

Raport
z badania sprawozdania finansowego
IPO Spółki Akcyjnej
53-680 Wrocław, ul. Braniborska 44-52
za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 07.09.2010r. Rep. A nr 11590/2010, spółka powstała w drodze przekształcenia IPO Sp. z o.o. w IPO S.A. zgodnie z uchwałą nr 2/08/2010 z dnia 25.08.2010r.
Jednolity tekst statutu z dnia 05.03.2014r. obejmujący ostatni aneks do statutu z dnia 19.04.2012r. Rep. A nr 1651/2012. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis nr 7 z dnia 24.07.2013r. do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000368054 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 8992609747 nadany w dniu 23.07.2007r. przez Urząd Skarbowy Wrocław - Krzyki oraz potwierdzenie zarejestrowania podmiotu, jako podatnika VAT UE z dniem 22.08.2007r.,
 - c) numer identyfikacyjny Regon 020532307, data wpisu do rejestru Urzędu Statystycznego 29.05.2007r.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest 70,22,Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.
4. Według stanu na dzień bilansowy jednostką dominującą wobec spółki jest Surfland Systemy Komputerowe S.A. we Wrocławiu.
Jednostki stowarzyszone z IPO S.A. są:
 - Locozone Sp. z o.o.
 - Surfland Developer System S.A.
 - Exant Software Polska Sp. z o.o.
5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
Zarząd powołany przez uprawniony organ - Prezes Zarządu - Bogusław Bartoń

Do dnia zakończenia badania w/w skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza o 3-letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki funkcjonowała w składzie:

Dariusz Kucharski	Przewodniczący
Dorota Kołacz	Sekretarz
Edyta Kąkiel	
Ewa Kucewicz	
Grzegorz Krzos	

Do dnia zakończenia badania w/w skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.
6. Głównym księgowym jednostki jest Agnieszka Świdarska.

7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013r.	Stan na dzień 31.12.2012r.
Kapitał własny	1 387 357,25	1 655 923,06
Kapitał podstawowy	1 863 457,90	1 863 457,90
Kapitał zapasowy	495 709,82	142 300,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(703 244,66)	(703 244,66)
Zysk (strata) netto	(268 565,81)	353 409,82

Kapitał podstawowy 1 863 457,90 zł, dzieli się na 18 634 679 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Akcje wszystkich serii mają charakter akcji na okaziciela i posiadają prawo do jednego głosu na akcje na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
- jest w całości opłacona, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh).

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 2 osoby, a w roku poprzednim 4 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr RN/02/03/2014 Rady Nadzorczej z dnia 05.03.2014 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ust. 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Biuro Biegłych Rewidentów "BILANS" Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Braniborska 2/10 wpisany pod numerem 1456 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 12.03.2014r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w marcu 2014r.
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Marianna Gaca (nr rej. 923) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
- Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski „Kodeks-Consult” Kancelaria Księgowa i Audytorska Spółka z o.o. we Wrocławiu, ul. Nabycińska 19/19A i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie nr 4 w dniu 01.07.2013r.

Zysk netto za 2012r. w kwocie 353 409,82 zł uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 01.07.2013r. przeznaczono na kapitał zapasowy.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1, „a” ustawy o rachunkowości – jednostka, jako podlegająca rejestracji w KRS - złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10.07.2013r.,
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym Wrocław - Stare Miasto w dniu 03.07.2013r.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywanie zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

14. 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 31.12.2013r., z sumą aktywów i pasywów 1 858 392,88 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę netto 268 565,81 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto Prezes Zarządu, 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) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

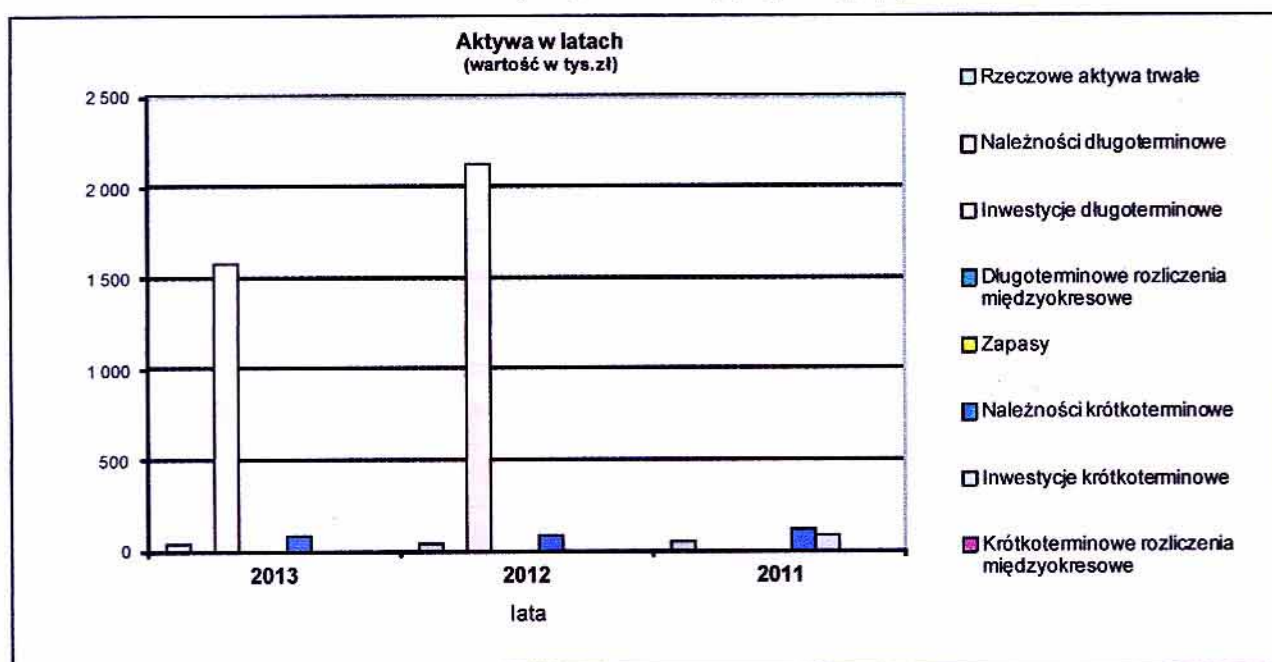
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.**1. Analiza bilansu**

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp.	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	1 773,8	95,4	2 357,5	96,0	261,6	56,0	(583,7)	75,2	1 512,2	678,1
I.	Wartości niematerialne i prawne	157,4	8,5	186,0	7,6	214,6	45,9	(28,6)	84,6	(57,2)	73,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	40,0	2,1	41,3	1,6	47,0	10,1	(1,3)	96,9	(7,0)	85,1
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 576,4	84,8	2 130,2	86,8			(553,8)	74,0	1 576,4	
a)	w jednostkach powiązanych	1 546,4	83,2	2 100,2	85,5			(553,8)	73,6	1 546,4	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	84,6	4,6	97,8	4,0	205,5	44,0	(13,2)	86,5	(120,9)	41,2
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	77,5	4,2	87,5	3,6	114,9	24,6	(10,0)	88,6	(37,4)	67,4
1.	Należności od jednostek powiązanych			1,8	0,1			(1,8)			
III.	Inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0	3,0	0,1	83,7	17,9	(3,0)	0,0	(83,7)	0,0
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	7,1	0,4	7,3	0,3	6,9	1,5	(0,2)	97,3	0,2	102,9
	Aktywa razem	1 858,4	100,0	2 455,3	100,0	467,1	100,0	(596,9)	75,7	1 391,3	397,9

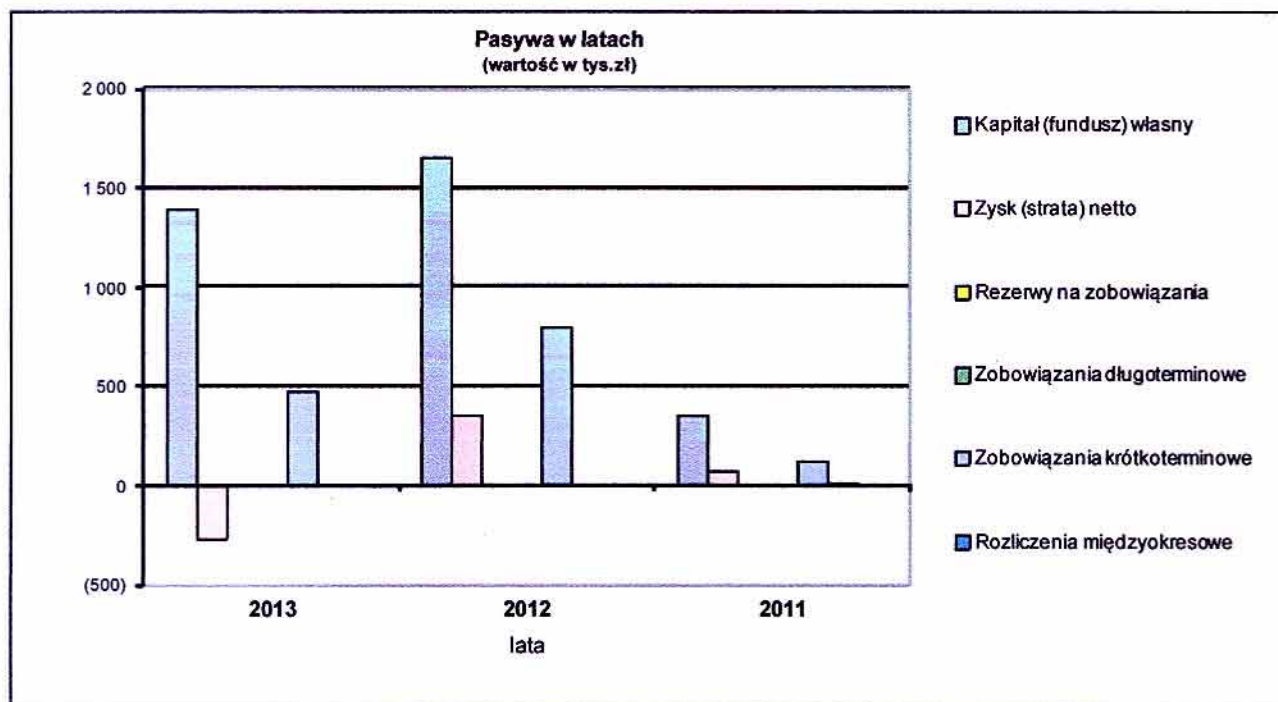
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

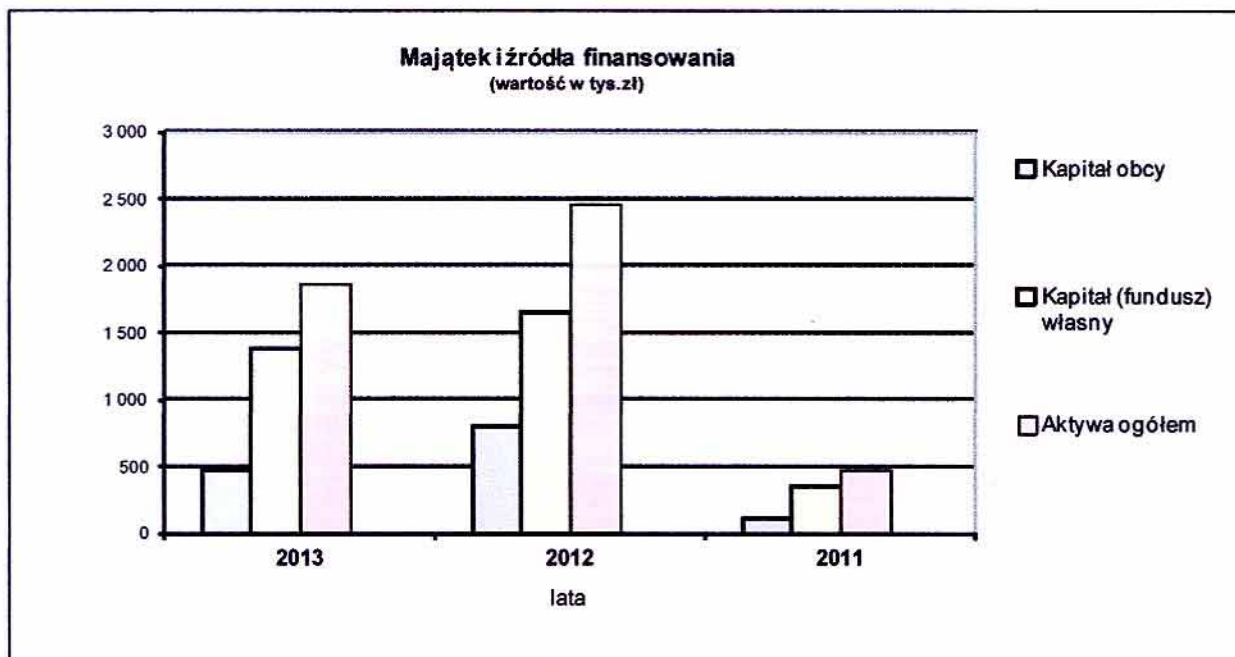
Lp.	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał własny	1 387,4	74,7	1 655,9	67,4	350,1	75,0	(268,5)	83,8	1 037,3	396,3
I.	Kapitał podstawowy	1 863,5	100,3	1 863,5	75,9	911,0	195,0		100,0	952,5	204,6
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy										
III.	Udziały (akcje) własne										
IV.	Kapitał zapasowy	495,7	26,7	142,2	5,8	142,3	30,5	353,5	348,6	353,4	348,3
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(703,2)	(37,8)	(703,2)	(28,7)	(775,1)	(165,9)	(0,0)	100,0	71,9	90,7
VIII.	Zysk (strata) netto	(268,6)	(14,5)	353,4	14,4	71,9	15,4	(622,0)		(340,5)	
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	471,0	25,3	799,4	32,6	117,0	25,0	(328,4)	58,9	354,0	402,6
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	471,0	25,3	799,4	32,6	115,4	24,7	(328,4)	58,9	355,6	408,1
1.	Wobec jednostek powiązanych	116,6	6,3	210,6	8,6	0,1	0,0	(94,0)	55,4	116,5	116 600,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe					1,6	0,3			(1,6)	
Pasywa razem		1 858,4	100,0	2 455,3	100,0	467,1	100,0	(596,9)	75,7	1 391,3	397,9

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



not-

Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- a) aktywa trwale stanowią 95,4% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają inwestycje długoterminowe, stanowiące 84,8% aktywów ogółem;
- b) w grupie majątku obrotowego odnotowano zmniejszenie o 13,2 tys. zł (13,5% do roku 2012), który obejmuje głównie:
 - zmniejszenie należności krótkoterminowych o 11,4% w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zmniejszenia sprzedaży usług, wynoszącego w skali 2012 roku 17,0%;
 - wystąpiło obniżenie stanu środków pieniężnych na 31.12.2013r. o 3,0 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego;
- c) w pasywach bilansu uwagę zwraca spadek kwotowy w przedziale 3 lat (2011 - 2013) kapitałów własnych o 268,5 tys. zł (16,2%), w związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 74,7% w stosunku do ogólnej sumy aktywów;
- d) kapitał podstawowy nie uległ zmianie w stosunku do roku ubiegłego;
- e) największą pozycją kapitału własnego (100,3% pasywów) jest kapitał podstawowy;
- f) zobowiązania krótkoterminowe uległy obniżeniu o 328,4 tys. zł w stosunku do roku 2012.

Nienaliczone zostały aktywa na odroczony podatek dochodowy od ujemnych różnic przejściowych i strat podatkowej za 2013r. jak również rezerw na odroczony podatek dochodowy od dodatnich różnic przejściowych w związku z podjęciem decyzji przez Zarząd w dniu 26.03.2014r. o nie tworzenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerw na odroczony podatek dochodowy.

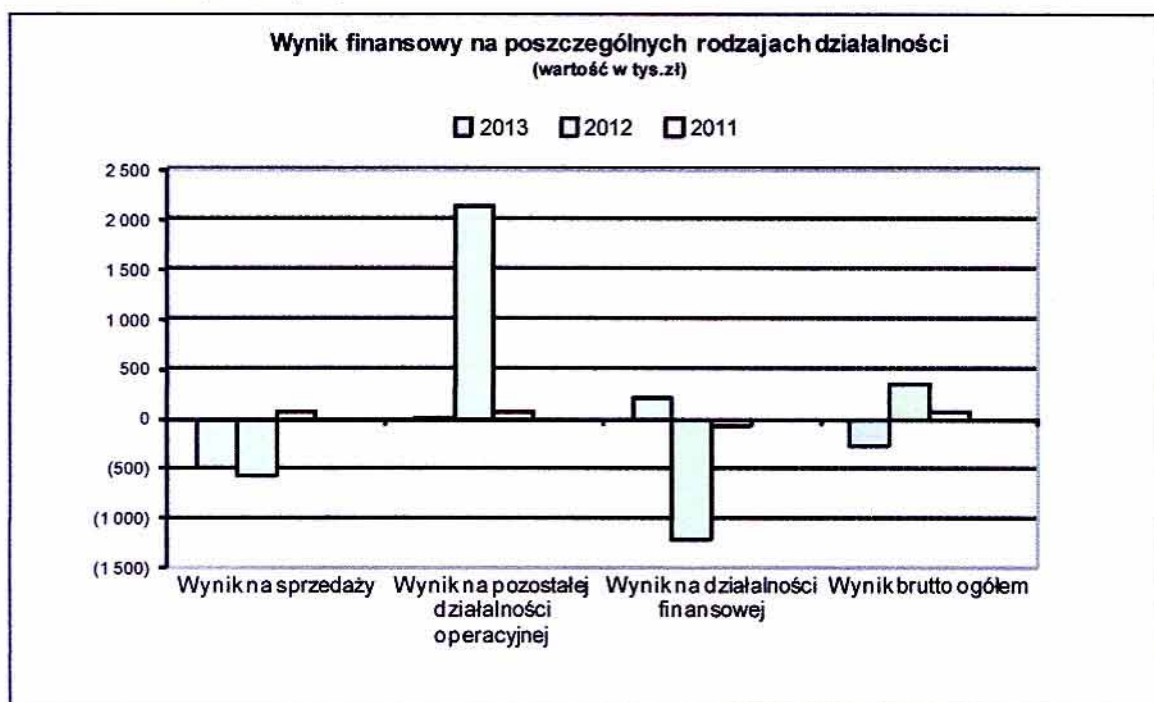
2. Rachunek zysków i strat dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp.	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								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:	2 124,2	88,5	2 558,7	53,9	3 521,4	97,9	(434,5)	83,0	(1 397,2)	60,3
2.	Koszt własny sprzedaży	2 612,1	97,9	3 133,1	71,3	3 441,7	97,6	(521,0)	83,4	(829,6)	75,9
3.	Wynik na sprzedaży	(487,9)		(574,4)		79,7		86,5	84,9	(567,6)	
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	16,0	0,7	2 175,7	45,8	74,6	2,0	(2 159,7)	0,7	(58,6)	21,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	13,3	0,5	34,8	0,8	9,9	0,3	(21,5)	38,2	3,4	134,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	2,7		2 140,9		64,7		(2 138,2)	0,1	(62,0)	4,2
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(485,2)		1 566,5		144,4		(2 051,7)		(629,6)	
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	260,1	10,8	11,9	0,3	2,4	0,1	248,2	2 185,7	257,7	10 837,5
2.	Koszty finansowe	43,5	1,6	1 225,0	27,9	75,0	2,1	(1 181,5)	3,6	(31,5)	58,0
3.	Wynik na działalności finansowej	216,6		(1 213,1)		(72,6)		1 429,7		289,2	
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(268,6)		353,4		71,8		(622,0)		(340,4)	
1.	Podatek dochodowy										
2.	Pozostałe obowiązkowe odpisy z zysku										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem										
	Zysk (strata) netto (F-G)	(268,6)		353,4		71,8		(622,0)		(340,4)	
Przychody ogółem		2 400,3	100,0	4 746,3	100,0	3 598,4	100,0	(2 346,0)	50,6	(1 198,1)	66,7
Koszty ogółem		2 668,9	100,0	4 392,9	100,0	3 526,6	100,0	(1 724,0)	60,8	(857,7)	75,7

Rachunek zysków i strat wskazuje na poniesienie w roku obrotowym straty netto wynoszącej 268,6 tys. zł, przy czym stanowi ona w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 14,5%,
- przychodów ogółem 11,2%,
- zaangażowanego kapitału własnego 19,4%.

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



Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na poniesienie straty na sprzedaży w kwocie 487,9 tys. zł w roku obrotowym, która jest niższa od straty za rok ubiegły o kwotę 86,5 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 2 159,7 tys. zł, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 21,5 tys. zł.

W segmencie działalności finansowej jednostka osiągnęła zysk w wysokości 216,6 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się straty netto na poziomie 268,6 tys. zł, przy osiągniętym zysku netto za rok ubiegły w kwocie 353,4 tys. zł.

3. Analiza wskaźnikowa

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	(14,45)	14,39	15,39
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	(11,19)	7,45	2,00
Rentowność kapitału własnego $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	(19,36)	21,34	20,54

Poniesiona w roku obrotowym strata netto powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość ujemną.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował stratę w wysokości 14,45 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności bieżącej <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 m-cy</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow.krótkotermin.powyżej 12 m-cy	1,2 - 2,0	krotność	0,18	0,12	1,78
Wskaźnik płynności szybkiej <u>aktywa obrot - zapasy - kr term.RMK czynne - należ z tyt.dost.i usl.pow.12 m-cy</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 m-cy	1,0	krotność	0,16	0,11	1,72
Wskaźnik płynności gotówkowej <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 m-cy	0,1-0,2	krotność	0,00	0,00	0,72
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tytułu dostaw i usług</u> zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1,0	krotność	0,87	0,29	0,86

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej w roku badanym kształtują się poniżej wskaźników bezpiecznych. Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców nie ma pokrycia w należnościach od odbiorców. Należy jednak zwrócić uwagę na poziom wskaźnika płynności gotówkowej, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Spływ należności <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	13	12	11
Splata zobowiązań <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	31	28	11
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,14	1,04	7,54

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzyła 1,14 zł przychodów.

3.4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania <u>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	78,2	70,2	133,8

Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	556,7	817,4	56,9
Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	294,6	207,1	299,2
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	1 387,4	1 655,9	350,1
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30-50	procent	95,4	96,0	56,0

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik niższy od 100 sygnalizuje na sfinansowanie aktywów trwałych kapitałami obcymi, co nie sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. Zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitałów własnych, wynika to przede wszystkim ze specyfiki działalności spółki.

Odnoszenia wymaga także wskaźnik „Wyposażenia jednostki w środki trwałe”, który przekracza 50% aktywów. W przedziale 3 lat (2011 - 2013) nastąpił przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych.

4. Zdolność jednostki 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 gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych polityką rachunkowości, zatwierdzonych przez Prezesa Zarządu z mocą obowiązującą od dnia 02.01.2012r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego finansowo - księgowego Surfland Systemy Komputerowe S.A.

- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- b) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2013r.
 - kredyty i pożyczki,
 - udziały posiadane w innych jednostkach,
- b) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2013r. pozostałe pozycje aktywów i pasywów bilansu.

Potwierdza się prawidłowość i rzetelność przeprowadzenia inwentaryzacji rocznej, inwentaryzacja została prawidłowo rozliczona i wprowadzona do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

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

3. AKTYWA zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe **1 773 786,83**

z tego przypada na:

Wartości niematerialne i prawne **157 393,67**

stanowią inne wartości niematerialne i prawne.

Wartość brutto	
Bilans otwarcia	337 671,31
Bilans zamknięcia	337 671,31
Umorzenia	
Bilans otwarcia	151 660,40
Zwiększenia	28 617,24
Bilans zamknięcia	180 277,64
Wartość netto na 31.12.2012r.	186 010,91
Wartość netto na 31.12.2013r.	157 396,67

Woj-

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości art. 28 ustawy o rachunkowości,
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,

Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

40 000,00

stanowią one:

a) Środki trwałe:

Treść	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia	38 172,99		9 913,01	48 086,00
Zwiększenia		535,26		535,26
Zmniejszenia	15 404,92	535,26		15 940,18
Bilans zamknięcia	22 768,07		9 913,01	32 681,08
Umorzenie				
Bilans otwarcia	37 950,61		8 773,17	46 723,78
Zwiększenia	222,38	535,26	1 139,84	1 897,48
Zmniejszenia	15 404,92	535,26		15 940,18
Bilans zamknięcia	22 768,07		9 913,01	32 681,08
Wartość netto na 31.12.2012r.	222,38		1 139,84	1 362,22
Wartość netto na 31.12.2013r.				

Nie ujęto w ewidencji środków trwałych samochodu używanego w oparciu o umowę leasingu operacyjnego, którą należało zaliczyć do leasingu finansowego, zgodnie z art. 3 ust. 4 uwzględniając ustalenia art. 3 ust. 6 ustawy o rachunkowości.

b) Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	40 000,00			40 000,00

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą polityką rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag

408-

- w środkach trwałych w budowie występują inwestycje z lat ubiegłych, które nie były realizowane w roku badanym.

Inwestycje długoterminowe**1 576 393,16**

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci udziałów w spółkach:

- SurfLand Developer System S.A. 396 393,16
- Exant Software Polska Sp. z o.o. 1 150 000,00
- pozostałe jednostki 30 000,00

Ze względu na wysokie ryzyko niepowodzenia procesu komercjalizacji rozwiązania, spółka utworzyła w 2012r. odpis aktualizacyjny na udziały w Locozone Sp. z o.o. w wysokości 1 197 684,00 zł.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**84 606,05**

z tego przypada na:

Należności krótkoterminowe**77 501,66**

dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tytułu dostaw i usług	77 726,60	(3 690,00)	74 036,60
Należności z tyt. podatków i ZUS	3 414,00		3 414,00
Inne należności	51,06		51,06
Razem	81 191,66	(3 690,00)	77 501,66

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W należnościach z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota 3 414,00 zł dotycząca podatku VAT.

Inwestycje krótkoterminowe**0,51**

obejmują środki pieniężne w kasie.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**7 103,88**

obejmują tytuły:

- ubezpieczenia majątkowe	1 493,32
- podatek naliczony (ulga za złe długi)	3 811,22
- opłata leasingowa	687,34
- podatek VAT do rozliczenia w przyszłym okresie	1 112,00
Razem	7 103,88

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami.

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**1 858 392,88**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

graf-

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem** **1 387 357,25**

w tym mieszczą się:

Kapitał podstawowy **1 863 457,90**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

Kapitał zapasowy **495 709,82**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 353 409,82 zł z podziału zysku za 2012 rok, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników nr 14 z dnia 01.07.2013r.

Strata z lat ubiegłych nierozliczona **703 244,66****Strata netto roku obrotowego** **268 565,81**

ustalona została na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodna z stratą netto figurującą w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **471 035,63**

stanowią one zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe **471 035,63**

obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013r.	Stan na dzień 31.12.2012r.
Zobowiązania krótkoterminowe	471 035,63	799 365,75
- kredyty i pożyczki	313 268,64	421 372,83
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 m - cy	85 237,71	279 173,15
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22 930,23	38 788,41
- z tytułu wynagrodzeń	19 589,05	22 165,43
- inne zobowiązania	30 010,00	37 865,93

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek dotyczą:

- kredytów 99 381,50
- pożyczek krótkoterminowych 213 887,14

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości obejmują:

- Rozrachunki z dostawcami krajowymi	84 034,10
- Rozrachunki z dostawcami zagranicznymi	749,87
- Dostawy niefakturowane	453,74
Razem	85 237,71

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2013r.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

- Podatek dochodowy od osób fizycznych	7 655,00
- Podatek VAT	15,00
- Składki ZUS	15 260,23
Razem	22 930,23

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do Urzędu Skarbowego i deklaracjami DRA złożonymi do ZUS, zostały rozliczone do dnia zakończenia badania.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego w kwocie 19 589,05 zł z czego nie wypłacono wynagrodzeń dla Zarządu w kwocie 4 100,00 zł do dnia zakończenia badania.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 30 010,00 zł obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu:

- rozrachunki z pracownikami 10,00
- pozostałe rozrachunki 30 000,00

4.3. Ogółem pasywa bilansu

1 858 392,88

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

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

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

2 124 163,93

z tego przypada na:

Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym

2 124 163,93

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy

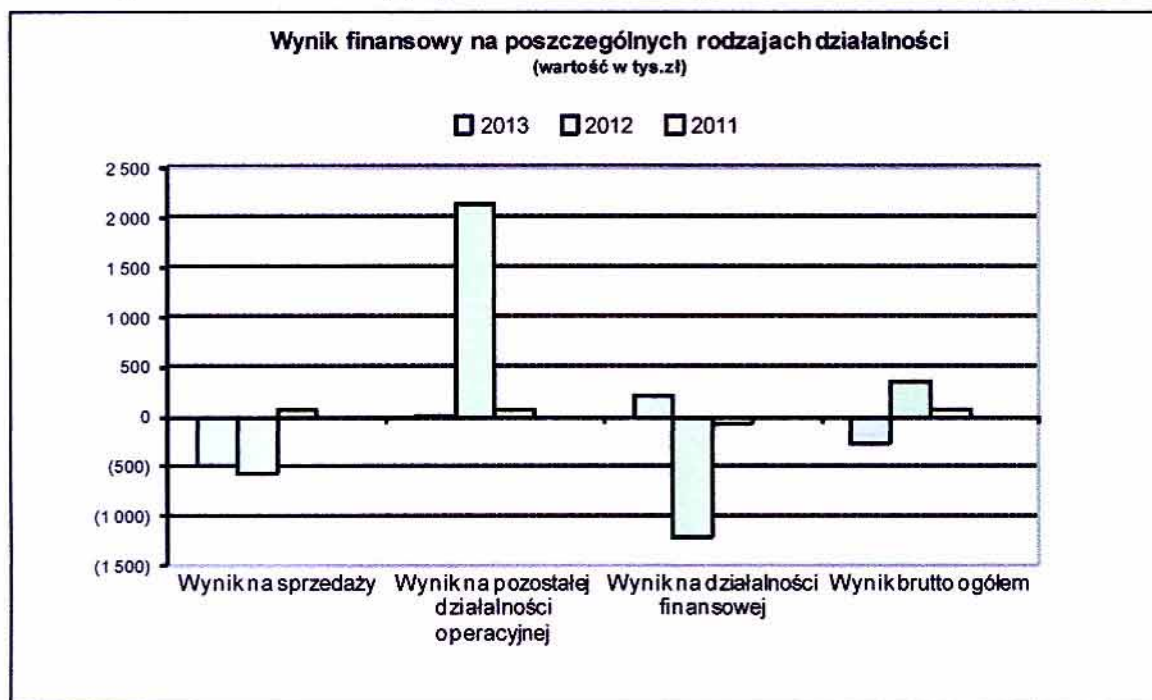
2 612 069,41

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 – lutego 2013r. i 2014r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2013r.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	30 514,72	1,2
Zużycie materiałów i energii	15 599,71	0,6
Usługi obce	315 427,98	12,1
Podatki i opłaty	18 881,60	0,7
Wynagrodzenia	202 686,53	7,8
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 748,41	1,2
Pozostałe koszty rodzajowe	1 997 210,46	76,4
Razem	2 612 069,41	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

15 989,41

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 853,70
Inne przychody operacyjne	135,71
- inne	135,71
Razem	15 989,41

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych nad wartością netto sprzedanych środków trwałych.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

13 296,82

dotyczą innych kosztów operacyjnych.

- należności przedawnione	8 400,00
- kary	196,06
- pozostałe	4 700,76
Razem	13 296,82

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe

260 125,62

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2013, w tym:

Odsetki	22 612,46
Zysk ze zbycia inwestycji	237 513,16
Razem	260 125,62

W przychodach finansowych ujęto zysk ze zbycia inwestycji, jako nadwyżkę przychodów ze sprzedaży 791 280,00 zł nad kosztami zakupu w kwocie 553 766,84 zł.

5.6. Koszty finansowe

43 478,54

obejmują następujące operacje finansowe.

Odsetki	43 375,05
Inne koszty z tytułu ujemnych różnic kursowych	103,49
Razem	43 478,54

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych nie występuje.

5.8. Strata brutto

268 565,81

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat straty z całokształtu działalności w kwocie 268 565,81 zł.

Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto.

- Przychód podatkowy	2 931 435,70
- Koszty uzyskania przychodu	3 158 452,71
- Strata podatkowa	227 017,01
- Strata brutto	268 565,81
- Strata netto	268 565,81

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała stratę netto za rok 2013 w wysokości i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona w pasywach bilansu.

268 565,81

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę

2 953,80

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o

268 565,81

zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

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. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 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 i księgami rachunkowymi.

6.5. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2013r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd.

7. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 19 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2013r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Marianna Gaca nr rej.923



Wrocław, dnia 16.04.2014r.

W imieniu podmiotu nr 1456
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

Biuro Biegłych Rewidentów
"BILANS" Sp. z o.o.
53-680 Wrocław, ul. Braniborska 2/10
tel./fax 071 / 359 06 18, tel. 0604 960 678
NIP 894-10-26-591

Prezes Zarządu

Marianna Gaca
biegły rewident nr 923