 tys. złotych. Zamiarem Spółki było pokrycie strat z lat ubiegłych z istniejącego kapitału zapasowego pochodzącego z agio, przed podjęciem uchwały o wypłacie dywidendy akcjonariuszom. Przy okazji najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, planowane jest dokonanie korekty podjętych uchwał.

Ponadto, w trakcie badanego roku obrotowego Spółka dokonała sprzedaży nabytych w 2011 roku akcji własnych. Akcje zostały zbyte kluczowym pracownikom Spółki w ramach realizacji postanowień Programu Motywacyjnego. Na sprzedaży akcji własnych Spółka poniosła stratę w wysokości 161 tys. złotych, którą ujęto jako zmniejszenie kapitału zapasowego.

Kapitał rezerwowy utworzony na nabycie akcji własnych w wysokości 651 tys. złotych został rozwiązany zasilając kapitał zapasowy Spółki.

Na dzień bilansowy, w księgach rachunkowych Spółki wykazywane są należności z tytułu sprzedaży akcji własnych w wysokości 123 tys. złotych, które prezentowane są jako należne wpłaty na kapitał podstawowy.

W 2012 roku strata z lat poprzednich zwiększyła się z 589 tys. złotych do 734 tys. złotych. Jest to efekt odniesienia w wynik lat poprzednich korekty błędu w wysokości 146 tys. złotych. Korekta błędu polegała na spisaniu w koszty lat poprzednich części rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitały własne stanowiły 56,7% sumy bilansowej.

4.11. Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazanymi w bilansie.

Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

	(w tys. złotych)	stan na początek okresu	stan na koniec okresu
• rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		46	22
• rezerwa na koszty wynagrodzeń dla zleceniobiorców		-	65
• rezerwa na koszty odsetek od nieterminowej płatności zobowiązań		-	20
• rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego		11	11
Ogółem		57	118

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 1,0% pasywów Spółki.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

4.12. Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w bilansie wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

W pozycji zaprezentowano część zobowiązania z tytułu kredytu, którego termin płatności przypada później niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 0,5% pasywów Spółki.

4.13. Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Do zobowiązań krótkoterminowych zaliczono zobowiązania finansowe w łącznej wysokości 2.290 tys. złotych, rozliczenia z tytułu dostaw i usług o wartości 1.723 tys. złotych, otrzymane zaliczki na dostawy w kwocie 228 tys. złotych, zobowiązania publiczno – prawne w wysokości 306 tys. złotych, zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń w kwocie 95 tys. złotych oraz inne rozliczenia bieżące wynoszące 22 tys. złotych.

Na dzień bilansowy Spółka korzystała z kredytów i pożyczek krótkoterminowych o wartości 2.078 tys. złotych.

Ponadto w grudniu 2012 roku Spółka wyemitowała krótkoterminowe obligacje o wartości nominalnej 210 tys. złotych.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe	699	95,5	733	42,5
• do 12 miesięcy	699	95,5	733	42,5
przeterminowane	33	4,5	990	57,5
• do 1 miesiąca	1	0,1	305	17,7
• od 1 do 3 miesięcy	2	0,3	407	23,6
• od 3 do 6 miesięcy	-	-	177	10,3
• od 6 miesięcy do 1 roku	12	1,6	101	5,9
• powyżej roku	18	2,5	-	-
Ogółem	732	100,0	1.723	100,0

W porównaniu do roku ubiegłego wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług wzrosła o 135,4%.

Na dzień bilansowy zobowiązania o okresie przeterminowania dłuższym niż 6 miesięcy stanowiły 5,9% całości zobowiązań handlowych wykazanych w bilansie.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmowały:

	(w tys. złotych)
• podatek od towarów i usług do rozliczenia w kolejnych okresach	98
• składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	136
• podatek dochodowy od osób fizycznych	72
Razem	306

W okresie badanego roku obrotowego Spółka podlegała kontrolom podatkowym w zakresie zasadności zwrotu podatku od towarów i usług za miesiąc grudzień 2011 roku oraz styczeń i maj 2012 roku oraz kontroli w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2010 rok.

Ponadto po dniu bilansowym Urząd Skarbowy przeprowadził kontrolę w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2011 rok. Kontrole nie wykazały istotnych nieprawidłowości.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 41,5% ogólnej sumy pasywów.

4.14. Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej.

W pozycji zaprezentowano wartość dotacji na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 0,2% sumy bilansowej.

4.15. Przychody ze sprzedaży netto i zrównane z nimi

Wykazane w roku obrotowym przychody ze sprzedaży netto i zrównane z nimi są zgodne z księgami rachunkowymi.

W badanym roku obrotowym głównym źródłem przychodów była sprzedaż wyrobów gotowych i usług, która stanowiła 48,2% całości przychodów z działalności operacyjnej.

W porównaniu do roku poprzedniego przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wzrosły o 2,2%.

4.16. Koszty działalności operacyjnej

Wykazane w roku obrotowym koszty działalności operacyjnej wynikają z ksiąg rachunkowych.

W 2012 roku Spółka poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 9.346 tys. złotych.

Największy udział w strukturze kosztów miały usługi obce oraz koszty sprzedanych towarów, które stanowią łącznie 66,3% ich wartości.

Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w wysokości 444 tys. złotych.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

4.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w 2012 roku kształtowały głównie przychody z tytułu rozliczeń międzyokresowych dotacji w kwocie 279 tys. złotych, wartość przedawnionych zobowiązań w wysokości 24 tys. złotych oraz koszty z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 359 tys. złotych.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 41 tys. złotych.

4.18. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

W 2012 roku Spółka osiągnęła przychody z tytułu odsetek w wysokości 79 tys. złotych.

Wśród kosztów finansowych największe znaczenie miały koszty odsetek w kwocie 145 tys. złotych, a także inne koszty związane z obsługą zadłużenia o wartości 71 tys. złotych.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 164 tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują przewłaszczenie środków transportu o wartości netto na dzień bilansowy 37 tys. złotych oraz zastaw rejestrowy na środkach trwałych w wysokości 429 tys. złotych.

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują przystąpienie do długu spółki zależnej z tytułu kredytu inwestycyjnego o wartości na dzień bilansowy 800 tys. złotych oraz poręczenie pożyczki zaciągniętej przez spółkę zależną w wysokości 220 tys. złotych.

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł i ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Arkadiusz Patryas

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym
Jacek Jędrzejowski

6. **Zdarzenia po dacie bilansu**

W dniu 9 stycznia 2013 roku badana Spółka wraz ze spółką Simulated Vehicles Inc. założyła spółkę Simmersion GmbH zarejestrowaną w Austrii.

i3D S.A. objęła 50,0% udziałów w nowopowstałej spółce, której kapitał wynosi łącznie 35 tys. EUR.

Przedmiotem działalności spółki ma być produkcja, rozwój, dystrybucja i serwisowanie symulatorów lotu oraz powiązanych urządzeń technicznych oraz badania w tych dziedzinach.

7. **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. **Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. **Rachunek przepływów pieniężnych**

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

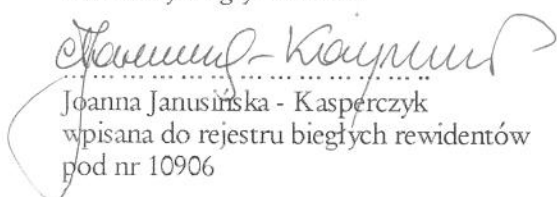
Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

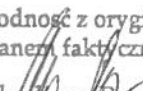
11. **Sprawozdanie z działalności jednostki**

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.

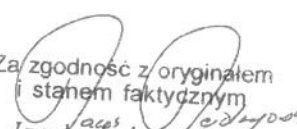
Kluczowy biegły rewident:


Joanna Janusińska - Kaspérczyk
wpisana do rejestru biegłych rewidentów
pod nr 10906

Katowice, dnia 22 marca 2013 roku

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym

Arkadiusz Patryas

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695

Za zgodność z oryginałem
i stanem faktycznym

Jacek Jędrzejowski