



OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

InBook Spółka Akcyjna
z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,
ul. Osiedle Robotnicze 6

za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Kraków, kwiecień 2015 roku

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:
Agata Gabryś, Nr w rejestrze 11412



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu INBOOK S.A.

I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **INBOOK S.A.** z siedzibą w **Dąbrowie Górniczej, Osiedle Robotnicze 6**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **1 430 631,47 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., wykazujący stratę netto w wysokości: **85 001,95 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **88 809,80 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **42 014,72 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

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

III. 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 jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze

Handwritten signature

w sposób wyrywkowy — 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.

IV. Biegły zwraca uwagę, że w sporządzonym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały długoterminowe aktywa finansowe, udziały Jednostki zależnej Foteria.PL Sp. z o.o., o wartości ogółem 90,0 tys. zł, podczas gdy wartość kapitału własnego Spółki zależnej na dzień 31.12.2014 r. wynosiła 56,0 tys. zł. W związku z powyższym, naszym zdaniem, na aktywo to powinien być utworzony odpis aktualizujący w wysokości 34 tys. zł. Zdaniem Zarządu InBook S.A., powyższe aktywo nie jest zagrożone i nie ma konieczności tworzenia odpisu aktualizującego.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia powyżej, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 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 Jednostki.

V. Sprawozdanie z działalności Jednostki 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.

Agata Gabryś, nr 11412

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o., nr 3816

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr na liście

31-618 Kraków, os. Złotego Wieku 89

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

03 kwietnia 2015 r.

Data opinii



AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o.

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

InBook Spółka Akcyjna

z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, ul. Osiedle Robotnicze 6

za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Kraków, 03 kwiecień 2015 roku

*Biuro w Katowicach
40-476 Katowice,
Plac Pod Lipami 5
e-mail: biuro@audittax.pl
tel. 32 603 61 50*

AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o.
*Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000435444, Kapitał zakładowy: 200.000,00 PLN
Zarząd w składzie: Małgorzata Dębska Prezes Zarządu,
Barbara Szmirlo Wiceprezes Zarządu
NIP: 6783146012 REGON: 122674936*

*Biuro w Krakowie
31-618 Kraków,
os. Złotego Wieku 89
e-mail: biuro@audittax.pl
tel/fax 12 688 14 70*

Część ogólna

1. Badanie dotyczyło InBook S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej przy ul. Osiedle Robotnicze 6. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 17.06.2008 r. Repertorium A nr 6209/2008 oraz sprostowaniu aktu w dniu 21.07.2008 r. Repertorium A nr 7602/2008 oraz zmianami: z dnia 14.08.2008 r., Rep. A nr 3485/08, aneksu z dnia 16.04.2010 r. Rep. A nr 1569/2010, z dnia 02.12.2010 Rep. A nr 5647/2010 i Rep. A nr 1837/2011 z dnia 11.05.2011 r.
2. Ostatnia zmiana dotyczyła podwyższenia wartości nominalnej akcji serii A, B, C, D i E przy jednoczesnym proporcjonalnym zmniejszeniu ich ilości bez zmian kapitału akcyjnego Spółki.
3. Do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka, po przekształceniu, została wpisana w dniu 05 sierpnia 2008r. pod nr KRS 0000310188.
4. Spółka posiada numer statystyczny REGON 277501658.
5. Spółka jest zarejestrowanym podatnikiem VAT: NIP 6292195774 oraz UE NIP PL 6292195774.
6. Przeważającym rodzajem działalności Spółki jest działalność w zakresie sprzedaży detalicznej książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 4761Z.
7. Badana Jednostka oświadcza, że wg stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor):
 - Foteria PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.
8. W badanym okresie i do dnia wydania opinii organem kierującym Jednostką jest Zarząd w składzie:
 - Prezes Zarządu Pan Jakub Dębski,
 - Wiceprezes Zarządu Pani Paulina Raciborska.
9. Sposób reprezentowania podmiotu:
 - każdy Członek Zarządu ma prawo do samodzielnej reprezentacji Spółki.
10. W badanym okresie i do dnia wydania opinii Spółka nie udzieliła nikomu prokury.
11. W badanym okresie i do dnia wydania opinii organem nadzoru jest Rada Nadzorcza w składzie:
 - Członek Katarzyna Dębska,
 - Członek Maciej Dębski,
 - Członek Przemysław Okrajni,
 - Członek Adam Raciborski,
 - Członek Edward Szeląg,
 - Członek Jacek Kowalski.
12. Księgowość Jednostki prowadzi Dorota Saczyńska – Włodarczyk od dnia 01.02.2008 r. na podstawie umowy o świadczenie usług rachunkowych.



13. Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku w przeliczeniu na pełne etaty 7 osób.

14. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	778 502,23	867 312,03
Kapitał (fundusz) podstawowy	609 783,00	609 783,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-8 908,75	-6 345,00
Kapitał (fundusz) zapasowy		95 449,34
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	300 000,00	300 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-37 370,07	
Zysk (strata) netto	-85 001,95	-131 575,31
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy 609 783,00 zł, dzieli się na 6 097 830 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Spółka ABS Investment S.A.	1 440 000,00	1 440 000,00	23,61%	23,61%
Dębski Jakub	1 406 500,00	1 406 500,00	23,07%	23,07%
INVESTcon GROUP S.A.	650 000,00	650 000,00	10,66%	10,66%
Jarosław Sławomir	500 000,00	500 000,00	8,20%	8,20%
Pozostali akcjonariusze	2 101 330,00	2 101 330,00	34,46%	34,46%
Razem	6 097 830,00	6 097 830,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie 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 opłaconą gotówką (aportem), zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

W okresie badanym i do dnia wydania opinii w/w kapitał nie uległ zmianie.

15. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28 stycznia 2015 r. 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 Audit Tax Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, os. Złotego Wieku 89, wpisany pod numerem 3816 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.



16. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 532.2014/AUD/32 z dnia 30.01.2015 r., zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8, przeprowadzono w siedzibie Jednostki w okresie od 20.03.2015 r. do 03.04.2015 r.
17. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Agata Gabrys (nr rej. 11412), biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, 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 (Dz. U. nr 77, poz. 649 z 2009 r. z późn. zm.).
18. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Rachunkowe A. Gabrys Sp. z o.o. i otrzymało opinię z zastrzeżeniem. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 23 kwietnia 2014 r.
- Uchwałą nr 8/2014 WZA z dnia 23 kwietnia 2014 r. strata Spółki w wysokości 131 575,31 zł w wysokości 95 449,34 zł została pokryta kapitałem zapasowym. Pozostała część straty w wysokości 36 125,97 zł zostanie pokryta przyszłymi zyskami.
19. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1, „a” ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS, złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach – Wydział KRS w dniu 25.04.2014 r. i automatycznie ogłoszone w MSiG,
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992 r., złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 25.04.2014 r.
20. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Jednostka 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.
21. Ponadto Kierownik Jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie wydania opinii - 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) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.



Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2014 – 2012).

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Aktywa trwałe		639,6	44,7	718,1	59,7	868,2	58,8	(78,6)	89,1	(228,7)	73,7
I. Wartości niematerialne i prawne		309,9	21,7	350,3	29,1	382,0	25,8	(40,4)	88,6	(72,0)	81,1
II. Rzeczowe aktywa trwałe		213,9	15,0	263,1	21,9	386,6	26,2	(49,2)	81,3	(172,7)	55,3
III. Należności długoterminowe											
1. Od jednostek powiązanych											
IV. Inwestycje długoterminowe		90,0	6,3	90,0	7,5	90,0	6,1		100,0		100,0
a) w jednostkach powiązanych		90,0	6,3	90,0	7,5	90,0	6,1		100,0		100,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		25,7	1,8	14,7	1,2	9,7	0,7	11,0	175,1	16,0	265,5
B. Aktywa obrotowe		791,1	55,3	485,2	40,3	609,6	41,2	306,0	163,1	181,6	129,8
I. Zapasy		161,0	11,3	152,1	12,6	234,8	15,9	9,0	105,9	(73,8)	68,6
II. Należności krótkoterminowe		28,0	2,0	35,7	3,0	58,0	3,9	(7,7)	78,4	(30,0)	48,2
1. Należności od jednostek powiązanych											
III. Inwestycje krótkoterminowe		597,8	41,8	293,4	24,4	312,4	21,1	304,4	203,7	285,4	191,3
a) w jednostkach powiązanych											
IV. Krótkoterminowe rozliczenia m/o		4,3	0,3	4,0	0,3	4,3	0,3	0,3	107,4	0,0	100,7
Aktywa razem		1 430,6	100,0	1 203,2	100,0	1 477,7	100,0	227,4	118,9	(47,1)	96,8

Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Kapitał (fundusz) własny		778,5	54,4	867,3	72,1	1 000,1	67,7	(88,8)	89,8	(221,6)	77,8
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		609,8	42,6	609,8	50,7	609,8	41,3		100,0		100,0
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)											
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		(8,9)	(0,6)	(6,3)	(0,5)	(6,2)	(0,3)	(2,6)	140,4	(3,8)	172,7
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy				95,4	7,9	313,9	21,2	(95,4)		(313,9)	
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny											
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		300,0	21,0	300,0	24,9	300,0	20,3		100,0		100,0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(37,4)	(2,6)			(49,0)	(3,3)	(37,4)		11,6	76,3
VIII. Zysk (strata) netto		(85,0)	(5,9)	(131,6)	(10,9)	(169,4)	(11,5)	46,6	64,6	84,4	50,2
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)											
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		662,1	45,6	335,9	27,9	477,7	32,3	316,2	194,1	174,6	136,5
I. Rezerwy na zobowiązania		11,5	0,8	4,5	0,4	5,0	0,3	7,0	256,2	6,5	230,5
II. Zobowiązania długoterminowe											
1. Wobec jednostek powiązanych											
III. Zobowiązania krótkoterminowe		630,7	44,1	321,4	26,7	415,6	28,1	309,3	196,2	215,0	151,7
1. Wobec jednostek powiązanych											
IV. Rozliczenia międzyokresowe		9,9	0,7	10,1	0,8	57,0	3,9	(0,1)	98,8	(47,1)	17,4
Pasywa razem		1 430,6	100,0	1 203,2	100,0	1 477,7	100,0	227,4	118,9	(47,1)	96,8



Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 222,4	98,7	5 448,7	99,1	4 670,4	96,1	(1 226,3)	77,5	(448,1)	90,4
2.	Koszt własny sprzedaży	4 350,3	99,6	5 628,4	99,9	4 987,7	99,2	(1 278,1)	77,3	(637,4)	87,2
3.	Wynik na sprzedaży	(127,9)		(179,7)		(317,2)		51,8	71,2	189,3	40,3
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	3,8	0,1	47,0	0,9	146,9	3,0	(43,2)	8,0	(143,2)	2,6
2.	Pozostałe koszty operacyjne	1,3	0,0	1,2	0,0	2,9	0,1	0,1	106,7	(1,6)	44,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	2,5		45,8		144,0		(43,3)	5,4	(141,5)	1,7
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(125,5)		(133,9)		(173,2)		8,5	93,7	47,8	72,4
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	51,6	1,2	3,4	0,1	42,8	0,9	48,2	1 511,3	8,8	120,6
2.	Koszty finansowe	15,7	0,4	6,0	0,1	38,1	0,8	9,6	259,5	(22,4)	41,1
3.	Wynik na działalności finansowej	36,0		(2,6)		4,7		38,6	(1 373,7)	31,2	761,7
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(89,5)		(136,6)		(168,5)		47,1	65,5	79,0	53,1
1.	Podatek dochodowy	(4,5)		(5,0)		0,9		0,5	89,7	(5,4)	(486,8)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(4,5)		(5,0)		0,9		0,5	89,7	(5,4)	(486,8)
	Zysk (strata) netto (F-G)	(85,0)		(131,6)		(169,4)		46,6	64,6	84,4	50,2

Przychody ogółem	4 277,8	100,0	5 499,1	100,0	4 860,2	100,0	(1 221,3)	77,8	(582,4)	88,0
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-----------	------	---------	------

Koszty ogółem	4 367,3	100,0	5 635,7	100,0	5 028,7	100,0	(1 268,4)	77,5	(661,4)	86,8
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-----------	------	---------	------



gc

2. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

2.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-5,94%	-10,93%	-11,46%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-1,98%	-2,40%	-3,49%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-10,92%	-15,17%	-16,94%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-5,83%	-10,80%	-11,36%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,24	1,44	1,28
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,98	0,98	0,78
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,94	0,87	0,65
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	0,10	0,10	0,14

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	14	13	x
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 16	w dniach	2	3	x
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	25	22	x



3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.**3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.**

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Złota reguła bilansowania <u>$(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100$</u> aktywa trwałe	100-150	procent	123,93%	120,79%	115,19%
Złota reguła bilansowania II <u>$\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100$</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	80,66%	69,24%	78,36%

3.4.2. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią inwestycje krótkoterminowe o wartości 597 816,31 zł, co stanowi 41,8% sumy bilansowej.

Do finansowania działalności Jednostka wykorzystuje zarówno kapitał własny jak i kapitały obce. Kapitały obce które wynoszą 652 129,24 zł i stanowią 45,6% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 17,7% punktu procentowego.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Spadek przychodów i kosztów utrzymał się na podobnym poziomie.

Spółka na działalności finansowej zanotowała zysk w wysokości 36 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się straty netto na poziomie (-) 85 tys. zł.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne ze względu na stratę.

Zauważyć można jednak zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowany osiągnięciem wyższego wyniku finansowego netto.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się na poziomie podobnym jak w roku ubiegłym.

Wskaźniki rotacji zapasów i należności w roku 2014 przybierają wartości podobne jak w roku poprzednim.

4. Zdolność jednostki 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 nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmnieszonej istotnie zakresie.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.



C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.06.2001 r.

W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę 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) sposobu wyceniania i amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- c) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów.

Nie określono natomiast w ZPR tak ważnych zagadnień jak:

- a) ustalenie poziomu kwotowej istotności zdarzeń gospodarczych i wynikających z tych zdarzeń operacji księgowych, korespondujących z obowiązkiem uznania błędów za istotne i z ewentualną potrzebą zmian dotychczasowej polityki zakładowej rachunkowości – stosownie do art. 54 st. 1 ustawy o rachunkowości oraz ust. 3 tegoż artykułu,
- b) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym obowiązkowo na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2 „a” uor.

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

- a) Jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Symfonia,
- 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,
- e) Jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie Zarządu Jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

1.3. Ocena prawidłowości funkcjonowania kontroli wewnętrznej

W zakresie funkcjonowania kontroli wewnętrznej biegły potwierdza, że w badanej jednostce działanie systemu kontroli wewnętrznej opiera się na kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez



osoby zajmujące stanowiska kierownicze, na podstawie posiadanych zakresów czynności. Kontrola instytucjonalna nie istnieje.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Biegły nie uczestniczył w inwentaryzacji, jednak zastosował alternatywne metody sprawdzające.

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.

3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RZiS.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwale wartości niematerialne i prawne

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialno - prawnych zmniejszyła się o 90 tys. zł na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

3.1.2. Inwestycje długoterminowe

W sporządzonym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały długoterminowe aktywa finansowe od jednostki zależnej Foteria.PL Sp. z o.o. o wartości ogółem 90,0 tys. zł. W sprawozdaniu finansowym Spółki Forteria.PL Sp. z o.o. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazano wartość kapitału własnego w wysokości 56,0 tys. zł. Zdaniem biegłego, na aktywo to powinien być utworzony odpis aktualizujący w wysokości 34 tys. zł. Zdaniem Zarządu Inbook S.A., powyższe aktywo nie są zagrożone.

3.1.3. Inwestycje w jednostkach zależnych.

Pozycja ta na łączną wartość 379 tys. zł obejmuje posiadane przez spółkę akcje i udziały.

Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy w cenie nabycia, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Utworzone przez jednostkę rezerwy obejmują:

- rezerwę na podatek odroczony 7 tys. zł
- rezerwy pozostałe 5 tys. zł

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 631 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 292 tys. zł
- zobowiązań podatkowych 36 tys. zł
- zobowiązań innych 302 tys. zł



3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku.

Koszty działalności odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do zysku ze zbycia inwestycji, odsetek od lokat oraz aktualizacji.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki oraz odpisy aktualizujące inwestycje.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi.

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 88 809,80 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych, zgodnych z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2014 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 Kierownika Jednostki w dniu wydania opinii.

5. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta. Należy go czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym i Sprawozdaniem Zarządu z działalności badanej Spółki za 2014 r.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2014 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki w roku obrotowym.

Agata Gabrys, nr 11412

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o., nr 3816

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr na liście

31-618 Kraków, os. Złotego Wieku 89

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

03 kwietnia 2015 r.

Data raportu

