

IPO Doradztwo Strategiczne S.A.

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO
OKRES OD 01.01.2013 R. DO 31.12.2013 R.**

Opinię i raport opracował:

Bogdan Zegar
Biegły rewident



EUREKA AUDITING
Sp. z o.o.

Al. Jeździecka 22 / 61-827 Poznań / tel. 501 893 629
www.eurekaauditing.pl
KRS 0000183841 / REGON 632196840 / NIP 778-00-46-078

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO
OKRES OD 01.01.2013 R. DO 31.12.2013 R.**

**Dla Rady Nadzorczej oraz Akcjonariuszy
IPO Doradztwo Strategiczne S.A. w Warszawie**

Dokonałiśmy badania sprawozdania finansowego IPO Doradztwo Strategiczne S.A. z siedzibą przy Al. Wyzwolenia 14, lok. 31, 00-570 Warszawa, na które składają się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 1.960.165,84 zł
3. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący stratę netto w wysokości 1.406.418,93 zł
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 327.695,57 zł
5. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: 1.403.418,93 zł
6. informacja o stosowanych przez Spółkę zasadach rachunkowości oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest kierownik jednostki. Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Zadaniem biegłego rewidenta było wyrażenie opinii, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką rachunkowości) oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- a/ rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. nr 330 z 2013 roku tekst aktualny),
- b/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.



Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby dowodów i zapisów księgowych, kwot i informacji wykazanych w sprawozdaniu finansowym, ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia miarodajnej opinii.

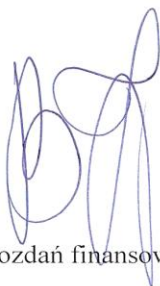
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia:

- a/ przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też wyniku finansowego za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- b/ sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c/ jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Zarządu Spółki 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.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, które opiera się na planach finansowych Zarządu Spółki dotyczących przedsięwzięć w roku 2014.

Bogdan Zegar
Kluczowy biegły rewident, nr ewid. 5475
Przeprowadzający badanie w imieniu:
Eureka Auditing Sp. z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr ewid. 137
Prezes Zarządu



EUREKA AUDITING
Spółka z o.o.
al. Marcinkowskiego 22
61-827 Poznań (1)

Poznań, dnia 30 maja 2014 r.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 31 GRUDNIA 2013 R.**

IPO Doradztwo Strategiczne S.A.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.

1. Podstawa przeprowadzenia badania.

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Al. Marcinkowskiego 22, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 137. Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta dnia 3 marca 2014 r.

Wyboru biegłego rewidenta dokonano uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej IPO SA z dnia 26 lutego 2014 roku.

Z ramienia firmy Eureka Auditing Sp. z o.o. badanie przeprowadził Bogdan Zegar - biegły rewident, uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 5475.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oświadczają, że spełnione są wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od jednostki badanej oraz wymogi określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, dotyczącym bezstronności i niezależności od badanej Spółki.

2. Czas i miejsce badania.

Badanie zostało przeprowadzone w miesiącu maju 2014 r. w siedzibie badanej jednostki.

3. Przedmiot badania.

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe, na które składają się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 1.960.165,84 zł
3. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący stratę netto w wysokości 1.406.418,93 zł
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 327.695,57 zł
5. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: 1.403.418,93 zł
6. informacja o stosowanych przez Spółkę zasadach rachunkowości oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Badaniem objęto księgi rachunkowe i dokumentację stanowiącą podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego.

4. Zakres i metody badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, które nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badania dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki.

Zakres i metoda badania sprawozdania sprowadza się do uzyskania pewności dla wydania opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego. Badanie przeprowadzone zostało tak, aby uzyskać opartą na racjonalnych przesłankach pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Wykonane przez nas badanie nie wykazało potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, przedstawiającym sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 31.12.2013 r. oraz jej wynik finansowy za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst aktualny Dz. U. z 2013 roku Nr 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również stosownie do postanowień przepisów Ustawy z dnia 22 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649).

Zarząd Spółki udostępnił całą wymaganą dokumentację, pozwalającą na wszechstronne sporządzenie raportu z badania, zgromadzenie dokumentacji źródłowej z badania, a w konsekwencji swobodne wyrażenie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. Udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i złożył pisemne oświadczenie potwierdzające prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

Badanie zostało przeprowadzone w części metodą reprezentacyjną, stąd też, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać niewykryte.

W trakcie badania poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posługiwaliśmy się badaniem wrywkowym właściwym dla rewizji finansowej. Badanie ograniczono do czynności sprawdzających, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

5. Oświadczenia otrzymane i kompletność danych

W trakcie naszych prac nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 30 maja 2014 r. dotyczące:

- kompletnego ujęcia danych w księgach rachunkowych,
- wykazania wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym,
- ujawnienia w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

6. Charakterystyka badanej jednostki.

Spółka prowadzi działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych oraz umowę/Statut Spółki ustalony w tekście jednolitym z dnia 13 sierpnia 2012 r.

6.1 IPO Doradztwo Strategiczne S.A. z siedzibą przy Al. Wyzwolenia 14, lokal 31, 00-570 Warszawa. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 maja 2005 roku pod numerem KRS 0000351323.

Przedmiotem działalności Spółki jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej oraz zarządzania.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosi 133.000,00 zł i dzieli się na 1.330.000,00 akcji po 10 groszy każda. Kapitał podstawowy jest w pełni opłacony. Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi 1.800.843,10 zł.

Na dzień bilansowy własność akcji w kapitale akcyjnym, jak i głosach posiadają akcjonariusze z emisji akcji o wartości 0,10 zł każda:

Akcje:	Liczba akcji	Wartość nominalna
Na okaziciela serii A	1.000.000	100.000,00
Na okaziciela serii B	100.000	10.000,00
Na okaziciela serii D	30.000	3.000,00
Na okaziciela serii E	100.000	10.000,00
Na okaziciela serii C	100.000	10.000,00
RAZEM	1.330.000	133.000,00



Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Spółki stanowili:

- Pan Cezary Nowosad – Prezes Zarządu
- Pan Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu
- Pan Jarosław Ostrowski – Wiceprezes Zarządu
- Pan Piotr Białowas – Wiceprezes Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania Radę Nadzorczą stanowili:

- Pan Wojciech Przygodzki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Katarzyna Grewling – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Sebastian Łukasz Huczek – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Marcin Tomasz Markiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Adam Wiśniewski - Członek Rady Nadzorczej.

6.2 Spółka posiada:

- numer identyfikacji podatkowej NIP: 521-333-94-23
- numer statystyczny REGON: 140116441

6.3 Zatrudnienie w roku 2013 wynosiło 11 osób.

7. Przedmiot działalności.

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnym z jej Statutem (§ 2) oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego jest zgodny.

8. Informacja o badaniu sprawozdania za rok poprzedni od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

- 8.1 Sprawozdanie finansowe jednostki za rok obrotowy zakończony 31.12.2012 r. zostało zbadane przez Eurekę Auditing Sp. z o.o., Al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań przez biegłego rewidenta: Bogdana Zegara nr ewid. 5475. Wydana została opinia bez zastrzeżeń.
- 8.2 Sprawozdanie finansowe Spółki za rok bilansowy 2012 wykazało po stronie aktywów i pasywów sumę: 3.439.999,47 zł
oraz zamykało się wynikiem finansowym netto – zysk w kwocie: 28.526,32 zł
- 8.3 Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Trzecim Urzędzie Skarbowym Warszawa-Śródmieście w dniu 8 lipca 2013 r. oraz w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 lipca 2013 r.



B. REZULTATY DOKONANEGO BADANIA

I. System rachunkowości i kontroli wewnętrznej oraz inwentaryzacja

1. System rachunkowości

- Księgi rachunkowe prowadzone były za rok obrotowy 2013 przez BPO Taksa Sp. z o.o., według umowy o prowadzeniu ksiąg rachunkowych, z dnia 02.01.2012 r. Biuro działa na podstawie zaświadczenia o wpisie do KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 339290.
- Ewidencja księgowa prowadzona jest przy zastosowaniu systemu komputerowego.
- Dowody księgowe wprowadzane do ewidencji są ponumerowane oraz dekretowane.
- Przechowywanie ksiąg nie budzi zastrzeżeń.

W Firmie prawidłowo dokonano otwarcia ksiąg rachunkowych badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust.1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości w bilansie otwarcia na następny rok obrotowy. Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień ujęcia w księgach i na dzień bilansowy nie budzą zastrzeżeń.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych pozwalają uznać je za wyprowadzone na bieżąco i ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności, w zakresie zdarzeń rozpoznanych i ujawnionych dla sporządzenia sprawozdania finansowego, stosownie do art. 24 ustawy o rachunkowości. Zapewnione jest powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

2. System kontroli wewnętrznej

W badanej jednostce nie działa instytucjonalna kontrola wewnętrzna. System kontroli wewnętrznej jest obowiązkiem wykonywanym przez Zarząd.

Na podstawie ustaleń z przeprowadzonych badań stwierdzić należy, że zakres kontroli wewnętrznej jest adekwatny do rozmiarów działalności jednostki.

3. Inwentaryzacja.

Dla celów sporządzonego sprawozdania finansowego dokonano inwentaryzacji posiadanej gotówki w kasie według protokołu inwentaryzacyjnego z dnia 31.12.2013 r.

Biuro rachunkowe wykonało ponadto czynności inwentaryzacyjne poprzez sporządzenie inwentarzy księgowych dla celów analizy sald bilansowych.



II. Analiza finansowa

Dla celów wykonania analizy finansowej zostały sporządzone stosowne zestawienia, dla celów analizy przyjęto wielkości liczbowe w tys. zł.

- Analiza istotnych wielkości sprawozdania finansowego.
Sytuację majątkową i finansową charakteryzują wielkości ustalone z bilansu (aktywa pasywa):

Podstawowe dane	2013	2012	2011	Dynamika 2013/2012	Dynamika 2012/2011
AKTYWA	1.960	3.440	3.855	56,9	89,2
Aktywa trwałe	483	395	297	122,3	133,0
Rzeczowe aktywa trwałe	43	188	253	-	74,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	440	207	43	22,9	-
Aktywa obrotowe	1.477	3.045	3.558	48,5	85,6
Zapasy	-	-	3	-	-
Należności krótkoterminowe	484	1.045	1.085	46,3	96,3
Inwestycje krótkoterminowe	987	1.989	2.449	49,6	81,2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	11	20	54,5	-
PASYWA	1.960	3.440	3.855	56,9	89,2
Kapitał własny	1.801	3.204	3.169	56,2	100,9
Kapitał podstawowy	133	130	123	102,3	100,0
Kapitał zapasowy	3.074	3.046	2.477	100,9	124,5
Zysk/strata roku bieżącego	(-) 1.406	28	568	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	159	236	686	67,4	35,4
Rezerwy	22	14	81	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	23	87	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	137	199	510	68,9	40,4
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	8	-	-

2. Osiągnięte wyniki działalności przedstawiają dane z rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie		2013	2012	2011	Dynamika 2013/2012	Dynamika 2012/2011
A	Przychody ze sprzedaży i zrównoważone z nimi	1.177	1.558	2.687	75,5	58,0
B	Koszty działalności operacyjnej	1.588	1.604	1.952	99,0	82,2
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	- 411	- 46	735	-	-
D	Pozostałe przychody operacyjne	3	152	206	-	73,8
E	Pozostałe koszty operacyjne	234	341	8	-	-
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 641	- 235	933	-	-
G	Przychody finansowe	6	104	52	-	200,0
H	Koszty finansowe	996	58	278	-	20,9
I	Zysk /strata/ brutto na działalności gospodarczej	- 1.631	- 189	707	-	-
J	Zysk (strata) brutto	- 1.631	- 189	707	-	-
K	Podatek dochodowy	- 225	- 218	139	-	-
L	Zysk/strata netto	- 1.406	29	568	-	-

Zestawienie aktywów oraz pasywów w porównywanych latach wykazuje spadek wartości. Przyczyną obniżenia wartości aktywów jest pozycja posiadanych należności krótkoterminowych oraz inwestycji krótkoterminowych w istotnej wielkości.

Przyczyną spadku pasywów jest wykazana strata roku bieżącego.

Przychody ze sprzedaży wykazują znaczne obniżenie zrealizowanej sprzedaży usług.

Koszty działalności uległy nieznacznemu obniżeniu, co w efekcie spowodowało zaewidencjonowania znacznej straty.

Wysokie koszty finansowe spowodowały ostatecznie znaczną stratę netto.

Doboru wskaźników dokonano według zasady adekwatności do posiadanych składników majątkowych Spółki.

3. Wskaźniki rentowności:

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	2013	2012	2011
Rentowność majątku (%)	zysk (strata) netto/aktywa razem (uśrednione)	- 51,9	0,8	17,2
Rentowność kapitału własnego (%)	zysk (strata) netto/kapitał własny (uśredniony)	- 56,2	0,9	22,0
Rentowność sprzedaży (%)	Zysk (strata) netto ze sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży	- 34,9	- 2,9	27,4

Odnosić należy nieosiągnięcie pozytywnych wyników ze zrealizowanych przychodów oraz znaczne pogorszenie wskaźników w porównaniu do roku ubiegłego.

4. Wskaźniki płynności:

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	2013	2012	2011
Płynność bieżąca	$\frac{\text{aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	10,8	15,3	7,0
Płynność przyspieszona	$\frac{(\text{inwestycje krótkoterminowe})/\text{zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	7,2	10,0	4,8

Powyższe wskaźniki prezentują wyniki dodatnie.

5. Wskaźniki zadłużenia (finansowania)

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	2013	2012	2011
Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{Kapitał obcy/kapitały ogółem}}{\text{kapitały ogółem}}$	0,08	0,07	0,18
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny/aktywa trwałe}}{\text{aktywa trwałe}}$	3,7	8,1	10,7
Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{Kapitał własny/pasywa ogółem}}{\text{pasywa ogółem}}$	0,9	0,9	0,8

Wskaźniki finansowania prezentują wielkości dodatnie.

6. Ocena kontynuacji działalności.

W analizowanym roku obrotowym działalności Spółki nie wykazano wzrostu wartości bilansowych, przychodów z działalności ani też wyników finansowych.

W konkluzji ogólnej wyrazić należy jednakże opinię o niezagrożeniu kontynuacji działalności w najbliższym roku obrotowym.

III. Prawdliwość i rzetelność ujęcia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów

Sporządzone sprawozdanie finansowe wykazujące wielkości aktywów i pasywów w kwocie: 1.960.165,84 zł. zostało przedstawione we wszystkich istotnych aspektach wyceny w sposób poprawny i rzetelny w zaprezentowanych poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne przyjęto do bilansu w kwocie: 22,35 zł. Kwota dotyczy wartości niematerialnych programów komputerowych.



Rzeczowe aktywa trwałe.

Posiadany majątek trwały jest w prawidłowej wycenie przyjęty do bilansu w kwocie 43.227,60 zł. Wycena powyższa składa się z następujących wartości dotyczących tej pozycji bilansowej:

- wartość brutto na początek okresu 01.01.2013r.	463.623,75 zł
- zwiększenia w okresie obrotowym	20.175,66 zł
- zmniejszenia	10.878,04 zł
- wartość brutto na koniec okresu 31.12.2013r.	472.921,37 zł
- umorzenie na początek okresu bieżącego	276.239,47 zł
- umorzenie okresu bieżącego	163.334,37 zł
- umniejszenia	108.661,90 zł
- umorzenie na koniec okresu	429.693,77 zł
- wartość netto na koniec okresu	43.227,60 zł

Istotną pozycję w kwocie zwiększenia stanowią środki transportu oraz zaliczki na środki trwałe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przyjęte zostały do bilansu w kwocie: 440.320,44 zł i dotyczyły aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Należności krótkoterminowe.

Należności krótkoterminowe wykazują realny, niezagrożony stan ich otrzymania w kwocie: 484.228,72 zł.

Istotną pozycję stanowią należności dotyczące bieżących rozliczeń, które uległy zapłacie do dnia badania w kwocie 125 331,60 zł.

Inwestycje krótkoterminowe.

Inwestycje krótkoterminowe wykazują stan: 986.538,04 zł i dotyczyły krótkoterminowych aktywów finansowych dotyczących:

- udziałów oraz akcji:	363.263,13 zł
- udzielonych pożyczek:	275.662,50 zł
- środków pieniężnych w kasie i na rachunkach:	347.612,41 zł

Posiadane udziały i akcje wykazują urealniony stan ich wyceny.

Posiadane środki pieniężne w kasie i banku zostały potwierdzone.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynoszą: 5.828,69 które dotyczyły kosztów zarejestrowanych w 2013 roku, do rozliczenia w 2014 r.

Kapitały własne.

Wysokość posiadanych kapitałów własnych wykazana w kwocie 1.800.843,10 zł uległa zmniejszeniu w wyniku zarejestrowania ujemnego bieżącego wyniku finansowego (strata) oraz zwiększeniu z emisji akcji serii C w ramach kapitału docelowego.



Rezerwy na zobowiązania.

Ustalone rezerwy na zobowiązania w kwocie 21.845,77 zł dotyczą utworzonej rezerwy z tytułu podatku odroczonego oraz pozostałych rezerw.

Zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe wobec wierzycieli w kwocie: 137.476,97 zł ujęto w poprawnych wysokościach. Do dnia badania uległy regulacji w kwocie 20 507,00 zł.

IV. Rzetelność w zakresie kompletności i prawidłowości pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej

Sporządzony rachunek zysków i strat został sporządzony we wszystkich istotnych aspektach prezentacji w sposób poprawny i rzetelny.

Zarachowane przychody w kwocie 1.177.151,22 zł oraz koszty działalności operacyjnej w kwocie: 1.587.936,36 zł nie budzą zastrzeżeń ich prezentacji.

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie: 3.437,00 zł oraz pozostałe koszty operacyjne w kwocie: 233.935,87 zł ujęto prawidłowo.

Przychody finansowe wykazano w kwocie: 5.832,40 zł.

Koszty finansowe wykazano w kwocie: 995.730,28 zł.

Wykazana strata w kwocie: 1.631.181,89 zł jako wynik działalności gospodarczej uznać należy za poprawnie ustalony, który wykazano w rachunku wyników.

Wynik netto wyniósł: (-) 1.406.418,93 zł

V. Rozliczenia podatkowe.

W wyniku ostatecznych ustaleń ustalono odroczonego podatek dochodowy w kwocie: -224.762,96 zł. Zaznaczyć należy, że zgodnie z polskim prawem podatkowym, rozliczenia w powyższym tytule oraz innych obowiązkowych tytułach rozliczeń z budżetem mogą być przedmiotem kontroli organów skarbowych. Z uwagi na różnorodność interpretacji dotyczących stosowanych przepisów podatkowych podlegają ryzyku ich zmian w wyniku ustaleń przez organy podatkowe.

VI. Istotne zdarzenia sygnalizowane po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego.

W sprawozdaniu Zarządu z działalności, Zarząd równolegle z raportami publikowanymi przez podane informacje publiczne poinformował o istotnych zdarzeniach mających wpływ na przyszłą sytuację finansową Spółki. Raporty dotyczą zagadnień operacyjnych poprzez podejmowane przedsięwzięcia.

C. POZOSTAŁE ZAGADNIENIA

Zgodnie z Ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, oprócz bilansu i rachunku zysków i strat, Spółka sporządziła:

- a/ informację dodatkową, którą sporządzono zgodnie z art. 48 ust1, pkt. 2 ustawy o rachunkowości. W toku badania dane te zostały zweryfikowane jako ustalenia potwierdzone danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych, jak również zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości.
- b/ sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych zamyka się prawidłową zmianą środków pieniężnych netto – zmniejszenie o kwotę 327.695,57 zł
- c/ zestawienie zmian w kapitale własnym zamyka się prawidłową zmianą kapitału własnego – zmniejszenie o kwotę 1.403.398,93 zł.
- d/ Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności:
Dane liczbowe wykazane w sprawozdaniu Zarządu zgodne są z danymi wykazanymi w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy. Sprawozdanie to zostało naszym zdaniem sporządzone we wszystkich aspektach zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. INFORMACJA KOŃCOWA

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych podpisami biegłego rewidenta. Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii z badania.

Raport sporządzono w 4 egzemplarzach

- 3 egzemplarze - zleceniodawca

- 1 egzemplarz - zleceniobiorca EUREKA AUDITING Sp. z o.o.

Bogdan Zegar
Kluczowy biegły rewident, nr ewid. 5475
Przeprowadzający badanie w imieniu:
Eureka Auditing Sp. z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr ewid. 137
Prezes Zarządu



EUREKA AUDITING
Spółka z o.o.
al. Marcinkowskiego 22
61-827 Poznań (1)

Poznań, dnia 30 maja 2014 r.