

ADVERTIGO S.A., Warszawa, KRS 358773

Rachunkowość Audyt Finanse **"BILANS"** sp. z o. o.

45-129 Opole, Ul. Kępska 6, tel. 4-558-603, 4-558-556

Raport z badania sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2013 roku

ADVERTIGO
Spółka Akcyjna
(KRS 358773)

04-533 Warszawa
Ul. Cedrowa 34

Opole, 15 maj 2014 rok

R.A.F. „BILANS” sp. z o.o. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 rok.
Biegły: mgr Helena Musialik-Imielowska (9467) 2014-05-15

str. 1

1. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1.1. Badanie dotyczy spółki akcyjnej „ADVERTIGO” Spółka Akcyjna (poprzednia nazwa: AD MUSIC S.A.), z siedzibą w Warszawie przy ul. Cedrowej nr 34, powstałej 14 maja 2010 roku.

1.2 Kapitał badanej jednostki podlega rejestracji w KRS i jest zarejestrowany w wysokości 2.975.000,- (dwa miliony dziewięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych.

1.3 Na koniec badanego okresu badana jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	2 975 000,00 zł
- kapitały własne	3 419 080,38 zł
- stosunek kapitałów własnych do kapitału zakładowego (współczynnik wzrostu księgowej wartości akcji)	114,93%

1.4 Badana jednostka w badanym okresie nie była zależna kapitałowo od innych spółek lub organizacji finansowych.

1.5 Badana jednostka:

- jest wpisana do rejestru **KRS** pod numerem **0000358773**
- jest zarejestrowana w systemie statystycznym **REGON** pod numerem: **142446421**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy numer **NIP: 9522090656**

1.6 Zasadniczym i wykonywanym w badanym okresie przedmiotem działalności badanej jednostki jest działalność wydawnicza i reklamowa.

1.7 Obszarem działania badanej jednostki jest teren całego kraju i poza granicami.

1.8 Badana jednostka nie posiada filii ani oddziałów.

1.9 W okresie badanym:

- Organem kierującym jednostką był zarząd w składzie jednoosobowym w osobie Pana Leszka Jastrzębskiego.
- W badanej jednostce, w czasie badania, odpowiedzialnym za księgi rachunkowe jednostki za 2013 rok była Pani Róża Tyczyńska.
- Badana jednostka posiada organ kontrolny - (Radę Nadzorczą) w składzie:

- Jastrzębska Danuta Zofia
- Jastrzębski Jan Leszek
- Krysiak Urszula Krystyna
- Jastrzębska Małgorzata Iwona
- Myśliwiec Paweł.

1.10 Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających sprawozdania finansowe. Sprawozdanie zawiera:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje **sumę:**

4 658 212,32 zł

- rachunek zysków i strat za okres 1.01.2013 - 31.12.2013 r. wykazujący **stratę** netto:

-233 124,99 zł

- sprawozdanie z przepływu pieniądza, wykazujące **zwiększenie** stanu środków pieniężnych za okres 1.01.2013 - 31.12.2013 r. o kwotę:

+205 199,59 zł

- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące **zmniejszenie** kapitałów własnych za okres 1.01.2013 - 31.12.2013 r. o kwotę:

-233 124,99 zł

- informacja dodatkowa (wprowadzenie do sprawozdania oraz dodatkowe objaśnienia do sprawozdania finansowego)

i stanowiących podstawę sporządzenia tego sprawozdania ksiąg rachunkowych.

1.11 Badanie przeprowadził biegły rewident mgr Helena Musialik-Imiełowska (KIBR 9467).

1.12 Decyzja o wyborze R.A.F BILANS Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego została podjęta przez prawidłowy organ spółki.

1.13 Decyzja o wyborze R.A.F. BILANS Sp. z o.o. została podjęta w trybie art. 66, ust. 3 ustawy o rachunkowości (czyli przez uprawniony organ), wobec powyższego badanie jest badaniem w rozumieniu art. 65 powyższej ustawy.

1.14 Badanie prowadzono w okresie kwietnia 2014 roku.

R.A.F. „BILANS” sp. z o.o. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 rok. 3
Biegły: mgr Helena Musialik-Imiełowska (9467) 2014-05-15

1.15 Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia).

1.16 Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

1.17 Sprawozdanie finansowe za ubiegły rok (2012) było poddane badaniu przez biegłego rewidenta i uzyskało pozytywną opinię.

1.18 Sprawozdanie za rok ubiegły zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zarząd spółki uzyskał skwitowanie z wykonania obowiązków. Spółka wykonała obowiązki w zakresie dostarczenia sprawozdania do Sądu i Urzędu Skarbowego.

1.19 Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte w oparciu o bilans zamknięcia ksiąg rachunkowych 2012 roku.

2. ANALIZA SYTUACJI BADANEJ JEDNOSTKI

2.1. ZMIANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, AKTYWACH I PASYWACH BADANEJ JEDNOSTKI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM			
Wyszczególnienie	Rachunek zysków i strat za okres		
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	3 244 031,05	3 920 980,20	3 274 739,62
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 236 763,70	3 901 119,06	3 065 741,72
II. Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	7 267,35	(36 902,19)	208 997,90
III. Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki	-	56 763,33	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 442 004,42	3 960 957,09	3 433 434,40
I. Amortyzacja	384 715,34	366 139,43	315 323,93
II. Zużycie materiałów i energii	18 825,05	13 259,13	38 440,78
III. Usługi obce	2 266 269,10	2 873 653,28	2 524 498,67
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 849,05	2 547,12	6 092,00
- podatek akcyzowy	-	-	-
V. Wynagrodzenia	718 173,44	646 273,34	500 471,44
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	48 197,40	54 397,14	44 132,95
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 975,04	4 687,65	4 474,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(197 973,37)	(39 976,89)	(158 694,78)
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	9 482,71	78 435,02	203,05
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	6 000,00	-
II. Dotacje	5 355,00	57 500,00	-
III. Inne przychody operacyjne	4 127,71	14 935,02	203,05
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	24 832,03	96 724,18	5 740,90
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	5 560,20
III. Inne koszty operacyjne	24 832,03	96 724,18	180,70
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(213 322,69)	(58 266,05)	(164 232,63)
G. PRZYCHODY FINANSOWE	4 753,86	11 337,62	4 457,55
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	4 753,86	11 130,32	4 339,95
V. Inne	-	207,30	117,60
H. KOSZTY FINANSOWE	24 556,16	22 739,38	23 473,98
I. Odsetki, w tym:	24 267,66	22 649,67	23 473,98
IV. Inne	288,50	89,71	-
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. GOSPODARCZ. (F+G-H)	(233 124,99)	(69 667,81)	(183 249,06)
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	(233 124,99)	(69 667,81)	(183 249,06)
L. PODATEK DOCHODOWY	-	(11 319,00)	(33 851,00)
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	(233 124,99)	(58 348,81)	(149 398,06)

Spółka prezentuje rachunek zysków i strat metodą kalkulacyjną. Wyżej do celów analitycznych przedstawiono rachunek zysków i strat Spółki metodą porównawczą. Do istotnych zjawisk w rachunku zysków i strat należy zaliczyć:

- a) Zmniejszenie obrotów handlowych w porównaniu z rokiem poprzednim,
 - b) Poniesienie kolejny rok z rządu straty na sprzedaży i w konsekwencji straty netto
- Struktura pozycji rachunku zysków i strat jest następująca:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2013		2012		2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Wyszczególnienie						
1. Przychody netto ze sprzedaży	3 236,8	100,0%	3 901,1	100,0%	3 065,7	100,0%
2. Koszty działalności operacyjnej	3 434,7	106,1%	3 941,1	101,0%	3 224,4	105,2%
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	(198,0)	-6,1%	(40,0)	-1,0%	(158,7)	-5,2%
4. Pozostałe przychody operacyjne	9,5	0,3%	78,4	2,0%	0,2	0,0%
5. Pozostałe koszty operacyjne	24,8	0,8%	96,7	2,5%	5,7	0,2%
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(213,3)	-6,6%	(58,3)	-1,5%	(164,2)	-5,4%
7. Przychody finansowe	4,8	0,1%	11,3	0,3%	4,5	0,1%
8. Koszty finansowe, w tym: - odsetki	24,6	0,8%	22,7	0,6%	23,5	0,8%
	24,3	0,7%	22,6	0,6%	23,5	0,8%
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(233,1)	-7,2%	(69,7)	-1,8%	(183,2)	-6,0%
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych - zyski nadzwyczajne - straty nadzwyczajne	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
11. Zysk (strata) brutto	(233,1)	-7,2%	(69,7)	-1,8%	(183,2)	-6,0%
12. Podatek dochodowy	-	-	(11,3)	-0,3%	(33,9)	-1,1%
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-	-
14. Zysk (strata) netto	(233,1)	-7,2%	(58,3)	-1,5%	(149,4)	-4,9%

AKTYWA			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień		
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
A. AKTYWA TRWAŁE	3 220 929,43	2 989 594,73	3 292 765,74
I. Wartości niematerialne i prawne	2 515 628,53	2 872 824,13	3 230 019,74
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 515 628,53	2 872 824,13	3 230 019,74
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	631 235,90	42 705,60	0,00
1. Środki trwałe	73 844,40	42 705,60	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	40 290,00	-	-
d) środki transportu	33 554,40	42 705,60	-
e) inne środki trwałe	-	-	-
2. Środki trwałe w budowie	557 391,50	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 065,00	74 065,00	62 746,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74 065,00	74 065,00	62 746,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	1 437 282,89	1 277 107,59	1 140 550,09
I. Zapasy	346 500,38	364 063,77	400 965,96
1. Materiały	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	166 688,45
3. Produkty gotowe	346 500,38	364 063,77	234 277,51
II. Należności krótkoterminowe	647 124,68	673 707,80	585 625,18
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	647 124,68	673 707,80	585 625,18
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	543 610,24	595 699,51	452 924,60
- do 12 miesięcy	543 610,24	595 699,51	452 924,60
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	103 514,44	78 008,29	112 408,20
c) inne	-	-	20 292,38
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	431 020,88	225 821,29	144 616,60
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	431 020,88	225 821,29	144 616,60
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	431 020,88	225 821,29	144 616,60
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	430 224,75	225 821,29	144 616,60
- inne środki pieniężne	796,13	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 636,95	13 514,73	9 342,35
AKTYWA RAZEM	4 658 212,32	4 266 702,32	4 433 315,83

W aktywach na uwagę zasługują:

- a) Wzrost aktywów trwałych, przy czym obniżenie wartości niematerialnych i prawnych wskutek umorzeń z jednoczesnym wzrostem inwestycji w toku (realizacja projektów finansowanych z udziałem środków UE).
- b) Wzrost stanu środków pieniężnych w spółce.

Dynamika zagregowanych pozycji majątku Spółki przedstawia się następująco:

BILANS - AKTYWA	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011	
	tys. zł	dynamika	tys. zł	dynamika	tys. zł	dynamika
Wyszczególnienie						
A. AKTYWA TRWAŁE	3 220,9	+7,7%	2 989,6	-9,2%	3 292,8	
1. Wartości niematerialne i prawne	2 515,6	-12,4%	2 872,8	-11,1%	3 230,0	
2. Rzeczowe aktywa trwałe	631,2	+1378,1%	42,7	-	-	
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	
4. Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74,1	-	74,1	+18,0%	62,7	
B. AKTYWA OBROTOWE	1 437,3	+12,5%	1 277,1	+12,0%	1 140,6	
1. Zapasy	346,5	-4,8%	364,1	-9,2%	401,0	
2. Należności krótkoterminowe	647,1	-3,9%	673,7	+15,0%	585,6	
3. Inwestycje krótkoterminowe	431,0	+90,9%	225,8	+56,2%	144,6	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12,6	-6,5%	13,5	+44,7%	9,3	
AKTYWA RAZEM:	4 658,2	+9,2%	4 266,7	-3,8%	4 433,3	

PASYWA			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień		
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 419 080,38	3 652 205,37	3 710 554,18
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 975 000,00	2 975 000,00	2 975 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemn.)	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemn.)	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	861 485,26	861 485,26	1 010 883,32
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(184 279,89)	(125 931,08)	(125 931,08)
VIII. Zysk (strata) netto	(233 124,99)	(58 348,81)	(149 398,06)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 239 131,94	614 496,95	722 761,65
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	735 889,62	565 433,54	672 539,11
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	735 889,62	565 433,54	672 539,11
a) kredyty i pożyczki	496 644,39	308 143,04	357 052,06
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	215 126,25	236 337,26	289 442,69
- do 12 miesięcy	215 126,25	236 337,26	289 442,69
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 438,77	15 999,49	13 593,08
h) z tytułu wynagrodzeń	6 736,00	3 980,00	6 135,00
i) inne	2 944,21	973,75	6 316,28
3. Fundusze specjalne	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	503 242,32	49 063,41	50 222,54
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	503 242,32	49 063,41	50 222,54
- długoterminowe	454 406,06	-	-
- krótkoterminowe	48 836,26	49 063,41	50 222,54
PASYWA RAZEM	4 658 212,32	4 266 702,32	4 433 315,83

Na uwagę w pasywach zaskładają:

- a) Powstanie pozycji „przychodów przyszłych” (wskutek otrzymania dotacji UE);
- b) Lekkie obniżenie kapitału własnego.

Dynamika głównych pozycji źródeł finansowania jest następująca:

BILANS - PASYWA	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011	
	tys. zł	dynamika	tys. zł	dynamika	tys. zł	dynamika
Wyszczególnienie						
A. KAPITAŁ WŁASNY	3 419,1	-6,4%	3 652,2	-1,6%	3 710,6	
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 975,0	-	2 975,0	-	2 975,0	
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	861,5	-	861,5	-14,8%	1 010,9	
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-	-	
5. Wielkości korygujące kapitał (fundusz) własny	-	-	-	-	-	
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(184,3)	+46,3%	(125,9)	+0,0%	(125,9)	
7. Zysk (strata) netto	(233,1)	+299,5%	(58,3)	-60,9%	(149,4)	
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 239,1	+101,6%	614,5	-15,0%	722,8	
1. Rezerwy na zobowiązania	-	-	-	-	-	
2. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	735,9	+30,1%	565,4	-15,9%	672,5	
4. Rozliczenia międzyokresowe	503,2	+925,7%	49,1	-2,3%	50,2	
PASYWA RAZEM:	4 658,2	+9,2%	4 266,7	-3,8%	4 433,3	

Obliczenia wskaźników

RENTOWNOŚĆ		Wartość pożądana	Wartość wskaźnika		
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa		2013	2012	2011
Zyskowność sprzedaży	ZyskSprz / PNzS	max	-6,1%	-1,0%	-5,2%
Zyskowność brutto sprzedaży	ZyskBTO / PNzS	max	-7,2%	-1,8%	-6,0%
Zyskowność całkowita brutto sprzedaży	ZyskBTO / (PNzS + PPO + PF + ZNadz)	max	-7,2%	-1,7%	-6,0%
Zyskowność netto sprzedaży	ZyskNTO / PNzS	max	-7,2%	-1,5%	-4,9%
Rentowność kapitału własnego	ZyskNTO / KapWBezWyn	max	-6,4%	-1,6%	-3,9%
Rentowność majątku	ZyskNTO / SumBil	max	-5,0%	-1,4%	-3,4%

Ujemne. W stosunku do roku poprzedniego uległy pogorszeniu.

PLYNNOŚĆ FINANSOWA		Wartość pożądana	Wartość wskaźnika		
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Płynność szybka	(InwKtrm + NaiKtrm - NaiD12) / (ZobKtrm - ZobD12)	0,8 - 1,0	1,47	1,59	1,09
Płynność bieżąca	(AktObr - NaiD12 - RMAKtrm) / (ZobKtrm - ZobD12)	1,6 - 2,0	1,94	2,23	1,68
Pokrycie zobowiązań należnościami	NaiHandl / ZobHandl	> 1,0	2,53	2,52	1,56
Kapitał pracujący (w tys. zł)	AktObr - RMAKtrm - ZobKtrm	max	688,8	698,2	458,7
Udział kapitału pracującego w aktywach	Kapitał pracujący / SumBil	max	14,8%	16,4%	10,3%

Wskaźniki płynności pogorszyły się lecz mieszczą się w normach.

2.2. WEZŁOWE WSKAŹNIKI WYNIKAJĄCE ZE SPRAWOZDANIA BADANEJ JEDNOSTKI

Sposób wyliczenia wskaźników i dane pośrednie do obliczeń:

DANE POŚREDNIE - WARTOŚCI NA DNI KOŃCĄCE POSZCZEGÓLNE OKRESY ANALIZY		Skrót	Wartości na dzień		
Lp	Kategoria ekonomiczna		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
1.	aktywa trwałe	AktTtw	3 220 929,43	2 989 594,73	3 292 765,74
2.	rzeczowe aktywa trwałe	RzAktTtw	631 235,90	42 705,60	-
3.	aktywa obrotowe	AktObr	1 437 282,89	1 277 107,59	1 140 550,09
4.	należności krótkoterminowe	NalKtrm	647 124,68	673 707,80	585 625,18
5.	należności handlowe	NalHandl	543 610,24	595 699,51	452 924,60
6.	należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	NalD12	-	-	-
7.	inwestycje krótkoterminowe	InwKtrm	431 020,88	225 821,29	144 616,60
8.	rozliczenia międzyokresowe aktywne krótkoterminowe	RMAKtrm	12 636,95	13 514,73	9 342,35
9.	kapitał własny	KapWł	3 419 080,38	3 652 205,37	3 710 554,18
10.	kapitał własny bez wyniku finansowego netto danego okresu	KapWBezWyn	3 652 205,37	3 710 554,18	3 859 952,24
11.	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania; [kapitały obce]	KapOb	1 239 131,94	614 496,95	722 761,65
12.	rezerwy długoterminowe	RezDtrm	-	-	-
13.	zobowiązania długoterminowe	ZobDtrm	-	-	-
14.	rozliczenia międzyokresowe pasywne długoterminowe	RMPDtrm	454 406,06	-	-
15.	zobowiązania krótkoterminowe	ZobKtrm	735 889,62	565 433,54	672 539,11
16.	zobowiązania handlowe	ZobHandl	215 126,25	236 337,26	289 442,69
17.	zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	ZobD12	-	-	-
18.	aktywa razem; [pasywa razem]; [kapitały ogółem]	SumBil	4 658 212,32	4 266 702,32	4 433 315,83
19.	kapitał długoterminowy	KapDtrm	3 873 486,44	3 652 205,37	3 710 554,18
20.	kapitał krótkoterminowy	KapKtrm	784 725,88	614 496,95	722 761,65

R.A.F. „BILANS” sp. z o.o. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 rok. Biegły: mgr Helena Musiałik-Imielowska (9467)

2014-05-15

Lp	Kategoria ekonomiczna	Skrót	Wartości za okres		
			od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
1.	przychody netto ze sprzedaży	PNzS	3 236 763,70	3 901 119,06	3 065 741,72
2.	koszty działalności operacyjnej	KDO	3 434 737,07	3 941 095,95	3 224 436,50
3.	zysk (strata) ze sprzedaży	ZyskSprz	(197 973,37)	(39 976,89)	(158 694,78)
4.	pozostałe przychody operacyjne	PPO	9 482,71	78 435,02	203,05
5.	pozostałe koszty operacyjne	PKO	24 832,03	96 724,18	5 740,90
6.	przychody finansowe	PF	4 753,86	11 337,62	4 457,55
7.	koszty finansowe	KF	24 556,16	22 739,38	23 473,98
8.	koszty finansowe - odsetki	Ods	24 267,66	22 649,67	23 473,98
9.	zyski nadzwyczajne	ZNadz	-	-	-
10.	straty nadzwyczajne	SNadz	-	-	-
11.	zysk (strata) brutto	ZyskBTO	(233 124,99)	(69 667,81)	(183 249,06)
12.	podatek dochodowy	PDOP	-	(11 319,00)	(33 851,00)
13.	pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	PozObZm	-	-	-
14.	zysk (strata) netto, [zysk netto]	ZyskNTO	(233 124,99)	(58 348,81)	(149 398,06)
15.	amortyzacja	Amort	384 715,34	366 139,43	315 323,93

FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI				
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika	
			31.12.2013	31.12.2012
Współczynnik zadłużenia	KapOb / SumBil	30% - 50%	26,6%	14,4%
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	KapWl / KapOb	> 1,0	2,76	5,94
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem długoterminowym	KapDtrm / AktTrw	> 1,0	1,20	1,22
Trwałość struktury finansowania	KapDtrm / SumBil	max	83,2%	85,6%
				16,3%
				5,13
				1,13
				83,7%

ANALIZA DYSKRYMINACJI				
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Waga	Wartość wskaźnika	
			2013	2012
(zysk netto+amortyzacja) / zobowiązania ogółem	(ZyskNTO + Amort) / (ZobDtrm + ZobKtrm)	1,50	0,30899	0,81652
kapitały ogółem / zobowiązania ogółem	SumBil / (ZobDtrm + ZobKtrm)	0,08	0,50640	0,60367
zysk netto / aktywa razem	ZyskNTO / SumBil	10,00	(0,50046)	(0,13675)
zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	ZyskNTO / PNzS	5,00	(0,36012)	(0,07478)
przychody netto ze sprzedaży / aktywa razem	PNzS / SumBil	0,10	0,06949	0,09143
	Suma:		0,02430	1,30008
	Ocena kondycji finansowej jednostki:		slaba	dobra
				0,38593
				slaba

Kondycja finansowa w 2013 roku pogorszyła się. Ocena „slaba” (do 1,0 „slaba”, między 1,0 a 2,0 „dobra”, powyżej 2,0 „bardzo dobra”).

2.3. PODSUMOWANIE O KONDYCJI FIRMY

Badana spółka jeszcze jest spółką nierentowną. Trzeci pełny rok z rzędu poniosła stratę finansową.

W badanym okresie realizuje zadanie innowacyjne finansowane z udziałem dotacji UE. Do dnia zakończenia badania realizacja zadań przebiegała terminowo. Zdaniem zarządu pozwoli to na podniesienie rentowności i zakończenie okresów funkcjonowania ze stratami bilansowymi.

Zdaniem badającej, w spółce istnieją symptomy zagrożeń kontynuacji działalności. Należy do nich brak dodatniej rentowności.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1. PRAWIDŁOWOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. Badana jednostka stosuje typowy zakładowy plan kont oraz posiada pozostałą dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, spełniające podstawowe wymagania wynikające z art.10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości.
2. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej w oparciu o (programy) Programy ewidencyjne prowadzą dzienniki. Wydruki komputerowe dziennika spełniają wymagania ustawy co do sposobu przenoszenia na trwałe nośnik informacji i sposobu sumowania.
3. Zasady wyceny aktywów i pasywów są uregulowane w polityce rachunkowości.
4. Organizacja rachunku kosztów przedstawia się następująco:
 - a) koszty ewidencjonowane są na dwóch zespołach kont: w układzie rodzajowym (zespół 4 i 5) oraz rozliczonym (zespół 7 – dotyczy kosztu własnego rozliczonego, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych jednostki);
 - b) układ planu kont kosztowych wyodrębnia koszty działalności podstawowej jednostki z uwzględnieniem pozycji analitycznych dających dostateczny wgląd w strukturę kosztów.
5. Konta ksiąg pomocniczych (ewidencja analityczna) prowadzone są w sposób prawidłowy i obejmują między innymi zakres określony w ustawie o rachunkowości.
6. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.
7. Badana jednostka posiada zarządzenia normatywne regulujące obieg dowodów księgowych, zapewniające poprawność i terminowość dokumentacji operacji gospodarczych.
8. Dokumentacja księgowa spełnia wymagania ustawy, w szczególności w zakresie kwalifikowania dowodów do ujęcia w księgach rachunkowych.
9. Odpowiedzialność za prawidłowość rozliczeń podatkowych i zrównanych z nimi, zgodnie z zakresem czynności, jest przypisana do stanowiska głównego księgowego.

10. Osoba odpowiedzialna za powyższe rozliczenia posiada zadawalające przygotowanie zawodowe.

11. Jednostka posiada poprawny systemu archiwowania dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych.

3.2. FUNKCJONOWANIE KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

1. W badanej jednostce nie funkcjonuje kontrola instytucjonalna w postaci wyodrębnionej komórki.

2. Kontrola funkcjonalna przypisana jest do poszczególnych stanowisk kierowniczych a jej podstawowe zadania wynikają z zakresu działań komórek organizacyjnych oraz zakresów czynności pracowników.

3. Kontrola dowodów księgowych dokonywana jest pod względem merytorycznym, rachunkowym oraz formalnym przez poszczególne ogniwa struktury organizacyjnej.

4. Składniki majątku, wymagające tego, są w sposób poprawny powierzone materialnej odpowiedzialności magazynierów, kasjerów i innych osób.

5. Badana jednostka dokonuje inwentaryzacji zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

Inwentaryzacją i sprawdzeniami objęto następujące składniki majątku:

- (i) zapasy
- (ii) pieniądze
- (iii) rozrachunki

6. Inwentaryzację rozrachunków przeprowadzono prawidłowo.

3.3. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

3.3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

1. Wartości niematerialne i prawne stanowią w aktywach bilansu procentowo największy udział, bowiem **54%** (początek roku **67,33%**). Składają się głównie z wartości praw do trzech tytułów wydawniczych. Są amortyzowane.

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Rok bieżący</i>
I. Wartości niematerialne i prawne	2 011	2 012	2 013
1. Wartość w tys. zł	3 230,0	2 872,8	2 515,6
2. Wzrost/zmniejszenie, tys. zł	1 511,5	-357,2	-357,2
3. Dynamika zmian, %%	88,0%	-11,1%	-12,4%
4. Udział w strukturze całości aktywów	72,86%	67,33%	54,00%

2. Ewidencjonowane są prawidłowo - umorzenie również prawidłowe.
4. Przydatność gospodarcza (programy) oraz istnienie praw i osiągnięć niekwestionowane.

3.3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

1. Rzeczowy majątek trwały stanowi w strukturze aktywów **13,55%** (początek roku **1,0%**). Udział majątku znacząco wzrósł – skutek realizacji projektów z dotacji UE.

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Rok bieżący</i>
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 011	2 012	2 013
1. Wartość w tys. zł	0,0	42,7	631,2
2. Wzrost/zmniejszenie, tys. zł	-5,1	42,7	588,5
3. Dynamika zmian, %%	-100,0%		1378,2%
4. Udział w strukturze całości aktywów	0,00%	1,00%	13,55%

2. Informacja o zmianach w stanach środków trwałych oraz zmianach w stanie ich umorzeń według grup rodzajowych przedstawiona w informacji dodatkowej jest prawidłowa.
3. Ruch środków trwałych w jednostce jest prawidłowo ewidencjonowany i dokonywany zgodnie z procedurami ustalonymi we firmie.
4. Spółka prowadzi tabele amortyzacyjne środków trwałych.

5. Ewidencja księgowa poprawna, zdarzenia ujęte kompletnie, powiązania między urządzeniami ewidencyjnymi prawidłowe.

3.3.3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Nie stwierdzono.

3.3.4. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Nie stwierdzono.

3.3.5. ZAPASY

1. Zapasy w badanej jednostce stanowią również istotną pozycję majątku firmy, bowiem ich udział wynosi **7,44%** całego majątku (początek roku: **8,53%**). Na zapasy składają się produkty w toku oraz wyroby gotowe (wydawnictwa skierowane do sprzedaży oraz jeszcze w toku produkcji w dniu bilansowym). Zinventaryzowane. Zapasy niechodliwe objęte odpisem aktualizującym.

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Rok bieżący</i>
I. Zapasy	2 011	2 012	2 013
1. Wartość w tys. zł	401,0	364,1	346,5
2. Wzrost/zmniejszenie, tys. zł	202,4	-36,9	-17,6
3. Dynamika zmian, %%	101,9%	-9,2%	-4,8%
4. Udział w strukturze całości aktywów	9,04%	8,53%	7,44%

2. Wyceny zapasów zgodne ze zasadami stosowanymi w spółce, zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

3.3.6. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

1. Łączna suma należności krótkoterminowych wykazanych w bilansie badanej jednostki wynosi **647,1 tys. zł** i stanowi to **13,89%** (początek roku **15,79%**) wartości aktywów przedsiębiorstwa. Kwotowo poziom należności zmniejszył się o 3,9%.

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Rok bieżący</i>
II. Należności krótkoterminowe	2 011	2 012	2 013
1. Wartość w tys. zł	585,6	673,7	647,1
2. Wzrost/zmniejszenie, tys. zł	183,4	88,1	-26,6
3. Dynamika zmian, %%	45,6%	15,0%	-3,9%
4. Udział w strukturze całości aktywów	13,21%	15,79%	13,89%

2. Całość należności pochodzi od kontrahentów zewnętrznych spółki. Należności młode, powstałe wyłącznie w Spółce. Rotacja zadawalająca.
3. Należności handlowe głównie powstają z tytułu sprzedaży wydawnictw i reklam.
4. Należności trudnościąagalne zostały objęte odpisami aktualizującymi.

3.3.7. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

1. Na inwestycjach krótkoterminowych występują jedynie środki pieniężne.
2. Środki pieniężne w aktywach przedsiębiorstwa mają udział **9,25%** (początek roku **5,29%**).
3. Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane.
4. Środki pieniężne na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez banki.

3.4. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW PASYWÓW

3.4.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

1. Kapitał zakładowy (akcyjny) jednostki finansuje jej majątek w **63,87%** (początek roku **69,73%**).
2. Kapitał podstawowy na koniec roku stanowi **2.975.000** złotych. W 2013 roku nie zmienił się.
3. Kapitał zakładowy jest trwałym kapitałem zarejestrowanym w Sądzie.
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale sporządzone jest prawidłowo.

3.4.2. KAPITAŁY ZAPASOWE I REZERWOWE

Kapitał zapasowy powstał wyłącznie z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną.

Poziom kapitału: **861,5 tys. zł.** Finansuje działalność w **18,49%**.

3.4.3. REZERWY

Nie stwierdzono. Nie stwierdzono też istotnych zagrożeń lub przyszłych znanych zobowiązań, na które należy utworzyć rezerwy.

3.4.4. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

1. Zobowiązania krótkoterminowe finansują działalność firmy w **15,8%** (początek roku **13,25%**), a więc na przestrzeni roku udział krótkoterminowego długu we finansowaniu działalności lekko wzrósł. W wymiarze kwotowym wzrósł się o ponad 170 tys. złotych.

<i>Pozycja bilansowa</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Poprzedni</i>	<i>Rok bieżący</i>
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 011	2 012	2 013
1. Wartość w tys. zł	672,5	565,4	735,9
2. Wzrost/zmniejszenie, tys. zł	579,4	-107,1	170,5
3. Dynamika zmian, %%	622,3%	-15,9%	30,2%
4. Udział w strukturze całości źródeł finansowania	15,17%	13,25%	15,80%

2. Zobowiązania z tytułu dostaw są potwierdzone lub spłacone w stopniu pozwalającym na twierdzenie, że występują realnie.
3. Zobowiązania budżetowe - bieżące.
4. Zobowiązania są realizowane na bieżąco.

3.4.5. FUNDUSZE SPECJALNE

Nie stwierdzono.

3.5. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY BADANEJ JEDNOSTKI

1. Wynik finansowy badanej jednostki stanowi **stratę netto** w wysokości **-233 124,99** złotych.
2. Przychody ze sprzedaży i przyrównane do nich wyniosły **3.244,0 tys. zł.** Jest to sprzedaż głównie wydawnictw i reklam. Sprzedaż prowadzona jest na rynku krajowym.
3. Sprzedaż w obrocie krajowym jest prawidłowo udokumentowana. Firma stosuje właściwe stawki VAT.
4. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły **9,5 tys. zł.** Kwalifikacja w pozostałe przychody nie budzi zastrzeżeń.
5. Przychody finansowe wyniosły w badanym roku **4,8 tys. zł.** Kwalifikacja w przychody finansowe nie budzi zastrzeżeń.
6. Koszty działalności operacyjnej oraz koszty w układzie rodzajowym wykazane w informacji dodatkowej są wykazane prawidłowo. Łącznie koszty działalności operacyjnej wyniosły: **3.442,0 tys. zł.**
7. Poniesione koszty udokumentowane są prawidłowo.
8. Koszty wynikające z naliczeń, takie jak amortyzacje, podatki kosztowe, zarachowane są prawidłowo.
9. W badanym okresie firma poniosła pozostałe koszty operacyjne w wysokości ponad **24,8 tys. złotych.** Kwalifikacja w pozostałe koszty operacyjne nie budzi zastrzeżeń.
10. W badanym okresie firma poniosła **24,6** złotych kosztów finansowych. Podstawowa pozycja – odsetki. Kwalifikacje w koszty finansowe nie budzą zastrzeżeń.

3.6. OBCIĄŻENIA WYNIKU, PODATKI

1. Podatek bieżący w Spółce nie wystąpił (poniesiono stratę podatkową). Weryfikacja wielkości straty wykazana w zeznaniu nie wykazała błędów w jej obliczeniu.
2. Spółka nie zdecydowała się w badanym okresie zwiększyć aktywo podatkowe, mimo powiększenia wielkości straty z uwagi na niepewność przyszłych wyników finansowych.
3. Sprawdzenie pozostałych podatków i opłat:

- podatku VAT
- podatków od dochodów osobistych
- składek ZUS
- innych podatków i opłat

nie wykazuje istotnych nieprawidłowości, które by rzutowały w istotny sposób na aktywa, pasywa i wyniki.

3.7. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ INFORMACJI DODATKOWEJ

Sporządzona prawidłowo.

3.8. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów finansowych sporządzono prawidłowo.

3.9. ZGODNOŚĆ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU Z WYMOGAMI USTAWY

Zgodne.

3.10. STWIERDZONE PRZYPADKI NARUSZENIA PRAWA

Istotnych nie stwierdzono.

3.11. PROPONOWANE LECZ NIE ZAKSIĘGOWANE KOREKTY I REKLASYFIKACJE

Badane sprawozdanie finansowe jest w pełni oparte o księgi rachunkowe, co oznacza, że wszystkie proponowane przez biegłego korekty ksiąg, oraz sprawy ujawnione w toku badania zostały zaksięgowane.

3.12. SPRAWY SPORNE MIĘDZY BIEGŁYM A BADANĄ JEDNOSTKĄ

W badanej jednostce nie ma nie rozstrzygniętych kwestii rachunkowych i sporów między biegłym a zarządem jednostki związanych z przeprowadzonym badaniem.

3.13. KLAUZULA KOŃCOWA

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. jest prawidłowe i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy. Zarówno bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r. wykazujący obustronnie sumę bilansową w kwocie **4 658 212,32** zł, jak i rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący stratę netto w kwocie **-233 124,99** zł oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z załącznikami do ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

3.14. INFORMACJA KOŃCOWA

Niniejszy raport zawiera 26 kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta stron.



mgr Helena Musialik-Imielowska
Kluczowy biegły rewident nr 9467

RACHUNKOWOŚĆ-AUDYT-FINANSE
„BILANS” Sp. z o.o.
45-129 Opole, ul. Kępska 6
Nr ewid. KIBR 2396

Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 2396

Spis treści

1. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
2. ANALIZA SYTUACJI BADANEJ JEDNOSTKI	5
2.1. Zmiany w rachunku zysków i strat, aktywach i pasywach badanej jednostki	5
2.2. Węzłowe wskaźniki wynikające ze sprawozdania badanej jednostki	11
2.3. Podsumowanie o kondycji firmy	15
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	16
3.1. Prawidłowość ksiąg rachunkowych	16
3.2. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej	17
3.3. Charakterystyka składników aktywów	18
3.3.1. Wartości niematerialne i prawne	18
3.3.2. Rzeczowe aktywa trwałe	18
3.3.3. Należności długoterminowe	19
3.3.4. Inwestycje długoterminowe	19
3.3.5. Zapasy	19
3.3.6. Należności krótkoterminowe	19
3.3.7. Inwestycje krótkoterminowe	20
3.4. Charakterystyka składników pasywów	20
3.4.1. Kapitał zakładowy	20
3.4.2. Kapitały zapasowe i rezerwowe	21
3.4.3. Rezerwy	21
3.4.4. Zobowiązania krótkoterminowe	21
3.4.5. Fundusze specjalne	21
3.5. Pozycje kształtujące wynik finansowy badanej jednostki	22
3.6. Obciążenia wyniku, Podatki	22
3.7. Kompletność i prawidłowość informacji dodatkowej	23
3.8. Prawidłowość sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych	23

3.9.	Zgodność sprawozdania z działalności zarządu z wymogami ustawy	23
3.10.	Stwierdzone przypadki naruszenia prawa	23
3.11.	Proponowane lecz nie zaksięgowane korekty i reklasyfikacje	23
3.12.	Sprawy sporne między biegłym a badaną jednostką	23
3.13.	Klauzula końcowa	23
3.14.	Informacja końcowa	24