

R A P O R T

z badania sprawozdania finansowego

CLOUD TECHNOLOGIES Spółka Akcyjna

za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje identyfikujące jednostkę sporządzającą zbadane sprawozdanie finansowe

1.1 Cloud Technologies Spółka Akcyjna (zwana dalej „Cloud Technologies S.A.” lub „Spółką”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Żeromskiego nr 7 działa na podstawie umowy sporządzonej w dniu 14 marca 2011 roku w formie aktu notarialnego Repertorium A – 4555/2011 przez Notariusza Waldemara Gładkowskiego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy Pl. Piłsudskiego nr 2, wraz z aneksami sporządzonymi w formie aktów notarialnych:

- 13 lipca 2011 r. Repertorium A Nr 11675/2011 przez Notariusza Waldemara Gładkowskiego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy Pl. Piłsudskiego nr 2,
- 07 grudnia 2011 r. Repertorium A Nr 21208/2011 przez Notariusza Waldemara Gładkowskiego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy Pl. Piłsudskiego nr 2,
- 11 stycznia 2012 r. Repertorium A Nr 1164/2012 przez Notariusza Waldemara Gładkowskiego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy Pl. Piłsudskiego nr 2,
- 02 kwietnia 2012 r. Repertorium A Nr 6807/2012 przez Notariusza Waldemara Gładkowskiego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy Pl. Piłsudskiego nr 2.

1.2 Spółka została powołana na czas nieoznaczony.

1.3 Cloud Technologies Spółka Akcyjna została wpisana w dniu 22 grudnia 2011 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000405842 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 22 grudnia 2011 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował przekształcenie spółki Cloud Technologies Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Cloud Technologies Spółka Akcyjna.

Spółka posiada:

- numer identyfikacji podatkowej NIP 9522106251 nadany w dniu 12 kwietnia 2011 roku przez Urząd Skarbowy Warszawa Wawer,
- numer identyfikacji podatkowej dla podatnika VAT UE PL 9522106251 nadany w dniu 17 maja 2011 roku przez Urząd Skarbowy Warszawa Wawer,
- numer rejestracji statystycznej REGON 142886479 nadany w dniu 14 kwietnia 2011 roku przez Urząd Statystyczny w Warszawie.

1.4 Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).

1.5 Przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze Statutu oraz wpisu do KRS jest::

- 62.01 Działalność związana z oprogramowaniem
- 63.12 Działalność portali internetowych

1.6 Skład Zarządu Spółki w okresie od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 roku był jednoosobowy:

Piotr Prajsnar - Prezes Zarządu

Do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

1.7 W dniu 31 grudnia 2012 roku kapitał własny Spółki wynosił 666 tys. zł. Kapitał akcyjny wynosił w tym dniu 330 tys. zł.

W badanym okresie dokonano podwyższenia kapitału akcyjnego poprzez emisję 300.000 akcji serii B, każda o wartości nominalnej 0,1 zł., cena emisyjna akcji serii B wynosiła 1,20 zł. Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji w łącznej kwocie 330 tys. zł. została przeznaczona na kapitał zapasowy.

Podwyższenie kapitału zostało opłacone i zarejestrowane.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień bilansowy była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	udział (%) w kapitale akcyjnym	udział (%) w liczbie głosów
Piotr Prajsnar	1 277 000	127 700,00	38,70%	38,70%
AdPilot Sp. z o.o. S.K.A.	1 267 000	126 700,00	38,39%	38,39%
Pozostali akcjonariusze do 5% akcji	756 000	75 600,00	22,91%	22,91%

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za rok poprzedzający

2.1 Sprawozdanie finansowe za poprzedzający rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące:

- sumę aktywów i pasywów w wysokości 940 tysięcy złotych,
- zysk netto w wysokości 4 tysiące złotych

zostało zbadane przez Zespół Biegłych Rewidentów BADBIL sp. z o.o., ul. Jana Brzechwy 21, Wrocław.

Wydana opinia nie zawierała zastrzeżeń.

2.2 Sprawozdanie finansowe, o którym mowa w pkt 2.1, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku:

- zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 2 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 02 kwietnia 2012 r.
- zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego
- zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1334 z dnia 25 czerwca 2012 r. poz. 7378
- złożone w Urzędzie Skarbowym Warszawa - Wawer w dniu 13 kwietnia 2012 roku

3. Informacje identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

- 3.1.** Uchwałą Nr 1 z dnia 30 stycznia 2013 r. Kancelaria ANC Renata Lubowicka z siedzibą w Warszawie przy Al. Wyścigowej 17 lok. 10 jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem 3558, została powołana do zbadania sprawozdania finansowego Cloud Technologies S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku.
- 3.2.** Zgodnie z umową z dnia 01 marca 2013 roku zawartą z Prezesem Zarządu Spółki badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w okresie od dnia 08 kwietnia do dnia 22 kwietnia 2013 roku z przerwami.
- 3.3.** Na podstawie przeprowadzonego przez nas badania mieliśmy za zadanie wyrazić opinię o sprawozdaniu finansowym, traktowanym jako całość. Temu celowi służyły zaprojektowane przez nas procedury. Z tego powodu procedury te nie obejmowały informacji uzupełniających, które nie mają wpływu na badane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.
- 3.4.** Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości
- 3.5.** Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte
- 3.6.** Zarówno Kancelaria ANC Renata Lubowicka, jak i kierujący badaniem biegły rewident Renata Lubowicka wpisana do rejestru pod numerem 11041, spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy 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 z późniejszymi zmianami), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

4. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1.811 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 1,5 tysiąca złotych,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 361.544,09 zł
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 6.504,35 zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

5. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Za sporządzenie zbadanego sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy, rzetelny i jasny odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki, który ją potwierdził w tym zakresie. Zarząd Spółki udostępnił nam księgi rachunkowe oraz inne wymagane dokumenty, a także udzielił wyjaśnień niezbędnych do wydania opinii.

Zarząd Spółki złożył nam oświadczenie z dnia 24 kwietnia 2013 roku o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich zobowiązań warunkowych,
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń gospodarczych, które nastąpiły do dnia złożenia oświadczenia.

- nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W złożonym oświadczeniu Zarząd Spółki potwierdził, że zgodnie z jego przekonaniem i najlepszą wiedzą przekazane nam informacje były prawdziwe oraz rzetelne i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport został opracowany na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, z uwzględnieniem:

- poziomu istotności ustalonego dla zbadanego sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- stosownych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- w zakresie rozliczeń podatkowych badania stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez Spółkę.

B. SYTUACJA FINANSOWA

1. Analiza finansowa Cloud Technologies S.A.

BILANS (w złotych)

AKTYWA		31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe					
I.	Wartości niematerialne i prawne	505 000,02	27,2	493 333,32	52,5
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 941,46	0,2	0,00	0,0
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,0	0,00	0,0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,0	0,00	0,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,0	0,00	0,0
		508 941,48	28,1	493 333,32	52,5
B. Aktywa obrotowe					
I.	Zapasy	25 000,00	1,4	100 000,00	10,6
II.	Należności krótkoterminowe	1 091 715,77	60,3	281 667,24	30,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 454,23	0,4	949,88	0,1
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	178 269,47	9,8	63 558,16	6,8
		1 302 439,47	71,9	446 175,28	47,5
SUMA AKTYWÓW		1 811 380,95	100,0	939 508,60	100,0
PASywa		31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny					
I.	Kapitał podstawowy	330 000,00	18,2	300 000,00	35,7
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,0	0,00	0,0
III.	Akcje własne	0,00	0,0	0,00	0,0
IV.	Kapitał zapasowy	668 101,12	36,9	0,00	0,0
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,0	0,00	0,0
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-334 050,56	-18,4	0,00	0,0
VII.	Zysk/Strata z lat ubiegłych	0,00	0,0	0,00	0,0
VIII.	Zysk/Strata netto	1 544,09	0,1	4 050,56	0,5
IX.	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	0,00	0,0	0,00	0,0
		665 594,65	36,7	304 050,56	36,2
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania					
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,0	0,00	0,0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,0	0,00	0,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 003 437,80	55,4	536 137,77	63,8
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	142 348,50	7,9	0,00	0,0
		1 145 786,30	63,3	536 137,77	63,8
SUMA PASYWÓW		1 811 380,95	100,0	840 188,33	100,0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w złotych):

		1.01.2012 - 31.12.2012	dynamika 2012/2011	1.01.2011 - 31.12.2011
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi			
I.	Przychód netto ze sprzedaży produktów	3 754 511,95	114,32%	3 284 236,13
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00%	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na wł. potrzeby	0,00	0,00%	0,00
IV.	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00%	0,00
		3 754 511,95	114,32%	3 284 236,13
B.	Koszty działalności operacyjnej			
I.	Amortyzacja	288 333,30	432,50%	66 666,68
II.	Zużycie materiałów i energii	230 137,32	1332,86%	17 266,39
III.	Usługi obce	3 141 385,69	100,35%	3 130 468,76
IV.	Podatki i opłaty	4 668,00	38,49%	12 127,00
V.	Wynagrodzenia	68 568,87	172,20%	39 819,74
VI.	Świadczenia na rzecz pracowników	11 382,62	184,02%	6 185,58
VII.	Pozostałe	5 117,43	1227,20%	417,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00%	0,00
		3 749 593,23	114,56%	3 272 951,15
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	4 918,72	43,59%	11 284,98
D.	Pozostałe przychody operacyjne			
I.	Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0,00	0,00%	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00%	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	96,65	56852,94%	0,17
		96,65	56852,94%	0,17
E.	Pozostałe koszty operacyjne			
I.	Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0,00	0,00%	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00%	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00%	0,00
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	5 015,37	44,44%	11 285,15
G.	Przychody finansowe			
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00%	0,00
II.	Odsetki uzyskane	0,00	0,00%	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00%	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00%	0,00
V.	Pozostałe	373,97	0,00%	0,00
		373,97	0,00%	0,00
H.	Koszty finansowe			
I.	Odsetki do zapłacenia	1 595,00	36,92%	4 320,27
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00%	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00%	0,00
IV.	Pozostałe	728,25	55170,45%	1,32
		2 323,25	53,76%	4 321,59
I.	Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	3 066,09	44,03%	6 963,56

Raport z badania sprawozdania finansowego Cloud Technologies S.A.
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku
(dane w tysiącach złotych)

J.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00%	0,00
K.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00%	0,00
L.	Zysk/Strata brutto	3 066,09	44,03%	6 963,56
M.	Podatek dochodowy	1 522,00	52,25%	2 913,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00%	0,00
O.	Zysk netto	1 544,09	38,12%	4 050,56

2. Podstawowe wskaźniki finansowe dla jednostki

Poniżej zostały przedstawione wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki za lata 2011 i 2012.

Wyszczególnienie	Jednostki miary		2012	2011
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem		procent	0,11%	0,86%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100%</u> średni stan kapitału własnego		procent	0,32%	2,66%
Rentowność netto sprzedaży <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem		procent	0,04%	0,12%
Wskaźnik płynności bieżącej (I) <u>aktywa obrotowe – należności z tytułu dostaw i usług pow.12 m-cy</u> zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania krótkoterminowe pow. 12 m-cy	1,2 - 2,0	krotność	1,14	0,83
Wskaźnik płynności szybkiej (II) <u>aktywa obrot. – nal.z tyt.dost.i usl. pow.12 m-cy – zapasy – rozl. m-okres.</u> zobow.krótkotermin. – zobow.krótkotermin.powyżej 12 m-cy	1,0	krotność	1,11	0,65
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III) <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobow.krótkotermin. – zobow.krótkotermin.powyżej 12 m-cy	0,1-0,2	krotność	0,16	0,12
Szybkość obrotu należnościami <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		dni	66	15
Szybkość spłaty zobowiązań <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		dni	73	29

3. Opis danych i wskaźników finansowych dla jednostki

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wzrost sumy bilansowej
- wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu w stosunku do roku 2011
- kapitał własny przyjmuje wartości dodatnie, w roku 2012 wartość kapitału uległa zwiększeniu
- wskaźniki płynności kształtują się na poziomie dolnych zakresów referencyjnych, wskaźnik płynności bieżącej znajduje się poniżej poziomu referencyjnego
- wskaźniki obrotu należnościami i zobowiązaniami, wzrost wskaźników na dzień bilansowy wynika z faktu dokonywania istotnej części rozrachunków poprzez kompensatę wzajemnych rozrachunków. Kompensaty rozrachunków dotyczących roku 2012 dokonano w roku 2013.

4. Ciągłość działalności jednostki w niezmienionym istotnie zakresie

W punkcie 4 wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w latach przyszłych.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

- 1.1.** Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przy wykorzystaniu systemu komputerowego Rewizor, w biurze rachunkowych Business & Partners sp. z o.o. przez p. Grażynę Koziełek.
- 1.2.** Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym zakładowy plan kont (zwany dalej „ZPK”).

Polityka rachunkowości wymaga uszczegółowienia, głównie w zakresie określenia:

- terminów i częstotliwości dokonywania wyceny aktywów i pasywów zgodnie z zasadami wyceny bilansowej,
- zakładowych zasad postępowania w zakresie sprawdzania i zakwalifikowania poszczególnych dowodów do ujęcia w księgach rachunkowych,
- rodzaju dokumentów, które potwierdzają moment oddania majątku trwałego do używania,
- momentu rozpoczęcia dokonywania odpisów amortyzacyjnych,
- częstotliwości weryfikacji stosowanych okresów i stawek amortyzacyjnych,
- sposobu ustalania trwałej utraty wartości dla aktywów,
- procedury dotyczącej naliczania odsetek od nieterminowych płatności, w tym także od należności objętych odpisami aktualizującymi,
- sposobu i momentu dokonywania odpisów aktualizujących,
- poziomu istotności,
- w zakresie rezerw (w tym także rozliczeń międzyokresowych biernych) określenie sposobu ustalania ich poziomu,
- zasad ewidencji i rozliczania środków finansowych uzyskanych z dotacji,
- aktualnego wykazu zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe na informatycznych nośnikach danych z określeniem ich struktury, wzajemnych powiązań oraz ich funkcji w organizacji całości ksiąg rachunkowych i w procesach przetwarzania danych,
- aktualnego opisu systemu informatycznego, zawierającego wykaz programów, procedur lub funkcji, w zależności od struktury oprogramowania, wraz z opisem algorytmów i parametrów oraz programowych zasad ochrony danych, w tym w szczególności metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania, a ponadto określenie wersji oprogramowania i daty rozpoczęcia jego eksploatacji, zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności,
- aktualnej instrukcji inwentaryzacji.

Prowadzone przez nas badania nie ujawniły nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności stosowanej polityki rachunkowości,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- kompletności i przejrzystości operacji gospodarczych potwierdzonych dowodami księgowymi, które odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości,
- poprawności przeniesienia danych z uzgodnionych ksiąg rachunkowych do poszczególnych elementów składających się na sprawozdanie finansowe,
- właściwego przechowywania i ochrony ksiąg rachunkowych wraz z dokumentacją księgową.

1.3. W badanym okresie przeprowadzono inwentaryzację na dzień 31 grudnia 2012 roku:

1) w drodze potwierdzenia sald:

- środków na rachunkach bankowych
- zobowiązań wobec jednostek pozostałych
- rozliczeń międzyokresowych biernych (dotacja)

2) w drodze porównania danych z ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami:

- pozostałych pozycji aktywów i pasywów

Biegły nie obserwował przebiegu inwentaryzacji rocznej, jednak dokumentacja inwentaryzacji oraz przeprowadzenie testu na istnienie wybranych składników aktywów nie budzi zastrzeżeń i pozwala na uznanie wykazanych w sprawozdaniu finansowym pozycji za realne. Inwentaryzację, w części w jakiej została przeprowadzona, uznaje się za prawidłową. Jej wyniki zostały wprowadzone do ksiąg rachunkowych roku badanego i rozliczone.

Wykonane przez nas badania potwierdziły, że Spółka wykonała obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem wymaganej

jej częstotliwości, przedmiotu oraz terminu zgodnie z postanowieniami art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości.

2. Omówienie istotnych składników aktywów jednostki

Aktywa Spółki obejmują następujące podstawowe składniki:

2.1. Wartości niematerialne i prawne 505,0 tys. zł.

Stanowią 28% sumy aktywów i stanowią serwisy internetowe, bazy danych oraz oprogramowanie.

W roku 2011 wniesiono do Spółki w formie aportu zorganizowane części przedsiębiorstwa, które stanowiły min. serwisy internetowe „Phorum.pl”, „Dictionary.pl” oraz „Lokalizuj.net”. Spółka nie posiada dokumentacji niezbędnych do ustalenia wiarygodnej wartości podatkowej przedmiotów aportu, na co zwracamy uwagę w Opinii z badania sprawozdania finansowego.

2.2. Należności krótkoterminowe 1.091,7 tys. zł

Stanowią one 60,27% sumy aktywów i w całości obejmują należności z tytułu dostaw, z czego:

- należności od jednostki powiązanej Ad Pilot sp. z o.o. stanowią kwotę 61,5 tys. zł
- należności od pozostałych jednostek stanowią kwotę 1.029,8 tys. zł,

Na dzień przeprowadzenia badania kwota należności pozostałych do spłaty wynosiła 155,4 tys. zł., należności te są bezsporne.

3. Omówienie istotnych składników pasywów jednostki

Pasywa Spółki obejmują następujące podstawowe składniki:

3.1. Kapitał podstawowy 330,0 tys. zł

Stanowi on 18,2% sumy pasywów. Wykazany został w wartości nominalnej. Opis szczegółowy podano w punkcie A.1.7 tego raportu.

3.2. Kapitał zapasowy 334,0 tys. zł

Stanowi nadwyżkę nad wartość nominalną akcji serii B, w kwocie 330 tys. zł. oraz zysk netto wypracowany w roku 2011.

3.3. Zobowiązania krótkoterminowe 1.003,4 tys. zł

Stanowią one 55,4% sumy pasywów i w kwocie 999,6 tys. zł. obejmują zobowiązania z tytułu dostaw, z czego:

- zobowiązania wobec jednostki powiązanej stanowią kwotę 3,9 tys. zł
- zobowiązania wobec pozostałych jednostek stanowią kwotę 994,3 tys. zł,

3.4. Rozliczenia międzyokresowe 142,3 tys. zł

Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe: 7,8% sumy bilansowej, stanowią kwotę środków otrzymanych w ramach dotacji udzielonej zgodnie z umową o dofinansowanie Nr UDA-POIG.08.01.00-14-624/11-00. Na dzień 31.12.2012 r. kwota udzielonego wsparcia wynosiła 142.348,50 zł., saldo potwierdzone przez PARP.

4. Omówienie istotnych pozycji kształtujących wynik działalności jednostki

Wynik finansowy Spółki ustalony w rachunku zysków i strat sporządzonym zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości w wariantcie porównawczym, zgodnym z ustalonym

w ZPK, został ukształtowany przez następujące podstawowe pozycje:

4.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 3.754,5 tys. zł

obejmują przychody ze sprzedaży produktów w postaci emisji reklam, przychody zaewidencjonowane na podstawie wystawionych faktur sprzedaży.

4.2. Koszty działalności operacyjnej 3.749,6 tys. zł

Zostały określone z uwzględnieniem zasady współmierności, obejmują one przede wszystkim koszty:

- usług obcych – 83,8% podanej kwoty,
- amortyzacja – 7,7% podanej kwoty
- zużycia materiałów i energii – 6,1% podanej kwoty,

4.3. Strata na działalności finansowej **(-) 1,9 tys. zł**

wynika z różnicy między:

- osiągniętymi przychodami z tej działalności w wysokości 0,4 tys. zł
- a poniesionymi kosztami tej działalności w wysokości 2,3 tys. zł
przy czym ich zgodność i wiarygodność nie budzi zastrzeżeń.

4.4. Zysk netto **1,5 tys. zł**

Wykazany w rachunku zysków i strat wynika z ksiąg rachunkowych Spółki i jest zgodny
z wartością ujętą w pasywach bilansu.

5. Kompletność i poprawność sporządzenia informacji dodatkowej

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 marca 2012 roku sporządzone zostały, w istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

D. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Rozliczenia zobowiązań podatkowych

Rozliczenia podatkowe Spółki zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późniejszymi zmianami) mogą być przedmiotem kontroli przez organy skarbowe i podatkowe przez okres pięciu lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku.

Biorąc pod uwagę fakt, że kontrole podatkowe są na ogół przeprowadzane metodą kompletną, oraz występującą różnorodność interpretacji przepisów podatkowych, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczące rozliczeń podatkowych mogą ulec zmianie po kontroli przez te organy.

2. Naruszenie przepisów prawa

Uzyskaliśmy oświadczenie Zarządu Spółki, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone obowiązujące przepisy prawa oraz postanowienia statutu, mające wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe.

3. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia sprawozdania finansowego.

4. Informacje końcowe

Niniejszy raport zawiera 17 stron ponumerowanych i zaparafowanych.

Biegły rewident


.....
Renata Lubowicka

*wpisana do rejestru biegłych rewidentów
pod numerem
11041*

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2013 roku