

NETWISE

Spółka Akcyjna

OPINIA

BIEGŁEGO REWIDENTA

RAPORT

DO

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES 01.01.2013-31.12.2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zarządu, Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy NETWISE Spółka Akcyjna.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki NETWISE Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ul. Trojańska 7 na które składa się:
wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2 047 324,13 zł,
rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto 634 803,55 zł,
zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 125 739,05 zł,
rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 729 912,00 zł
oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik Spółki NETWISE Spółka Akcyjna oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), 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 NETWISE Spółka Akcyjna oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 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 poprawności zastosowanych przez NETWISE Spółka Akcyjna 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.

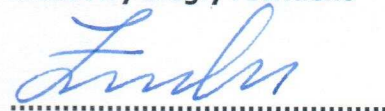
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej NETWISE Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 umowy NETWISE Spółka Akcyjna.

Sprawozdanie z działalności NETWISE Spółka Akcyjna 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



Sławomir Żmudzin

Nr w rejestrze 8080

W imieniu podmiotu Nr 1052

**uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych**



Wiceprezes Zarządu

Joanna Klenig

przeprowadzający badanie w imieniu

ORTA – AUDIT

Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.

ul. Rakowiecka 45 / 23

02-528 Warszawa

Nr w rejestrze 1052

Warszawa dnia 28 lutego 2014 roku

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Spółki NETWISE S.A.

z siedzibą w 02-261 Warszawa, Ul. Trojańska 7

za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 31.05.2012 r. Repetytorium nr A 9935/2012 oraz aneksu z dnia 12.11.2012 r. Rep. nr A NR A NR 21063/2012. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony. Spółka powstała na skutek uchwały zgromadzenia wspólników NETWISE Sp. z o.o. wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000306431, z 31 maja 2012 r. o przekształceniu w spółkę akcyjną, zaprotokołowanej w akcie notarialnym Rep. A nr 9930/212. Spółka przekształcona została wpisana do rejestru pod datą 18 lipca 2012 r.
2. Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000426913 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII wydział gospodarczy krajowego rejestru sądowego.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5242646576 nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie
 - c) numer identyfikacyjny Regon 141395093 nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie
3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym z umowy i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - a) 62, 01, Z, DZIAŁALNOSC ZWIAZANA Z OPROGRAMOWANIEM
 - b) 62, 02, Z, DZIAŁALNOSC ZWIAZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
 - c) 62, 03, Z, DZIAŁALNOSC ZWIAZANA Z ZARZADZANIEM URZADZENIAMI INFORMATYCZNYMI
 - d) 62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOSC USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
 - e) 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZADZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOSC
 - f) 63, 12, Z, DZIAŁALNOSC PORTALI INTERNETOWYCH
 - g) 70, 10, Z, DZIAŁALNOSC FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁACZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
 - h) 70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOSCI GOSPODARCZEJ I ZARZADZANIA
 - i) 73, 11, Z, DZIAŁALNOSC AGENCJI REKLAMOWYCH
 - j) 73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
 - k) 46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA

4. Poza wymienionym w punkcie 3 rzeczowym zakresem określonym w uregulowaniach prawnych, Spółka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.

5. Na dzień 31 grudnia 2013 r. organy jednostki przedstawiają się następująco:

a) Jednoosobowy Zarząd:

Prezes Zarządu Pan Dominik Majewski

a) Rada Nadzorcza:

członek Pan Andrzej Mirosław Woźniakowski

członek Pani Ewa Dobrucka-Ruka

członek Pan Dariusz Romuald Graff

członek Pan Marek Skałbania

W dniu 28 listopada Uchwałą Rady Nadzorczej powołano Pana Dominika Majewskiego na Prezesa Zarządu, jednocześnie odwołując z funkcji członka Zarządu Pana Tomasza Luchowskiego. 19 czerwca 2013 roku Pan Jakub Skałbania złożył rezygnację z Rady Nadzorczej Spółki. Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 23 lipca powołano do Rady Nadzorczej Pana Marka Skałbania. Zarząd Netwise S.A. poinformował, iż w dniu 23 grudnia 2013r. powziął informację o rezygnacji Pana Władysława Luchowskiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

6. Księgowość firmy prowadzona jest przez Panią Sandrę Kowalczuk z biura rachunkowego Badesta Sp. z o.o.

7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	1 628 490.72	1 502 751.67
Kapitał (fundusz) podstawowy	101 812.90	100 000.00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	768 597.07	580 259.26
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	123 277.20	125 090.10
Zysk (strata) z lat ubiegłych		65 481.94
Zysk (strata) netto	634 803.55	631 920.37
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy 101 812,90 zł., dzieli się na 1 018 129 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 1,60 zł, czyli 1599,49% do ceny nominalnej.

Ww. kwota kapitału podstawowego wykazana została w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru sądowego.

8. Struktura własności i Spółki powiązane:

Lp.	Imię Nazwisko/Nazwa	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziału	Łączna wartość nominalna udziałów
1	Jakub Michał Skałbania	650 000	0,10 zł.	650 000,00zł.
2	RUNICOM Spółka Akcyjna	191 000	0,10 zł.	191 000,00zł.
3	FUTURIS Spółka Akcyjna	98 500	0,10 zł.	98 500,00zł.
4	Pozostali	78 629	0,10 zł.	78 629,00zł.

9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 5 osób, a w roku poprzednim 5 osób.
10. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 8 listopada 2012 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 Uor - wybrana została firma audytorska ORTA – AUDIT Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. wpisana pod numerem 1052 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie przeprowadzono zgodnie z umową zawartą w dniu 3 lutego 2014 roku w siedzibie jednostki i siedzibie biura rachunkowego w okresie od 3 lutego do 24 lutego 2014 roku z przerwami.
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Sławomir Żmudzin (nr rej. 8080) oświadcza, że pozostaje niezależny od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez firmę audytorską ORTA – AUDIT Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. i otrzymało opinię pozytywną.
14. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone w dniu 27.05.2013 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 631 920,37 zł przeznaczyć w części 509 064,50 zł na wypłatę dywidendy, a kwotę 122 855,87 zł na kapitał zapasowy.

Ponadto Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć niepodzielony zysk za 2009 r. w kwocie 65 481,94 zł na kapitał zapasowy.

15. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- a) złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w dniu 11.06.2013 r.
 - b) złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 6.06.2013 r.
16. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego
 - b) bilansu na dzień 31.12.2013 r., z sumą aktywów i pasywów 2 047 324.13 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+-) 634 803.55 zł
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy
 - e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.
17. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
18. Ponadto kierownik Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
19. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

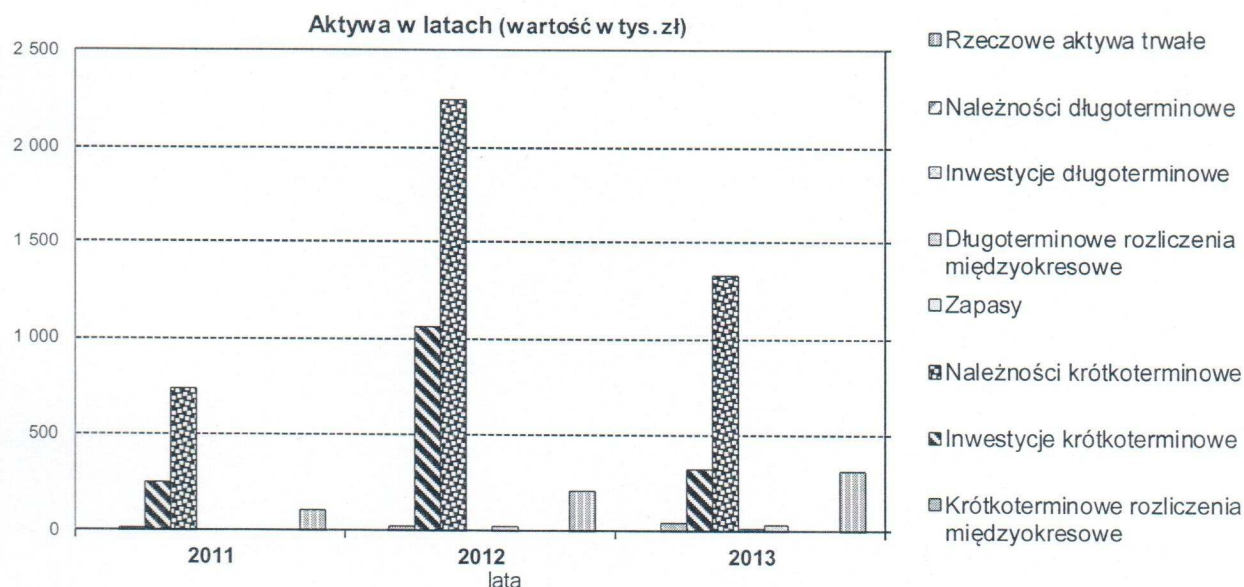
B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy Spółki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	udziału	udziału	2013/2012	2013/2011
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	343.8	16.8	240.7	6.7	111.6	10.1	103.1	142.9	232.2	308.1
I.	Wartości niematerialne i prawne					2.2	0.2			(2.2)	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	310.7	15.2	215.8	6.0	109.4	9.9	94.9	144.0	201.3	284.0
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33.1	1.6	24.8	0.7			8.3	133.2	33.1	
B.	Aktywa obrotowe	1 703.5	83.2	3 330.7	93.3	997.6	89.9	(1 627.2)	51.1	705.9	170.8
I.	Zapasy	1.4	0.1					1.4		1.4	
II.	Należności krótkoterminowe	1 332.2	65.1	2 246.9	62.9	737.5	66.5	(914.7)	59.3	594.7	180.6
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	328.5	16.0	1 058.4	29.6	252.7	22.8	(729.9)	31.0	75.8	130.0
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	41.3	2.0	25.4	0.7	7.4	0.7	15.9	162.7	34.0	561.5
	Aktywa razem	2 047.3	100.0	3 571.4	100.0	1 109.2	100.0	(1 524.1)	57.3	938.1	184.6

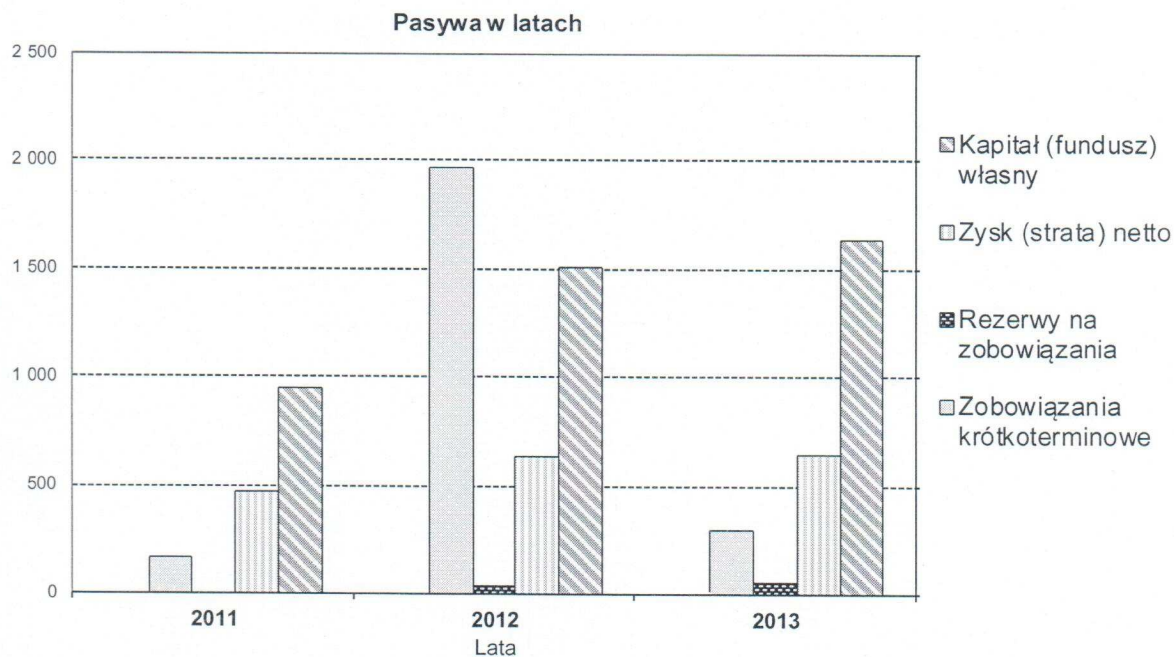
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



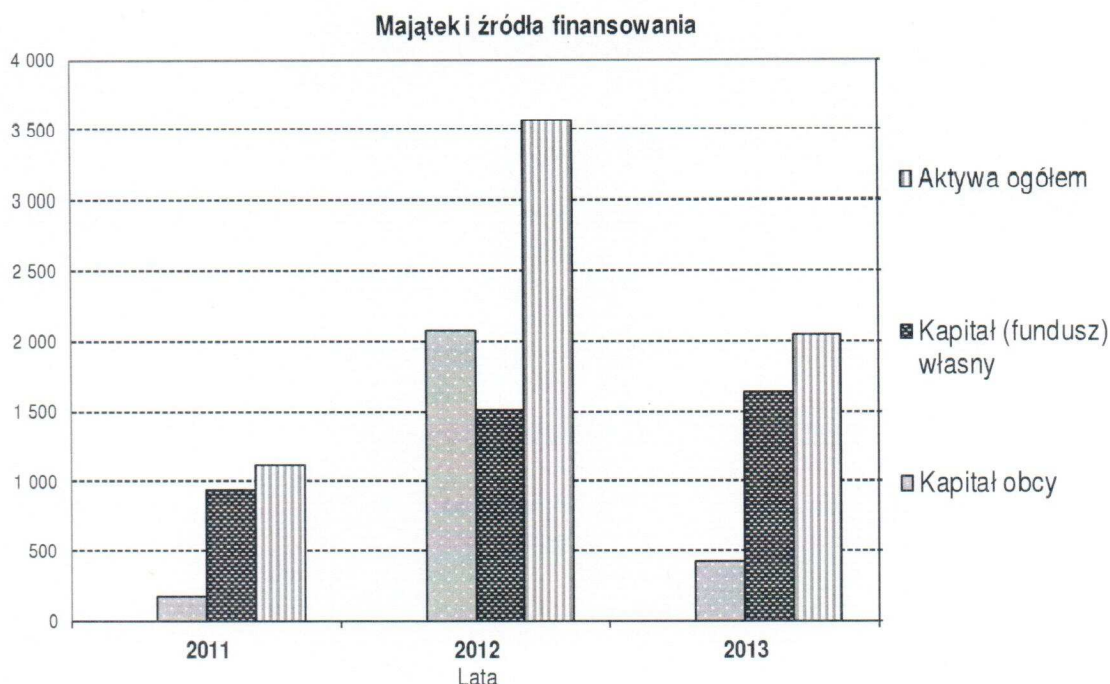
Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału		% udziału		
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 628.5	79.5	1 502.8	42.1	945.7	85.3	125.7	108.4	682.7	172.2
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	101.8	5.0	100.0	2.8	100.0	9.0	1.8	101.8	1.8	101.8
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	768.6	37.5	580.3	16.2	314.6	28.4	188.3	132.5	454.0	244.3
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	123.3	6.0	125.1	3.5			(1.8)	98.6	123.3	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			65.5	1.8	65.5	5.9	(65.5)		(65.5)	
VIII.	Zysk (strata) netto	634.8	31.0	631.9	17.7	465.7	42.0	2.9	100.5	169.1	136.3
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	418.8	20.5	2 068.6	57.9	163.5	14.7	(1 649.8)	20.2	255.4	256.2
I.	Rezerwy na zobowiązania	51.2	2.5	30.2	0.8			21.1	169.9	51.2	
II.	Zobowiązania długoterminowe	61.5	3.0	65.5	1.8			(4.0)	93.9	61.5	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	292.3	14.3	1 960.5	54.9	160.0	14.4	(1 668.3)	14.9	132.3	182.7
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	13.7	0.7	12.4	0.3	3.5	0.3	1.4	111.0	10.3	398.4
Pasywa razem		2 047.3	100.0	3 571.4	100.0	1 109.2	100.0	(1 524.1)	57.3	938.1	184.6

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację Spółki istotnie wpływają następujące aspekty:

- W badanym okresie zmniejszeniu o 1 627,2 tys. zł uległy należności krótkoterminowe osiągając na koniec 2013 r. 1 332,2 tys. zł. Pozycja inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne) wyniosła na koniec 2013 r. 328,5 tys. zł., co w porównaniu do stanu ubiegłorocznego oznacza spadek o 729,9 tys. zł.
- Pozostałe pozycje w aktywach bilansu były wyższe niż w roku ubiegłym o 120,5 tys. zł. Podobnie jak w latach ubiegłych wzrosły rzeczowe aktywa trwałe (są wyższe o 94,9 tys. zł. niż w roku ubiegłym i o 201,3 tys. zł. niż na koniec 2011 r.).
- Po stronie pasywów widać istotne zmniejszenie zewnętrznych źródeł finansowania. Zmniejszenie zobowiązań powstało na skutek zmniejszenia zobowiązań krótkoterminowych, które na koniec 2013 r. wyniosły 292,3 tys. zł., w porównaniu do 1 960,5 tys. zł. na koniec 2012 r. W efekcie na koniec 2013 r. udział kapitału własnego w pasywach bilansu wynosił 79,5% wobec 42,1% w roku ubiegłym, przy czym zmniejszenie udziału kapitału zewnętrznego nie odbyło się kosztem majątku produkcyjnego, a omawianym w poprzednim punkcie spadkiem należności i środków pieniężnych na rachunkach. Ponadto kapitał własny istotnie wzrósł w badanym okresie, na skutek decyzji Walnego Zgromadzenia o zatrzymaniu części zysku za rok ubiegły, podzielono także niepodzielony zysk za 2009 r. (widniejący na koniec 2012 r. w kwocie 65,5 tys. zł.) przeznaczając go także na kapitał zapasowy.
- Suma bilansowa Spółki na koniec badanego roku wyniosła 2 047,34 tys. zł, i była niższa o 1 524,1 tys. zł. niż w roku poprzednim.

2. Rachunek zysków i strat w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9 617.6	z	5 430.0	99.5	5 763.7	99.8	4 187.7	177.1	3 854.0	166.9
2.	Koszt własny sprzedaży	8 790.7	99.3	4 615.5	99.0	5 165.6	99.5	4 175.1	190.5	3 625.1	170.2
3.	Wynik na sprzedaży	827.0		814.4		598.1		12.5	101.5	228.9	138.3
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	29.7	0.3	16.0	0.3	1.7	0.0	13.7	185.1	28.0	1 768.6
2.	Pozostałe koszty operacyjne	38.3	0.4	19.6	0.4	9.6	0.2	18.8	195.8	28.7	397.8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(8.6)		(3.5)		(8.0)		(5.1)	244.6	(0.7)	108.5
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	818.4		810.9		590.1		7.4	100.9	228.2	138.7
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	21.9	0.2	8.8	0.2	7.2	0.1	13.1	249.0	14.7	304.5
2.	Koszty finansowe	26.3	0.3	25.0	0.5	13.8	0.3	1.3	105.3	12.6	191.3
3.	Wynik na działalności finansowej	(4.5)		(16.2)		(6.6)		11.8	27.5	2.1	67.9
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	813.9		794.7		583.6		19.2	102.4	230.3	139.5
1.	Podatek dochodowy	179.1		162.8		117.9		16.3	110.0	61.2	151.9
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	179.1		162.8		117.9		16.3	110.0	61.2	151.9
	Zysk (strata) netto (F-G)	634.8		631.9		465.7		2.9	100.5	169.1	136.3

Przychody ogółem	9 669.2	100.0	5 454.8	100.0	5 772.5	100.0	4 214.4	177.3	3 896.7	167.5
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

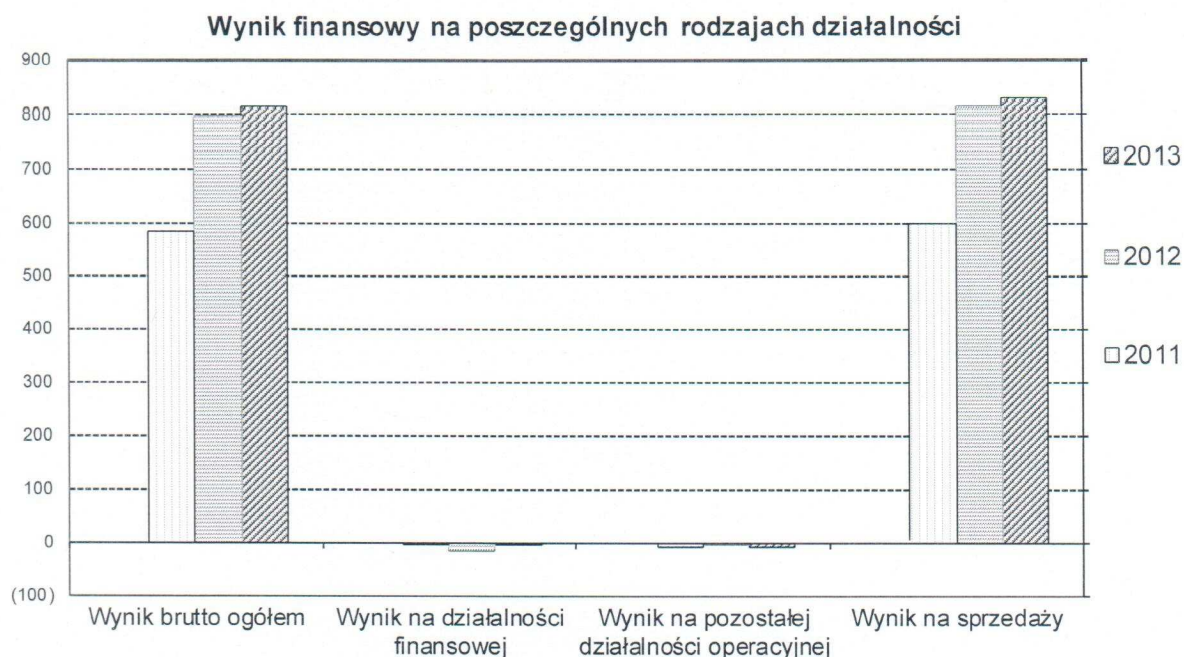
Koszty ogółem	8 855.3	100.0	4 660.1	100.0	5 189.0	100.0	4 195.2	190.0	3 666.3	170.7
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 634.8 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto wynosi w stosunku do:

sumy aktywów ogółem 31.01%

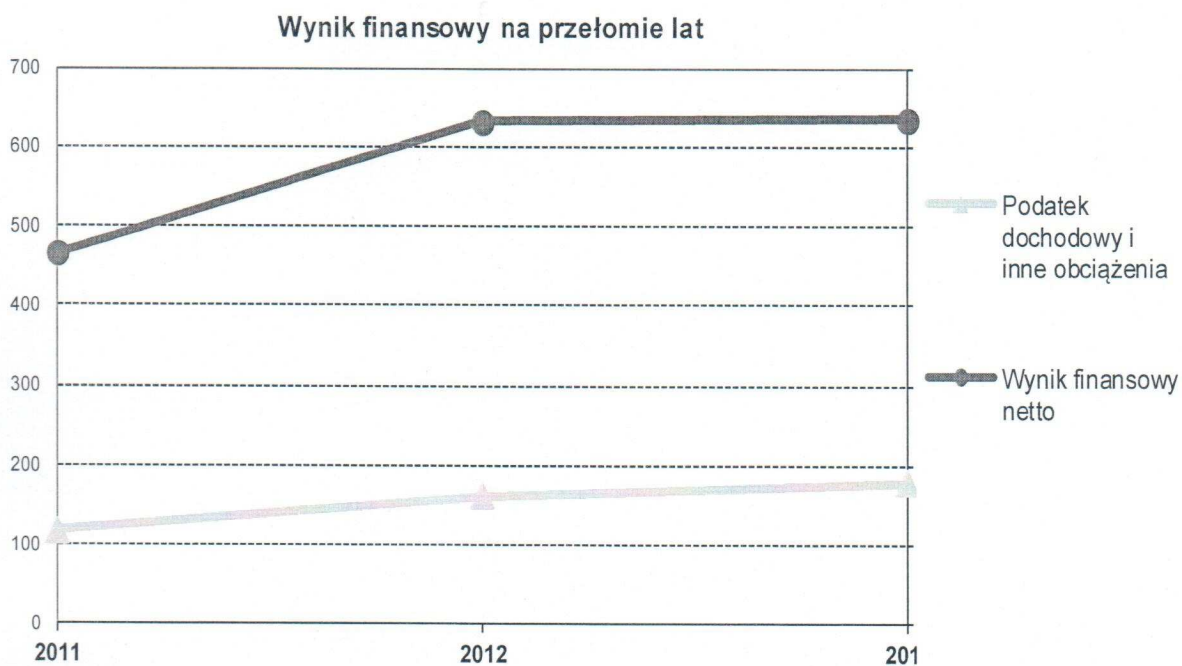
przychodów ogółem 6.57% (rentowność netto).

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 827.0 tys. zł. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej był ujemny, w kwocie (8.6) tys. zł, tak samo na działalności finansowej odnotowano stratę, w wysokości (4.5) tys. zł. Łącznie wypracowano zysk wysokości 634.8 tys. zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Omówienie analizy wskaźnikowej

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	31.01%	17.69%	41.98%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	6.57%	11.58%	8.07%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	38.98%	42.05%	49.24%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	32.05%	17.73%	42.00%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	6.93%	24.32%	7.24%
Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitały własne} + \text{zobow. długoterminowe}}$	-	procent	46.74%	49.72%	61.70%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan zatrudnienia}}$	wskaźnik wzrostowy	tys.zł / 1 zatrudn.	126 960.7	126 384.1	77 614.4

Wskaźniki rentowności Spółki przyjęły wysokie wartości, co jest odzwierciedleniem wypracowanego zysku. Wskaźnik rentowności netto (marża) wyniosła w 2013 roku 6,57% i jest to wartość o 5% niższa niż w roku ubiegłym, pomimo to wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) przyjął wartość 38,98% i jest ona jedynie nieznacznie niższa niż w roku ubiegłym, czego powodem jest dużo wyższa sprzedaż niż w latach ubiegłych. Zmniejszenie ogólnej wartości sumy bilansowej podwyższyło niektóre wskaźniki rentowności, wskazując na znaczne wahania. Warto jednak zauważyć, że wypracowany zysk wyniósł 634,8 tys. zł i był podobny do ubiegłorocznego (631,9 tys. zł) co wraz ze zwiększeniem przychodów ze sprzedaży może oznaczać ugruntowanie pozycji Spółki na rynku.



3.2. Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	5.57	1.69	6.10
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	5.43	1.68	6.06
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	1.07	0.54	1.55
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	9.63	1.24	6.00

Wskaźniki płynności finansowej przyjęły wartości bezpieczne, co oznacza że Spółka będzie w stanie pokryć wszystkie wymagalne zobowiązania w nadchodzącym roku. Wskaźnik płynności finansowej II i III stopnia wskazuje na nadpłynność, tzn. Spółka może utrzymywać zbyt wysoki stan płynnych aktywów niż jest to konieczne, choć w relacji do kosztów, są one sporo niższe niż w roku ubiegłym. Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej wyniósł 9,62 na koniec 2013 roku i jest on gorszy niż w roku ubiegłym. Spółka musi finansować większość należności z kapitału własnego,

3.3. Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	0		x
Spiływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	67	99	x
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	37	64	x
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	4.70	1.52	5.20

Wskaźnik spłaty zobowiązań uległ pogorszeniu z 64 do 37 dni i tylko częściowo rekompensuje to poprawa wskaźnika spłaty zobowiązań z 99 dni do 67 dni. Inaczej mówiąc Spółka musi finansować średnio należności przez 67 dni, a dostawcy zapewniają finansowanie jedynie przez 37 dni.

Różnica 30 dni to okres przez jaki Spółka musi sama finansować należności wobec odbiorców.

Warto zwrócić uwagę na zwiększenie wskaźnika produktywności aktywów, który wzrósł nie tylko na skutek zmniejszenia sumy bilansowej, ale i zwiększenia przychodów ze sprzedaży, co przekłada się na wzrost udziału Spółki w rynku.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1 Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	488.57%	636.94%	847.43%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	17.97%	59.23%	16.39%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	388.82%	72.64%	578.53%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	1 628.5	1 502.8	945.7
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	16.79%	6.74%	10.06%

Spółka Netwise S.A. nie jest przedsiębiorstwem produkcyjnym, stąd znaczenie aktywów trwałych (wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze na poziomie 16,79%) jak i złotej reguły bilansowania, która przyjęła wartości inne od zalecanych nie ma istotnego znaczenia. Wskaźnik Złotej reguły bilansowania II i wskaźnik złotej reguły finansowania wskazuje na niewielki udział kapitałów obcych w finansowaniu Spółki.

3.4.2 Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wiarygodność kredytowa $\frac{\text{zysk netto} + \text{amortyzacja}}{\text{roczne raty kredytowe} + \text{odsetki}}$	powyżej 1,0	zł/zł			
Wydajność pracy $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{przeciętne zatrudnienie (w etatach)}}$	wskaźnik wzrostowy	tys. zł			
Wskaźnik Altmana $Z = (0,717 \times x_1) + (0,847 \times x_2) + (3,3 \times x_3) + (0,4206 \times x_4) + (1,0 \times x_5)$	powyżej 2,9	-	13.49	3.51	20.30
Model Hołdy $Z_h = 0,605 + 0,681 \cdot x_1 - 0,0196 \cdot x_2 + 0,00969 \cdot x_3 + 0,000672 \cdot x_4 + 0,157 \cdot x_5$	powyżej 0,1	-	5.14	2.07	5.58

Wskaźnik Altmana i Hołdy przyjęły wartości bezpieczne, czyli nie rozpoznano symptomów utraty płynności finansowej.

3.4.3 Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	740.1	683.3	529.1
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej <u>Wynik finansowy netto</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	(11.95)	0.69	2,01
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych <u>amortyzacja roczna x 100</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	-198.23%	5.59%	27,44
Wskaźnik spłacalności zobowiązań <u>zobowiązania ogółem</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	(7.89)	2.25	0,71
Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu <u>przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</u> zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	(0.13)	0.44	1,41

W 2013 roku przepływy operacyjne netto z działalności operacyjnej były ujemne, stąd wskaźniki przyjęły wartości ujemne, jedynie wskaźnik nadwyżki finansowej jednostki rokrocznie osiąga wysokie wartości i systematycznie rośnie.

4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się brak trudności finansowych i odpowiednią płynność bieżącą.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Spółki.

Księgowość Spółki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Zakładowa Polityka Rachunkowości”, zatwierdzonego przez zarząd firmy. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, ustawowe wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów.

1.2. Prawidłowości stosowanego systemu księgowości

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostały usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości
- udokumentowania operacji gospodarczych
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązań zapisów w ramach ksiąg rachunkowych
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania finansowego za okres poprzedni
- powiązań zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym
- zasadności stosowanych metod zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera
- spełnienia warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania systemu rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja składników majątkowych została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych – uznaje się za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowiące podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA**3.1. Aktywa trwałe 343 806.50 zł**

Stanowią one 16.79% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe 310 704.50 zł

Stanowią one 15.18% bilansowej sumy aktywów.

3.1.2 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 33 102.00 zł

Stanowią one 1.62% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa na odroczony podatek dochodowy.

3.2. Aktywa obrotowe 1 703 517.63 zł

Stanowią 83.21% aktywów ogółem.

3.2.1 Zapasy 1 446.00 zł

Stanowią 0.07% aktywów.

3.2.2 Należności krótkoterminowe 1 332 228.94 zł

Stanowią 65.07% aktywów.

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	1 306 669.28		1 306 669.28
Należności z tyt. podatków	17 258.28		17 258.28
Inne należności	8 301.38		8 301.38
Razem	1 332 228.94		1 332 228.94

3.2.3 Inwestycje krótkoterminowe 328 511.49 zł

Stanowią 16.05% aktywów i obejmują środki pieniężne.

3.2.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 41 331.20 zł

Stanowią 2.02% aktywów.

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 2 047 324.13 zł

Wszystkie pozycje aktywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityki rachunkowości.

4. PASYWA**4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem 1 628 490.72 zł**

Stanowią one 79.54% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1 Kapitał podstawowy 101 812.90 zł

Wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym.

4.1.2 Kapitał zapasowy 768 597.07 zł

Wysokość kapitału zapasowego w ciągu roku obrotowego zwiększyła się o kwotę 188 337,81 zł wynikającą z prawidłowego podziału zysku za 2009 r. i 2012 r., zgodnie z Uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 27 maja 2013 r.

4.1.3 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe 123 277.20 zł**4.1.4 Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 634 803.55 zł**

Ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 418 833.41 zł

Stanowią one 20.46% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1 Rezerwy na zobowiązania 51 246.00 zł

Stanowią 2.50% pasywów.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy.

4.2.2 Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 61 546.58 zł

Stanowią one 3.01% bilansowej sumy pasywów.

Długoterminowa część zobowiązania leasingowego.

4.2.3 Zobowiązania krótkoterminowe**292 295.37 zł**

Stanowią 14.28% pasywów .

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	292 295.37	1 960 546.26
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec pozostałych jednostek	292 295.37	1 960 546.26
inne zobowiązania finansowe	109 501.48	62 563.33
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	135 673.12	1 791 859.78
do 12 miesięcy	135 673.12	1 791 859.78
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	38 611.27	96 518.99
inne	8 509.50	9 604.16

4.2.4 Rozliczenia międzyokresowe**13 745.46 zł**

Stanowią 0.67% bilansowej sumy pasywów.

4.3. Ogółem pasywa bilansu**2 047 324.13 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityki rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2013- 31.12.2013 r.

Sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą **9 617 638.02 zł**
z tego przypada na:

5.1.1 Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym **4 210 753.42 zł**

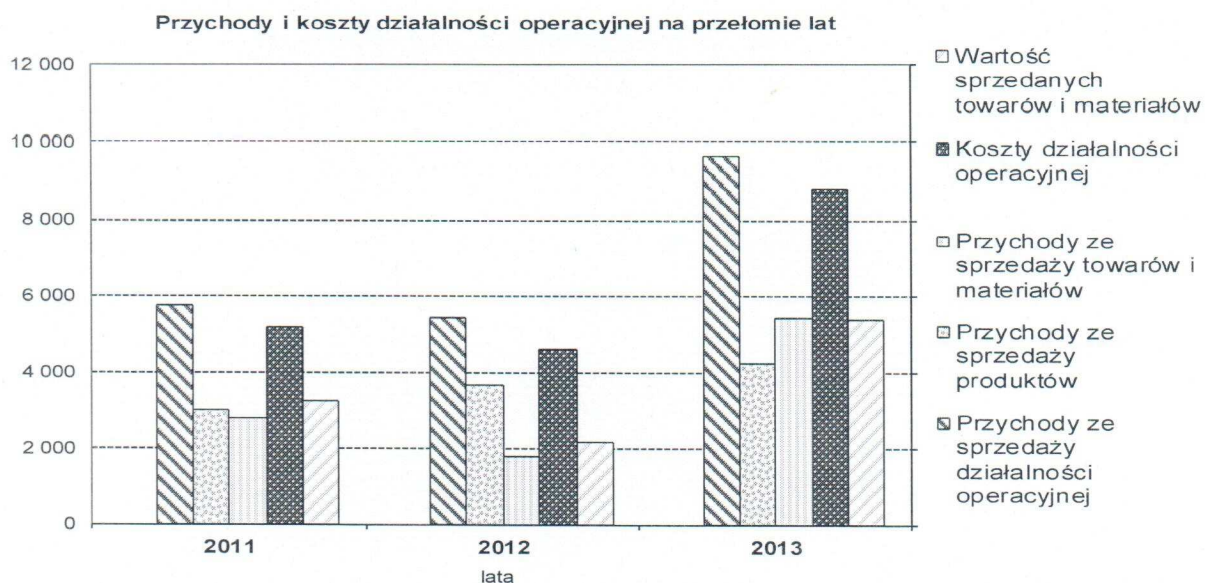
5.1.2 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynoszą **5 406 884.60 zł**

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy **8 790 650.57 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia 2014 r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2013 r.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	105 278.10	1.2
Zużycie materiałów i energii	48 102.13	0.6
Usługi obce	2 164 013.55	24.6
Podatki i opłaty	29 735.04	0.3
Wynagrodzenia	640 813.83	7.3
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	106 044.55	1.2
Pozostałe koszty rodzajowe	317 471.57	3.6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 379 191.80	61.2
Razem	8 790 650.57	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne	29 701.13 zł
5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej	38 329.90 zł
5.5. Przychody finansowe	21 865.07 zł
5.6. Koszty finansowe	26 338.20 zł
5.7. Wynik finansowy netto - zysk	634 803.55

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

Lp	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(53 108.87)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(20 165.47)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(656 637.66)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(729 912.00)

Spółka odnotowała ujemne przepływy pieniężne na wszystkich rodzajach działalności. Największy spadek wykazany w działalności finansowej wynika z wypłacenia dywidendy z zysku za 2012 r. Ujemne przepływy operacyjne z działalności inwestycyjnej pokazują, że Spółka planuje dalszy rozwój. Ujemne przepływy na działalności operacyjnej wynikały z korekt zysku, powstałych na skutek dużych zmian po stronie należności i zobowiązań związanych z rozrachunkami z kontrahentami, a ich łączny efekt przeważał wypracowany zysk w kwocie 634,8 tys. zł.

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zwiększenie kapitału własnego o 125 739,05 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych, zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto Spółki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 2013 spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

6.5. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że w 2014 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 28 lutego 2014 roku.

6.6. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 22 strony kolejno numerowane i opatrzone podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

- a) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
- b) Bilans sporządzony na 31.12.2013 r.
- c) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.
- d) Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
- e) Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
- f) Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
- g) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Sławomir Żmudzin nr rej 8080

Warszawa, dn. 28 lutego 2014 r.

ORTA – AUDIT Zespół Biegłych

Rewidentów Sp. z o.o.

ul. Rakowiecka 45 / 23

02-528 Warszawa

Nr w rejestrze 1052