

ADMASSIVE GROUP S.A.

**UL. MODLIŃSKA 310 LOK 312
03-152 WARSZAWA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA 3

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ADMASSIVE GROUP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013 6

I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	6
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	10
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	10
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI	11
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12
1. Ocena systemu rachunkowości	12
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	13
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	13
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki	14
IV. UWAGI KOŃCOWE	15

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ADMASSIVE GROUP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ADMASSIVE GROUP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy Spółki AdMassive Group S.A.

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki AdMassive Group S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Modlińskiej 310 lok. 312, na które składa się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6.556.247,65 zł,
- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie 1.101.257,35zł,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 264.828,75 zł,
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 137.451,46 zł,
- Informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013, poz 330.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałam i przeprowadziłam stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałam i przeprowadziłam 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 wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

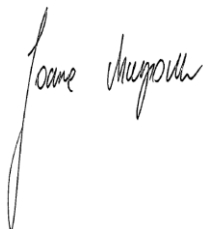
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego, chciałam zwrócić uwagę na informację zawartą w pkt. 7.9.1. sprawozdania finansowego, w którym to Spółka informuje, że 20 grudnia 2013 roku otrzymała od Avenzaco Capital Limited z siedzibą w Wlk. Brytanii zawiadomienie o nabyciu od ClickAd S.A. 813.450 akcji imiennych serii A, na drodze umowy sprzedaży z 16.12.2013 roku.. Do dnia sporządzenia sprawozdania zmiana ta nie została wpisana w księdze akcyjnej.

Poza tym chciałam zwrócić uwagę na fakt, iż Spółka nie sporządziła i nie zatwierdziła sprawozdania finansowego za 2013 rok w terminach przewidzianych Ustawą o rachunkowości oraz Kodeksem Sółek Handlowych, a także nie dopełniła obowiązków informacyjnych dotyczących publikacji raportów bieżących i okresowych dotyczących Spółek notowanych na New Connect.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 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.

Joanna Niczyporuk



Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 10039

Joanna Niczyporuk
Prezes Zarządu
Biegły rewident
Nr ewid. 10039

.....
osoby reprezentujące podmiot

Warszawa, 14 sierpnia 2014 roku

CHE Consulting Sp. z o.o.
ul. Handlowa 6
15-399 Białystok

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 3630
prowadzoną przez KRBR

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
ADMASSIVE GROUP S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą AdMassive Group Spółka Akcyjna. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Modlińska 310 lok 312.

Spółka powstała z przekształcenia Spółki AdMassive Sp. z o.o. (Akt notarialny Repertorium A Nr 14321/2011 z dnia 7 października 2011 roku).

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy XIII Wydział Gospodarczy w Warszawie pod numerem KRS 0000403289.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 107 001 37 12 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa w dniu 1 lipca 2009 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce REGON nr: 141697724.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanых prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego skórzanых prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych skórzanых prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła skórzanых prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych skórzanых prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów skórzanых prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,

- Sprzedaż detaliczna książek skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna zegarków, zegarów i biżuterii skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna kwiatów, roślin, nasion, nawozów, żywych zwierząt domowych, karmy dla zwierząt domowych skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna gier i zabawek skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- Działalność centrów telefonicznych (call center),
- Działalność agentów zajmujących się sprzedaż różnego rodzaju,
- Działalność w zakresie w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- Wykonywanie fotokopii, przygotowywania dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,
- Pozostała działalność wydawnicza,
- Pozostała działalność pocztowa i kurierska,
- Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- Działalność agencji reklamowych,
- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
- Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet),
- Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
- Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność jako agencja reklamowa.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 146.000,00 zł i dzielił się na 1.460.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W 2013 roku wystąpiła następująca zmiana w wielkości kapitału zakładowego Spółki :

- Aktem Notarialnym z dnia 8 stycznia 2013 roku (Rep. A 199/2013) podwyższono kapitał zakładowy Spółki w drodze emisji 110.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda i wartości emisyjnej 10 zł każda.

Na dzień sporządzenia opinii wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale	Udział w głosach na WZA	Źródło informacji
1	ClickAd S.A.	813 450	81 345,00	55,72%	68,26%	Księga akcyjna
2	Pozostali	646 550	52 905,00	36,23%	31,74%	Statut
Ogółem		1 460 000	146 000,00	100%	100%	-

Dnia 20 grudnia 2013 roku Spółka otrzymała od Avenzaco Capital Limited z siedzibą w Wlk. Brytanii zawiadomienie o nabyciu 813.450 akcji imiennych serii A, na drodze umowy sprzedaży z 16.12.2013 roku.. Do dnia sporządzenia sprawozdania Zarząd Spółki nie dokonał zmiany wpisu w księdze akcyjnej.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 3.341.267,18 zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień wydania opinii wchodził:

– Rafał Michalczyk – Członek Zarządu.

W trakcie roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Uchwałą Nr 3/02/2013 z dnia 24 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Marcina Szymczaka na stanowisko Prezesa Zarządu,

- Uchwałą Nr 2/05/2013 z dnia 29 maja 2013 Rada Nadzorcza delegowała przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Daniela Brodowskiego do czasowego wypełniania czynności członka Zarządu (po rezygnacji Pana Marcina Szymczaka),

- Uchwałą Nr 2/06/2013 z dnia 12 czerwca 2013 Rada Nadzorcza powołała Panią Małgorzatę Skorwider na członka Zarządu,

- Uchwałą Nr 4/10/2013 z dnia 2 października 2013 Rada Nadzorcza delegowała członka Rady Nadzorczej Panią Grażynę Łukasiewicz do czasowego wypełniania czynności członka Zarządu,

- Uchwałą Nr 1/10/2013 z dnia 2 października 2013 Rada Nadzorcza powołała z dniem 7 października 2013 roku Pana Rafała Michalczyka na członka Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Daniel Brodowski,
- Magdalena Pietkiewicz,
- Marcin Pustelnik,
- Piotr Surmacki,
- Marcin Kasza.

W okresie obrotowym w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Daniel Brodowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej, przez cały rok,
- Magdalena Pietkiewicz – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej, przez cały rok,
- Marcin Wieczorek – Członek Rady Nadzorczej od 1.01.2013r. do 6.06.2013r.,
- Czesław Soroczyński – Członek Rady Nadzorczej od 1.01.2013r. do 6.06.2013r.,
- Radosław Więcaszek – Członek Rady Nadzorczej od 1.01.2013r. do 6.06.2013r.,
- Łukasz Hejak – Członek Rady Nadzorczej od 6.06.2013r. do 25.11.2013r.,
- Maciej Teliszewski – Członek Rady Nadzorczej od 6.06.2013r. do 27.11.2013r.,
- Zbigniew Łapiński – Członek Rady Nadzorczej od 6.06.2013r. do 11.07.2013r.,
- Grażyna Łukasiewicz – Członek Rady Nadzorczej od 22.07.2013r. do 29.11.2013r.
- Marcin Pustelnik – Członek Rady Nadzorczej od 25.11.2013r. do końca roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiada udziały w Spółce zależnej ADM NET Sp. z o.o. (100%) i pośrednio w Spółce LEBER Media Sp. z o.o. (100%).

Na dzień sporządzenia opinii udziały w tych Spółkach zostały sprzedane.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 589.723,94 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 201 2 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony CHE Consulting Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 2 maja 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi.

Walne Zgromadzenie Wspólników zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 19 czerwca 2013 roku. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło przeznaczyć zysk netto za 2012 rok w kwocie 589.723,94 zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 lipca 2013 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 7 maja 2014 roku, zawartej pomiędzy AdMassive Group S.A. a firmą CHE Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, ul. Handlowa 6, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3630. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Joannę Niczyporuk (nr ewidencyjny 10039) w siedzibie Spółki w dniach od 9 czerwca do 14 sierpnia 2014 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 1/02/2014 z dnia 17 lutego 2014 roku.

CHE Consulting Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Joanna Niczyporuk potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki AdMassive Group S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 14 sierpnia 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Przychody ze sprzedaży	7 473 545,94	14 383 669,56	12 949 209,76
Koszty operacyjne	7 423 862,95	13 556 219,67	11 962 810,53
Pozostałe przychody operacyjne	43 051,88	4 055,97	371,16
Pozostałe koszty operacyjne	1 295 227,49	19 285,48	0,24
Przychody finansowe	27 440,21	18 209,86	51 273,74
Koszty finansowe	102 870,94	62 640,30	27 777,87
Podatek dochodowy i odroczony	(176 666,00)	178 066,00	193 252,00
Zysk(strata) netto	1 101 257,35	589 723,94	817 014,02

<u>Wskaźniki</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Rentowność sprzedaży brutto	-16,09%	5,65%	7,62%
Rentowność sprzedaży netto	-14,74%	4,10%	6,31%
Rentowność kapitału własnego	-24,79%	19,55%	754,49%
Wskaźnik rotacji majątku	1,14	1,74	2,26
Rotacja należności w dniach	331	163	98
Rotacja zobowiązań w dniach	189	124	99
Stopa zadłużenia	49%	60%	84%
Pokrycie majątku kapitałem własnym	51%	44%	16%
Kapitał obrotowy netto	3 195 173	3 289 985	664 539
Wskaźnik płynności	2,02	1,66	1,14
Wskaźnik podwyższonej płynności	2,02	1,66	1,14

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- Spadek wskaźników rentowności,
- Wzrost wskaźnika rotacji należności w dniach i wskaźnika rotacji zobowiązań w dniach,
- Spadek kapitału obrotowego netto,
- Poprawę wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Księgi rachunkowe prowadzone są w biurze rachunkowym DORFIN.

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy 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”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od dnia 15 maja 2009 roku uchwałą Zarządu z dnia 5 maja 2009 roku.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Księgi prowadzone są w systemie finansowo-księgowym Rewizor GT.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu. W zakresie sald bilansu wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6.556.247,65 zł,
- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie 1.101.257,35zł,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 264.828,75 zł,
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 137.451,46 zł,
- Informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Należności

Największe wartości wśród należności Spółki stanowią:

- Należności z tytułu dostaw, robót i usług w kwocie 6.120.613,97 zł.

Zobowiązania

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług w kwocie 3.070.967,04 zł.

W zbadanej przez nas próbie zobowiązania przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

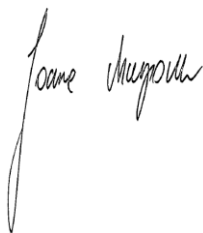
Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

CHE Consulting Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka, za wyjątkiem obowiązków informacyjnych dotyczących publikacji raportów bieżących i okresowych dotyczących Spółek notowanych na New Connect oraz sporządzania i zatwierdzania sprawozdania finansowego w terminach przewidzianych Ustawą o rachunkowości i Kodeksem Spółek Handlowych, przestrzegała przepisów prawa.

Joanna Niczyporuk



Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 10039

Joanna Niczyporuk

Prezes Zarządu
Biegły rewident
Nr ewid. 10039

.....
osoby reprezentujące podmiot

CHE Consulting Sp. z o.o.

ul. Handlowa 6
15-399 Białystok

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 3630
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 14 sierpnia 2014 roku