

„KODEKS-CONSULT” Spółka z o.o.
Kancelaria księgowo i audytorska
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19/19A

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Internet Union Spółka Akcyjna
we Wrocławiu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Internet Union Spółka Akcyjna we Wrocławiu, przy ulicy Złotnickiej 28, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 4342414,34 zł;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zysk netto w wysokości 443405,98 zł;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 445529,22 zł;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 15525,08 zł;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest zarząd.

Zarząd zobowiązany jest do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.



Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o prawidłowości i zgodności z przepisami prawa i zasadami polityki rachunkowości wymagającymi zastosowania przy sporządzaniu tego sprawozdania finansowego oraz czy to sprawozdanie rzetelnie i jasno przedstawia we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

Ponadto naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych, stanowiących podstawę sporządzenia tego sprawozdania.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności 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.

W imieniu podmiotu Nr 1060
„Kodeks - Consult”
Kancelaria księgowa i audytorska
Spółka z o.o.
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19/19A

Kluczowy biegły rewident
Jan Marcinkowski
Nr w rejestrze 2386
Wrocław, dnia 10.04.2014

BIEGŁY REWIDENT
Nr 2386

Jan Marcinkowski

"KODEKS-CONSULT"
kancelaria księgowa i audytorska sp. z o.o.
53-677 Wrocław, ul. Nabycińska 19/19 A
tel. 355-71-54 NIP 897-00-28-865



„Kodeks-Consult”
Kancelaria księgową i audytorska
Spółka z o.o.
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19/19A

Raport

z badania sprawozdania finansowego
Internet Union
Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu ul. Złotnicka 28
za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.



A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu. Spółka powstała 20.04.2011 roku. Wpisu do rejestru KRS dokonano 13.06.2011 roku, w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej.

Kapitał akcyjny obejmuje 500000 uprzywilejowanych co do głosu (prawo do 2 głosów na WZ na 1 akcję) akcji serii A i 3500000 uprzywilejowanych w identyczny sposób akcji serii B, oraz 445000 zwykłych na okaziciela akcji serii C, po 0,20 zł każda, to jest łącznie 4445000 akcji o wartości 889000,00 zł.

Zarząd:

- o Paweł Dobosz - prezes zarządu,

Rada Nadzorcza:

- o Apolonia Dobosz,
- o Justyna Naruć,
- o Agata Dobosz,
- o Wiktor Pastucha,
- o Mieczysław Dobosz.

2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000388937.
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 8943024998.
- c) numer identyfikacyjny Regon 021547015.

3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest: Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej (PKD 6110 Z) oraz 27 pozostałych rodzajów działalności, wynikających ze statutu i wpisu do KRS.

4. Organy Spółki przedstawiają się następująco

- a) Zarząd jest dwuosobowy:

W trakcie roku obrotowego wystąpiły zmiany w składzie Zarządu poprzez odwołanie z jego składu przez radę Nadzorczą wiceprezesa Bogusza Kręciproch - Radomańskiego.

- b) Rada Nadzorcza:

Umowa Spółki przewiduje 5 do 7 członków Rady Nadzorczej. Obecny skład to 5 członków:

W ciągu roku badanego nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej dotyczące 2 członków.

5. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w siedzibie Biura Rachunkowego AMC SYSTEM Spółka z o.o. przy użyciu programów Rewizor GT, przez Irenę Laber.

6. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy 2012 r.	Stan na dzień bilansowy 2013 r.
Kapitał (fundusz) własny	1739808,26	2185337,48
Kapitał (fundusz) podstawowy	889000,00	889000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	433623,18	792731,50
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		60000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	417185,08	443405,98

Kapitał podstawowy dzieli się na 500000 równych i niepodzielnych akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości jednostkowej 0,20 zł (100000,00 zł), 3500000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B po 0,20 zł (700000,00zł), 445000 akcji zwykłych na okaziciela serii C (89000,00 zł).

Łączna wartość objętych akcji wynosi 889000,00 zł.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie 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 Ksh,

7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 4 osoby na umowę o pracę a także osoby na podstawie umów cywilno-prawnych.

8. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 03.03.2014r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski – „Kodeks-Consult” kancelaria księgowa i audytorska Sp z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Nabycińska 19/19A wpisany pod numerem 1060 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Badanie przeprowadzono w związku z treścią art. 10 ust 4 ustawy o obligacjach.

9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 03.03.2014 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8, przeprowadzono w siedzibie Spółki, w okresie od 03.03.2014 do 10.04.2014.

10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jan Marcinkowski (nr rej. 2386) oświadcza, że pozostaje niezależny od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.



11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot uprawniony do badania nr 1060 „Kodeks - Consult” Kancelaria księgowa i audytorska Spółka z o.o. we Wrocławiu. Spółka podlega obowiązkowi badania i ogłaszania sprawozdań finansowych w rozumieniu art. 64 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 28.06.2013 r. zgodnie z Uchwałą nr 6 ZWZ, z sumą bilansową 2611494,74 zł i wynikiem netto 417185,08 zł. Zgodnie z Uchwałą nr 8 ZWZ kwota zysku 417185,08 zł w całości przeznaczona została na kapitał zapasowy Spółki.

12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym Wrocław Fabryczna – Wydział KRS.
- b) stosownie do art. 45 ustawy z 26.07.1991 r. złożone w Urzędzie Skarbowym właściwym dla siedziby Spółki.

13. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez zarząd i osobę sporządzającą zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2013 r., z sumą aktywów i pasywów 4342414,34 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy zysk netto 443405,98 zł
 - d) rachunku przepływów pieniężnych ze zmniejszeniem o 15525,08 zł
 - e) zestawieniem zmian w kapitałach ze zwiększeniem ich o 445529,22 zł
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym.

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

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

15. Ponadto Zarząd, 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) nie zaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.



16. 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 podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Spółkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

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

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące Spółkę (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2012		2013	
	Kwota	% udziału	kwota	% udziału
Suma bilansowa	2611494,74	100,0	4342414,34	100,0
Aktywa trwałe	1745676,06	66,85	3298640,67	75,96
Aktywa obrotowe	865818,68	33,15	1043773,67	24,04
Kapitał (fundusz) własny	1739808,26	66,62	2185337,48	50,32
Przychody z działalności podstawowej	2986489,04	114,36	3878042,25	89,30
Należności krótkoterminowe	774985,94	29,68	1022787,52	23,55
Zobowiązania krótkoterminowe	871686,48	33,38	1457812,19	33,57

 7

2. Analiza wskaźnikowa

2.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2013
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	15,97%	10,21%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	13,96%	11,43%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	23,97%	20,29%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	15,97%	10,21%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	8,00%	10,08%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wskaźniki rentowności Spółki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Wskaźnik rentowności majątku zanotował nieznaczny spadek w stosunku do poprzedniego okresu i osiągnął poziom 10,21%. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem, uległ także nieznacznemu obniżeniu w stosunku do poprzedniego roku, co oznacza że Spółka nie poprawiła tego najważniejszego wskaźnika, jednak w dalszym ciągu utrzymała go na korzystnym poziomie.

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE), także nieznacznie się obniżył w stosunku do 2012 roku, i ukształtował się w 2013 r. na poziomie 20,29 %, a jego poziom jest nadal korzystny dla sytuacji finansowej Spółki, gdyż jego źródło nie ma związku z obniżeniem kapitałów własnych, lecz przeciwnie kapitały znacznie wzrosły. Nastąpiło to wskutek przeznaczenia całej kwoty zysku netto za poprzedni rok na kapitał zapasowy, co świadczy o przyjęciu przez badaną Spółkę strategii nastawionej na dalszy rozwój.

Wskaźnik dźwigni finansowej poprawił się znacznie w stosunku do roku ubiegłego, i w dalszym ciągu utrzymuje się w maksymalnej wartości dodatniej, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowności majątku. Nie występuje więc negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był niższy, od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.




2.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	99,33	71,58
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynnie - należ. z tyt. dost. i usług pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	93,11	71,58
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,3	0,09

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych wskazuje na obniżenie wszystkich wskaźników płynności w roku badanym, lecz nie wystarcza to na stwierdzenie sytuacji istotnie niekorzystnej w tym zakresie – i nie wskazuje na występowanie w Spółce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

2.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2013
Spyw należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 16	w dniach	94	78
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	106	72
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,14	0,89

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami w Spółce. Obrót należnościami w dniach nie poprawił się w 2013 r. w stosunku do 2012 r. i obniżył swój poziom o 16 dni, co jest zjawiskiem korzystnym. Pomimo stosunkowo długich okresów spłaty należności i zobowiązań wynikających ze specyfiki branżowej działalności Spółki, podkreślić należy znaczne skrócenie tych okresów w roku badanym.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach, nie wskazuje na zachwianie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań, i po uwzględnieniu bezwzględnych ich wartości wynika, że ma to korzystny wpływ na ich produktywność.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,89 informuje, że nie poprawiło się zaangażowanie majątku w uzyskanych przychodach ze sprzedaży Spółki w badanym okresie, jednak z dalszym ciągu nie osiągnęło istotnie niekorzystnych wartości.

2.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2013
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	100%	66,25%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	100%	206%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	200%	101%
Wartość bilansowa Spółki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tyś.zł	1739,8	2185,3
Wskaźnik wyposażenia Spółki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	66%	75%

Wskaźnik „Złotej reguły bilansowania” na poziomie poniżej 100 %, sygnalizuje niepełny poziom sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi, nie wskazuje jednak na zachwianie równowagi finansowej Spółki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania” utrzymujący się na poziomie powyżej 100%. Zobowiązania Spółki przekraczają wprawdzie wartość połowy kapitałów własnych, lecz wynika to przede wszystkim ze specyfiki działalności wymagającej finansowania zwiększenia aktywów trwałych w początkowym okresie rozwoju Spółki, czyli można uznać że nie powoduje istotnej destabilizacji płynności finansowej Spółki. W przedziale 2 lat nastąpił istotny przyrost (678,1 zł) wartości bilansowej Spółki, czyli aktywów netto, które odpowiadają wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych, w szczególności podwyższenia kapitału zapasowego.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja Spółki nie upoważnia do wykazania jakiegokolwiek zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnotować należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała we „Wprowadzeniu do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.




C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Spółki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Spółkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Spółkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty Spółki.

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

- a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są przez ACM System Spółka z o.o., przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego „Rewizor”,
- 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) Spółka przechowuje zbiory oraz dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych zgodnie z przyjętymi wewnętrznymi zasadami uregulowanymi w ZPR,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie Biura Rachunkowego ACM, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości,

1.4. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy. Ze względu na termin podpisania umowy biegły rewident nie mógł być obecny przy identyfikacji składników majątkowych Spółki w drodze spisów z natury.

Po kompletnym zbadaniu dokumentacji inwentaryzacyjnej 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.

Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

Aktywa

Lp	Wyszczególnienie	2012		2013	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału
1	2	3	4	5	6
A.	Aktywa trwałe	1745676,06	66,85	3298640,67	75,97
I.	Wartości niematerialne i prawne	329999,84	12,63	239999,72	5,52
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1415676,22	54,21	2950132,57	50,70
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			108508,38	2,49
B.	Aktywa obrotowe	865818,68	33,15	1043773,67	24,03
I.	Zapasy	54232,74	2,07		
II.	Należności krótkoterminowe	774985,94	29,68	1022787,52	23,55
III.	Inwestycje krótkoterminowe	29022,68	1,11	13497,60	0,31
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	7577,32	0,29	7488,55	0,17
Aktywa razem		2611494,74	100,0	4342414,34	100,0

Pasywa

Lp	Wyszczególnienie	2012		2013	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału
1	2	3	4	3	4
A.	Kapitał (fundusz) własny	1739808,26	66,62	2185337,48	50,32
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	889000,00	34,04	889000,00	20,47
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	433623,18	17,87	792931,50	18,26
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			60000,00	1,38
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych				
VIII.	Zysk (strata) netto	417185,08	15,97	443405,98	10,21
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	871686,48	33,38	2157076,86	49,67
II.	Zobowiązania długoterminowe			699264,67	16,10
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	871686,48	33,38	1457812,19	33,57
I.	Wobec jednostek powiązanych				
IV.	Rozliczenia międzyokresowe				
Pasywa razem		2611494,74	100,0	4342414,34	100,0

Rachunek zysków i strat

Lp	Wyszczególnienie	2012	Rok	2013	Rok
		kwota	% Udziału	kwota	% Udziału
1	2	3	4	5	6
A.					
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2986489,04	96,68	3878042,25	99,39
2.	Koszt rodzajowe	2554520,47	98,57	3272336,82	98,19
3.	Wynik na sprzedaży	431968,57	103,54	605705,43	136,60
B.					
1.	Pozostałe przychody operacyjne	102354,08	3,31	22005,77	0,56
2.	Pozostałe koszty operacyjne	1041,62	0,04	14561,26	0,43
3.	Wynik na działalności operacyjnej	101312,46	24,28	7444,01	1,67
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	533281,03	127,83	613149,94	13,82
D.					
1.	Przychody finansowe	336,59	0,01	1698,58	0,04
2.	Koszty finansowe	35934,54	1,39	45684,54	1,37
3.	Wynik na działalności finansowej	(35597,95)	(8,53)	(43985,96)	(9,91)
E.					
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	497683,08	119,30	569163,98	128,36
1.	Podatek dochodowy	80498,00	19,30	125758,00	28,36
G.	Obowiązkowe obciążenia - razem				
	Zysk (strata) netto (F-G)	417185,08	100,0	443405,98	100,0

Przychody ogółem	3089179,71	100,0	3901746,60	100,0
------------------	------------	-------	------------	-------

Koszty ogółem	2591496,63	100,0	3332582,62	100,0
---------------	------------	-------	------------	-------

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Aktywa trwałe

Wartość netto aktywów trwałych zwiększyła się w roku badanym o 1552964,61 zł. Zmiany wynikały między innymi z nabycia nowych środków trwałych, w grupie urządzeń technicznych i maszyn, a także dokonanych odpisów amortyzacyjnych. Zmiany w stanie środków trwałych w roku badanym prawidłowo udokumentowane. Wyceny na dzień 31.12.2013 roku dokonano według cen nabycia, z uwzględnieniem odpisów amortyzacyjnych według stawek przewidzianych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Aktywa trwałe na 31.12.2013, w tym:

o Wartości niematerialne i prawne	239999,72 zł,
o Budynki i budowle	649620,21 zł,
o Urządzenia techniczne i maszyny	1581141,60 zł,
o Środki transportu	15556,05 zł,
o Inne środki trwałe	9343,42 zł,
o Środki w budowie	690142,79 zł,
o Zaliczki na środki trwałe	4328,50 zł.

3.1.2. Zapasy

Wartość bilansowa nie występuje. Zaliczki rozliczono w okresie badanym.

3.1.3. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

o Należności od jednostek powiązanych	22752,42 zł, w tym:
- z tytułu dostaw	22752,42 zł,
- inne	0,00 zł,
o należności z tytułu dostaw i usług	837433,83 zł,
o z tytułów podatków i ubezpieczeń	124222,01 zł,
o inne	38379,26 zł.

Na dzień 31.12.2013 należności zostały kompletnie zinwentaryzowane, potwierdzone pisemnie lub telefonicznie. Wyceny dokonano w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

3.1.4. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 13497,60 zł dotyczą:

o kasa	5526,88 zł,
o środki na rachunku bankowym	3320,72 zł,
o środki pieniężne w drodze	4750,00 zł.

Środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2013 roku, zostały kompletnie zinwentaryzowane i wycenione do bilansu w wartościach nominalnych.

Środki pieniężne na rachunku walutowym wyceniono według średniego kursu bankowego na dzień bilansowy

Środki na rachunkach potwierdzone przez bank na dzień 31.12.2013 roku.

3.1.5. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia w kwocie 7488,55 zł, na dzień 31.12.2013 r. dotyczą:

- o ubezpieczenia leasingowe 438,87 zł,
- o domeny 308,96 zł,
- o licencje 2282,90 zł.

Wycena według rzeczywiście poniesionych wydatków w roku 2013 roku. Wydatki dotyczą kosztów następnego okresu rozliczeniowego. Zachowano współmierność przychodów i kosztów.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Kapitały własne

Kapitały własne obejmują:

- o kapitał zakładowy 889000,00 zł,
- o kapitał zapasowy 792931,50 zł,
- o kapitał rezerwowy 60000,00 zł,
- o zysk netto za 2013 rok 443405,98 zł.

Wycena bilansowa kapitałów własnych według ich wartości nominalnych.

Kapitał zapasowy powiększono odpisem ze skorygowanego zysku z poprzedniego okresu w kwocie 419308,32 zł oraz pomniejszono o odpis na fundusz rezerwowy 60000,00 zł.

3.2.2. Zobowiązania, dotyczą przede wszystkim:

- o **zobowiązania długoterminowe** 699264,67 zł, w tym:
 - kredyty 699264,67 zł,
- o **zobowiązania krótkoterminowe** 1457812,19 zł, w tym:
 - kredyty i pożyczki 463522,60 zł,
 - z tytułu dostaw i usług 835949,41 zł,
 - podatkowe i ZUS 157439,52 zł,
 - z tytułu wynagrodzeń 900,66 zł.

Zobowiązania na dzień 31.12.2013 kompletnie zinwentaryzowano poprzez potwierdzenia pisemne, telefoniczne lub droga weryfikacji i uzgodnień. Wycena bilansowa w kwotach wymaganej zapłaty. Wynagrodzenia z 12/2013 roku wypłacono w styczniu 2014 r. Na dzień bilansowy Spółka wykazała przeterminowane zobowiązania w kwocie 64419,00 zł.

3.3. Rachunek zysków i strat w układzie porównawczym – wybrane pozycje:

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych oraz pozostałych, łącznie 3878042,25 zł.

Pozostałe przychody operacyjne stanowią głównie otrzymane dotacje, zyski ze zbycia aktywów trwałych i inne, łącznie 22005,77 zł.

Przychody finansowe dotyczą zrealizowanych w okresie badanym różnic kursowych łącznie 1658,58 zł.

Koszty działalności operacyjnej odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych, w tym:

o amortyzacja	379508,49 zł,
o zużycie materiałów	266337,89 zł,
o usługi obce	1560049,76 zł,
o podatki i opłaty	9059,60 zł,
o wynagrodzenia	420548,48 zł,
o ubezpieczenia społeczne	25428,59 zł,
o pozostałe koszty rodzajowe	611404,01 zł.

Spółka prowadzi rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

Pozycje poszczególnych kosztów prawidłowo odniesiono na konta zespołu „4”.

Pozostałe koszty operacyjne dotyczą różnic kursowych i innych kosztów operacyjnych, łącznie 14561,26 zł.

Na koszty finansowe składają się głównie koszty zapłaconych odsetek i różnic kursowych, łącznie 45684,54 zł.

Koszty poniesione w okresie obrachunkowym zostały prawidłowo udokumentowane oraz zostały zakwalifikowane do roku badanego w prawidłowej wysokości. Prawidłowo wyodrębniono koszty oraz przychody nie podatkowe.



4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z księgami rachunkowymi.

4.2. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych w ujęciu 2012 i 2013 roku sporządzono metodą pośrednią zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości. Rachunek wykazuje zmniejszenie środków w okresie badanym o kwotę 15525,08 zł.

4.3. Zestawienie zmian w kapitałach.

Zestawienie zmian w ujęciu 2012 i 2013 roku sporządzono zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Zestawienie wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 445529,22 zł.

4.4. Sprawozdanie z działalności Spółki.

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

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez Spółkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

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



5. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 16 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 31.12.2013 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013 r.
4. Rachunek przepływów pieniężnych za 2013 rok, ze zmniejszeniem o 15525,08 zł.
5. Zestawienie zmian w kapitałach za 2013 rok, ze zwiększeniem o 445529,22 zł.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident
Jan Marcinkowski 2386

Wrocław 10.04.2014

BIEGŁY REWIDENT
Nr 2386

Jan Marcinkowski

„Kodeks-Consult” Kancelaria księgowa i audytorska Sp z o.o.

53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19/19A

Podmiot uprawniony do badania

nr 1060

"KODEKS-CONSULT"
kancelaria księgowa i audytorska sp. z o.o.
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19/19 A
tel. 355-71-54 NIP 897-00-28-865