Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - nr ewid. 68
(dawniej Euroin i Partnerzy Audytorzy i Konsultanci Sp. z o.o.)

KRS 0000061094
Regon: 010226794
NIP: 526-00-14-757

www.euroin.pl
03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A

Sekretariat:
e-mail: ba@euroin.pl
tel.+48 (0-22) 8182-666
tel. +48 (0-22) 8182-600

OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dotycząca sprawozdania finansowego
Optizen Labs S.A.

w Warszawie

za okres
od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się

Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - nr ewid. 68
(dawniej Euroin i Partnerzy Audytorzy i Konsultanci Sp. z o.o.)

KRS 0000061094
Regon: 010226794
NIP: 526-00-14-757

www.euroin.pl
03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A

Sekretariat:
e-mail: ba@euroin.pl
tel.+48 (0-22) 8182-666
tel. +48 (0-22) 8182-600

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy Optizen Labs S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Optizen Labs S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka"), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości") oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

Spółka posiada 52,63 % udziałów w spółce Time 4 Mobile Sp. z o.o., które wykazuje jako inwestycje długoterminowe. Wartość udziałów wykazana w bilansie wynosiła 1 500 tys. złotych. Z informacji przedstawionych w sprawozdaniu finansowym spółki Time 4 Mobile na dzień 31 grudnia 2013 r. wynika, iż jej kapitały własne wynoszą 748,6 tys. złotych. Naszym zdaniem biorąc pod uwagę kondycję ekonomiczną spółki Time 4 Mobile wartość inwestycji powinna zostać odpisem aktualizującym w kwocie 1 106,0 tys. złotych co doprowadziłoby wartość udziałów wykazanych w księgach do kwoty 394,0 tys. złotych czyli do wartości kapitału własnego spółki Time 4 Mobile przypadającego na posiadane przez Optizen Labs S.A. udziały. Zarząd Optizen Labs S.A. w związku z planami rozwoju tej spółki postanowił nie dokonywać proponowanego przez nas odpisu. Gdyby proponowany odpis został ujęty, inwestycje długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 oraz koszty finansowe za rok 2013 uległyby zmniejszeniu o kwotę 1 106,0 tys. złoty, aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2013 uległoby zwiększeniu o kwotę 210,1 tys. złotych, a koszt w linii podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 210,1 tys. złotych, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 895,9 tys. złotych.

Optizen Labs S.A. wykazuje w aktywach kwotę 160,0 tys. złotych jako pożyczkę do jednostek powiązanych - jest to pożyczka udzielona spółce Optizen Sp. z o.o. Po analizie sprawozdania finansowego spółki Optizen Sp. z o.o., w kontekście jej sytuacji ekonomicznej oraz w obliczy faktu, iż Optizen Sp. z o.o. praktyczne nie wykonuje działalności operacyjnej zaproponowaliśmy odpis całej kwoty powyższej pożyczki. Zarząd Optizen Labs S.A. w związku z planami połączenia spółki Optizen sp. z o.o. z inną spółką z grupy oraz ich restrukturyzacją – przewiduje, iż sytuacja po połączeniu pozwoli uzyskiwać przychody umożliwiające spłatę wyżej opisanej pożyczki. Naszym zdaniem biorąc pod uwagę obecną kondycję ekonomiczną Optizen Sp. z o.o. wartość inwestycji powinna zostać odpisem aktualizującym w kwocie 160,0 tys. złotych. Gdyby proponowany odpis został ujęty, inwestycje krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 oraz koszty finansowe za rok 2013 uległyby zmniejszeniu o kwotę 160,0 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2013 uległoby zwiększeniu o kwotę 30,4 tys. złotych, a koszt w linii podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 30,4 tys. złotych, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 29,6 tys. złotych.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków korekt opisanych w paragrafie *„Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem"*, załączone sprawozdanie finansowe Optizen Labs S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na opis w nocie 1 a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, gdzie Spółka opisuje korekty wprowadzone do sprawozdania finansowego w odniesieniu do transakcji która miała miejsce w roku 2012.

Ground Frost Eurofin Audyt Sp. z o.o. - podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061094

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Marcin Grzywacz
Biegły rewident nr 11769

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 68

Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ew. 68

ul. Targowa 20A
03-731 Warszawa

02 lipca 2014 r.
Warszawa

Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. - podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061094

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego

Optizen Labs S.A.

w Warszawie

za okres
od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

SPIS TREŚCI:

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
1.1.1.	Nazwa Spółki	2
1.1.2.	Siedziba Spółki	2
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	2
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	3
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Bilans	6
2.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
2.4.	Interpretacja wskaźników	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	9
3.5.	Informacje o istotnych naruszeniach prawa	10

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061094.
Ground Frost Europa Audyt Sp. z o.o., 03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A, tel.(022) 818 26 66, fax. (022) 818 26 00.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Optizen Labs Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Wita Stwosza 18
02-661 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	20.09.2010 r.
Numer rejestru:	KRS 0000365525
REGON:	015454666
NIP:	526-26-95-000

Podstawowym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- 59, 20, z, działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych
- 18, 20, z, reprodukcja zapisanych nośników informacji
- 47, 41, z, sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 47, 42, z, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 47, 91, z, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet
- 61, 20, z, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej
- 62, 03, z, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
- 63, 11, z, przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 63, 12, z, działalność portali internetowych
- 62, 09, z, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- 73, 11, z, działalność agencji reklamowych
- 73, 12, a, pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji
- 73, 12, b, pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych
- 73, 12, c, pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet)
- 73, 12, d, pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach
- 63, 99, z, pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 82, 30, z, działalność związana z organizacja targów, wystaw i kongresów
- 59, 11, z, działalność związana z produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych
- 59, 12, z, działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi
- 59, 13, z, działalność związana z dystrybucja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych
- 79, 90, c, pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 93, 29, z, pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061094.
Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o., 03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A, tel.(022) 818 26 66, fax. (022) 818 26 00.

WG

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 579 941,90 zł przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji w sztukach	Wartość nominalna w PLN	Udział (%)
	MCI.PrivateVentures FIZ	2 517 704	251 770,40	43,41 %
	Jacek Czynajtis	800 340	80 034,00	13,80 %
	Łukasz Kawęcki	743 007	74 300,70	12,81 %
	Noble Funds TFI S.A.	396 242	39 624,20	6,83 %
	Dom Maklerski BOŚ S.A.	374 574	37 457,40	6,46 %
	Pozostali	967 552	96 755,20	16,6 %
SUMA		**5 799 419**	**579 941,90**	**100,00%**

W roku 2013 kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie posiadała większościowego akcjonariusza i nie podlegała konsolidacji.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.
W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzili:

- Jacek Czynajtis – Prezes Zarządu

W bieżącym okresie oraz do dnia wydania niniejszej opinii w Spółce nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko:	Marcin Grzywacz
Numer w rejestrze:	11769

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma:	Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. (poprzednio: Euroin i Partnerzy, Audytorzy i Konsultanci Sp. z o.o.)
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Targowa 20A, 03-731 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000061094

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061094.
Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o., 03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A, tel.(022) 818 26 66, fax. (022) 818 26 00.

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	105 100,00 zł
Numer NIP:	526-00-14-757

Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 15 maja 2014 r., zawartą na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 12 maja 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania.
Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 20 maja 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. z przerwami
Kluczowy biegły rewident oraz Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Optizen Labs S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia było badane przez kluczowego biegłego rewidenta pana Andrzeja Błażejewskiego posiadającego w rejestrze nr 415 prowadzącego badanie w imieniu Accord'ab" Biegli Rewidenci Sp. z o.o. (Wrocław, ul. Grabiszyńska 234) – została wydana opinia z następującymi zastrzeżeniami:
„1. Kontynuacja działalności przez Spółkę uzależniona jest od znacznego wzrostu przychodów i uzyskaniu zysków netto lub/i pozyskaniu zewnętrznych źródeł finansowania. Bez zagwarantowania dodatkowych źródeł kapitału lub/i osiągnięcia rentowności w roku 2013, działalność Spółki będzie zagrożona.
2. Spółka tworzy aktywa na odroczony podatek wynikające ze strat podatkowych z poprzednich okresów sprawozdawczych. Realizacja powyższych aktywów jest uzależniona od osiągnięcia przez Spółkę znaczących dochodów podatkowych w perspektywie najbliższych 5 lat, co wobec dotychczas ponoszonych strat nie jest pewne naszym zdaniem.
3. Dokonany przegląd zobowiązań wykazał problemy Spółki z bieżącym regulowaniem zobowiązań. Pomimo powyższego faktu, Spółka przeterminowane zobowiązania wykazuje w cenie nabycia nie powiększonej o koszty ewentualnych odsetek za zwłokę w ich regulowaniu."

oraz następującymi objaśnieniami dodatkowymi:
„1. do dnia zakończenia badania Spółka nie przedstawiła danych potwierdzających publikację sprawozdania finansowego za rok 2011 w Monitorze Polskim B.
2. Spółka w roku obrotowym, w zamian za emisję akcji własnych, nabyła Spółkę zależną Optizen Labs Sp. z o.o. za kwotę 12 035,6 tys. zł. Nabyta Spółka posiadała prawa do dystrybucji na obszarze Europy środkowowschodniej specjalistycznego oprogramowania Spółki Adobe dla wydawców i innych podmiotów chcących implementować kontent na urządzeniach mobilnych. Podstawą wyceny dokonanej nabywanej Spółki była ocena rozwoju rynku tabletów i smartfonów. Po nabyciu powyższych udziałów, Spółka przed formalnym połączeniem obu podmiotów, dokonała połączenia działalności obu podmiotów na gruncie biznesowym. Efekt powyższego połączenia działalności operacyjnej podmiotów, został rozliczony analogicznie do sytuacji w której nastąpiło, by pewne połączenie obu Spółek."

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061093
Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o., 03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A, tel.(022) 818 26 66, fax. (022) 818 26 00.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 6 sierpnia 2013 r., które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1 156,0 tysiąca złotych zostanie pokryta z zysków przyszłych lat.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Zgromadzenia Akcjonariuszy Optizen Labs S.A. z siedzibą w Warszawie i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061084.
Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o., 03-731 Warszawa, ul. Targowa 29A, tel (022) 818 26 66, fax. (022) 818 26 00.

2. Część analityczna raportu

2.1. Bilans

		31.12.2013	Struktura %	31.12.2012	Struktura %
	AKTYWA				
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**12 586,5**	**91,1%**	**14 154,5**	**92,1%**
	Wartości niematerialne i prawne	10 588,9	76,6%	11 960,0	86,5%
	Rzeczowe aktywa trwałe	96,2	0,7%	137,1	0,9%
	Inwestycje długoterminowe	1 503,5	10,9%	1 503,5	10,9%
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	397,9	2,9%	553,8	4,0%
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**1 237,1**	**8,9%**	**1 218,8**	**7,9%**
	Należności krótkoterminowe	449,7	3,3%	261,1	1,7%
	Inwestycje krótkoterminowe	183,3	1,3%	208,3	1,4%
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	604,1	4,4%	749,4	4,9%
	AKTYWA RAZEM	**13 823,5**	**100,0%**	**15 373,3**	**100,0%**

		31.12.2013	Struktura %	31.12.2012	Struktura %
	PASYWA				
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**10 530,3**	**76,2%**	**13 568,4**	**88,3%**
	Kapitał (fundusz) podstawowy	579,9	4,2%	579,9	3,8%
	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,0	0,0%	0,0	0,0%
	Udziały (akcje) własne (-)	0,0	0,0%	0,0	0,0%
	Kapitał (fundusz) zapasowy	19 009,8	137,5%	19 009,8	123,7%
	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 232,1	-59,6%	-4 865,5	-31,6%
	Zysk (strata) netto	-827,4	-6,0%	-1 156,0	-7,5%
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**3 293,2**	**23,8%**	**1 804,9**	**11,7%**
	Rezerwy na zobowiązania	2 424,1	17,5%	670,0	4,4%
	Zobowiązania długoterminowe	60,1	0,4%	96,6	0,6%
	Zobowiązania krótkoterminowe	809,0	5,9%	1 038,3	6,8%
	PASYWA RAZEM	**13 823,5**	**100,0%**	**15 373,3**	**100,0%**

Dane w tys. PLN

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061094,
Ground Frost Eurojn Audyt Sp. z o.o., 03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A, tel.(022) 818 26 66, fax. (022) 818 26 00.

2.2. Rachunek zysków i strat

Opis	01.01.2013-31.12.2013	% przychodów ze sprzedaży	01.01.2012-31.12.2012	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	**3 243,8**	**100,0%**	**1 867,8**	**100,0%**
- od jednostek powiązanych	-	0,0%	1,7	0,1%
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 243,8	100,0%	1 867,8	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	**2 345,7**	**72,3%**	**1 919,4**	**102,8%**
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 345,7	72,3%	1 919,4	102,8%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**898,1**	**27,7%**	**- 51,7**	**-2,8%**
Koszty ogólnego zarządu	**2 015,1**	**62,1%**	**936,9**	**50,2%**
Zysk (strata) ze sprzedaży	**- 1 117,0**	**-34,4%**	**- 988,5**	**-52,9%**
Pozostałe przychody operacyjne	**294,0**	**9,1%**	**1 955,5**	**104,7%**
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	**0,0%**	6,1	0,3%
Inne przychody operacyjne	294,0	**9,1%**	1 949,4	104,4%
Pozostałe koszty operacyjne	**84,1**	**2,6%**	**2 163,2**	**115,8%**
Inne koszty operacyjne	84,1	2,6%	2 163,2	115,8%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	**- 907,1**	**-28,0%**	**- 1 196,3**	**-64,0%**
Przychody finansowe	**67,9**	**2,1%**	**30,1**	**1,6%**
Odsetki, w tym:	67,9	2,1%	14,1	0,8%
- od jednostek powiązanych	35,6	1,1%	-	0,0%
Inne	-	0,0%	16,0	**0,9%**
Koszty finansowe	**60,9**	**1,9%**	**40,5**	**2,2%**
Odsetki, w tym:	42,7	1,3%	31,1	1,7%
Inne	18,2	0,6%	9,4	0,5%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	**- 900,2**	**-27,8%**	**- 1 206,6**	**-64,6%**
Zysk (strata) brutto (L+/-M)	**- 900,2**	**-27,8%**	**- 1 206,6**	**-64,6%**
Podatek dochodowy	- 72,8	**-2,2%**	- 50,7	**-2,7%**
Zysk (strata) netto (N-O-P)	**- 827,4**	**-25,5%**	**- 1 156,0**	**-61,9%**

Dane w tys. PLN

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061094.
Ground Frost Europa Audyt Sp. z o.o., 03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A, tel.(022) 818 26 66, fax. (022) 818 26 00.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011
1. Rentowność sprzedaży netto			
zysk netto x 100% / przychody netto	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość ujemna
2. Rentowność kapitału własnego			
zysk netto x 100% / kapitał własny - zysk netto	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość ujemna
3. Stopa zadłużenia			
zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100% / suma pasywów	23,8%	11,7%	55,3%
4. Wskaźnik płynności			
aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe w tym rozliczenia międzyokresowe	1,5	1,2	2,1

2.4. Interpretacja wskaźników

Rentowność sprzedaży netto oraz rentowność sprzedaży kapitału własnego
We wszystkich analizowanych latach z uwagi na straty netto realizowane przez Spółkę, wskaźniki rentowności przyjmowały wartość ujemną. Istotny wzrost sprzedaży Spółki nastąpił w roku 2013co związane jest z zakupem umowy na dystrybucję specjalistycznego oprogramowania firmy Adobe. W roku 2013 nadal Spółka osiągała stratę – w dużej mierze jest to spowodowane amortyzacją rozpoznanej wartości umowy z Adobe.

Stopa zadłużenia
Stopa zadłużenia Spółki nieznacznie wzrosła co związane jest głównie ze spadkiem wartości sumy bilansowej co spowodowane było głównie zrealizowaną w roku 2013 stratą netto.

Wskaźnik płynności
Wskaźnik płynności przyjmuje bezpieczne wartości istotnie przewyższające oczekiwane wskaźniki płynności dla tego typu działalności.

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061094,
Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o., 03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A, tel.(022) 818 26 66, fax. (022) 818 26 00.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

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

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

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię z następującymi zastrzeżeniami:

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061094.
Grupa Frost Euroin Audyt Sp. z o.o., 03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A, tel.(022) 818 26 66, fax. (022) 818 26 00.

3.5. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

Nie stwierdzono istotnego, wpływającego na sprawozdanie finansowe, naruszenia przepisów prawa, a także postanowień statutu jednostki lub umowy spółki.

Marcin Grzywacz
Biegły rewident nr 11769

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 68

ul. Targowa 20A
03-731 Warszawa

02 lipca 2014 r.
Warszawa

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061094.
Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o., 03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A, tel.(022) 818 26 66, fax. (022) 818 26 00.

„Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

Spółka posiada 52,63 % udziałów w spółce Time 4 Mobile Sp. z o.o., które wykazuje jako inwestycje długoterminowe. Wartość udziałów wykazana w bilansie wynosiła 1 500 tys. złotych. Z informacji przedstawionych w sprawozdaniu finansowym spółki Time 4 Mobile na dzień 31 grudnia 2013 r. wynika, iż jej kapitały własne wynoszą 748,6 tys. złotych. Naszym zdaniem biorąc pod uwagę kondycję ekonomiczną spółki Time 4 Mobile wartość inwestycji powinna zostać odpisem aktualizującym w kwocie 1 106,0 tys. złotych co doprowadziłoby wartość udziałów wykazanych w księgach do kwoty 394,0 tys. złotych czyli do wartości kapitału własnego spółki Time 4 Mobile przypadającego na posiadane przez Optizen Labs S.A. udziały. Zarząd Optizen Labs S.A. w związku z planami rozwoju tej spółki postanowił nie dokonywać proponowanego przez nas odpisu. Gdyby proponowany odpis został ujęty, inwestycje długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 oraz koszty finansowe za rok 2013 uległyby zmniejszeniu o kwotę 1 106,0 tys. złoty, aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2013 uległoby zwiększeniu o kwotę 210,1 tys. złotych, a koszt w linii podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 210,1 tys. złotych, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 895,9 tys. złotych.

Optizen Labs S.A. wykazuje w aktywach kwotę 160,0 tys. złotych jako pożyczkę do jednostek powiązanych - jest to pożyczka udzielona spółce Optizen Sp. z o.o. Po analizie sprawozdania finansowego spółki Optizen Sp. z o.o., w kontekście jej sytuacji ekonomicznej oraz w obliczy faktu, iż Optizen Sp. z o.o. praktyczne nie wykonuje działalności operacyjnej zaproponowaliśmy odpis całej kwoty powyższej pożyczki. Zarząd Optizen Labs S.A. w związku z planami połączenia spółki Optizen sp. z o.o. z inną spółką z grupy oraz ich restrukturyzacją – przewiduje, iż sytuacja po połączeniu pozwoli uzyskiwać przychody umożliwiające spłatę wyżej opisanej pożyczki. Naszym zdaniem biorąc pod uwagę obecną kondycję ekonomiczną Optizen Sp. z o.o. wartość inwestycji powinna zostać odpisem aktualizującym w kwocie 160,0 tys. złotych. Gdyby proponowany odpis został ujęty, inwestycje krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 oraz koszty finansowe za rok 2013 uległyby zmniejszeniu o kwotę 160,0 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2013 uległoby zwiększeniu o kwotę 30,4 tys. złotych, a koszt w linii podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 30,4 tys. złotych, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 29,6 tys. złotych."

oraz następującymi objaśnieniami uzupełniającymi:

„Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na opis w nocie 1 a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, gdzie Spółka opisuje korekty wprowadzone do sprawozdania finansowego w odniesieniu do transakcji która miała miejsce w roku 2012."

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000061094,
Crowe Horwath Europa Audyt Sp. z o.o., 03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A, tel.(022) 818 26 66, fax. (022) 818 26 00.