

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

CLOUD TECHNOLOGIES Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Cloud Technologies spółka akcyjna, (zwana dalej „Cloud Technologies S.A.” lub „Spółką”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Żeromskiego 7, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 14.777.440,30 złotych,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 8.434.373,08 złotych,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki jest zobowiązany 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 późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) zasad wynikających ze standardów rewizji finansowej.

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 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 miarodajnej opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.
- b) sporządzone zostało w istotnych aspektach, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki

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.

Biegły rewident


Renata Lubowicka

*wpisana do rejestru biegłych rewidentów
pod numerem
11041*

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2015 roku

R A P O R T

z badania sprawozdania finansowego

CLOUD TECHNOLOGIES Spółka Akcyjna

za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje identyfikujące jednostkę sporządzającą zbadane sprawozdanie finansowe

1.1 Cloud Technologies Spółka Akcyjna (zwana dalej „Cloud Technologies S.A.” lub „Spółką”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Żeromskiego nr 7 powstała w wyniku przekształcenia Cloud Technologies sp. z o.o. w spółkę Cloud Technologies S.A. na podstawie Statutu sporządzonego w dniu 07 grudnia 2011 roku w formie aktu notarialnego Repertorium A – 21208/2011 przez Notariusza Waldemara Gładkowskiego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy Pl. Piłsudskiego nr 2, wraz z aneksami sporządzonymi w formie aktów notarialnych:

- 11 stycznia 2012 r. Repertorium A Nr 1164/2012 przez Notariusza Waldemara Gładkowskiego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy Pl. Piłsudskiego nr 2,
- 26 czerwca 2013 r. Repertorium A Nr 14894/2013 przez Notariusza Mariusza Teperek w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy Pl. Piłsudskiego nr 2.
- 16 czerwca 2014 r. Repertorium A Nr 12163/2014 przez Notariusza Roberta Gilera w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy Pl. Piłsudskiego nr 2

1.2 Spółka została powołana na czas nieoznaczony.

1.3 Cloud Technologies Spółka Akcyjna została wpisana w dniu 22 grudnia 2011 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000405842 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 22 grudnia 2011 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował przekształcenie spółki Cloud Technologies Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Cloud Technologies Spółka Akcyjna.

Spółka posiada:

- numer identyfikacji podatkowej NIP 9522106251 nadany w dniu 12 kwietnia 2011 roku przez Urząd Skarbowy Warszawa Wawer,
- numer identyfikacji podatkowej dla podatnika VAT UE PL 9522106251 nadany w dniu 17 maja 2011 roku przez Urząd Skarbowy Warszawa Wawer,
- numer rejestracji statystycznej REGON 142886479 nadany w dniu 14 kwietnia 2011 roku przez Urząd Statystyczny w Warszawie.

- 62.01 Działalność związana z oprogramowaniem
- 63.12 Działalność portali internetowych

- Piotr Prajsnar Prezes Zarządu

• Aleksandra Maria Szewryn	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
• Maciej Michał Waiss	Członek Rady Nadzorczej
• Monika Anna Komosa	Członek Rady Nadzorczej
• Paweł Sebastian Chodaczek	Członek Rady Nadzorczej
• Krzysztof Ways	Członek Rady Nadzorczej

• Robert Andrzej Rafał	Przewodniczący Rady Nadzorczej
• Aleksandra Maria Szewryn-Prajsnar	Członek Rady Nadzorczej
• Monika Anna Komosa	Członek Rady Nadzorczej
• Paweł Sebastian Chodaczek	Członek Rady Nadzorczej
• Maciej Michał Waiss	Członek Rady Nadzorczej

- 1.8** W dniu 31 grudnia 2014 roku kapitał własny Spółki wynosił 10.036 tys. zł. Kapitał akcyjny wynosił w tym dniu 400 tys. zł.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień bilansowy była następująca:

Akcjonariusz	liczba akcji	wartość nominalna akcji	udział (%) w kapitale akcyjnym
Piotr Prajsnar	1 277 000	127 700,00	31,93%
QVP Investments Ltd	1 267 666	126 766,60	31,69%
BPOINT Ltd	550 000	55 000,00	13,75%
Pozostali akcjonariusze do 5% akcji	905 334	90 533,40	22,63%

W dniu 19 grudnia 2014 r. Aktem notarialnym Rep. A nr 27230/2014 Zarząd Cloud Technologies S.A. podjął uchwałę Nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii „D” w ramach kapitału docelowego.

Kapitał zakładowy podwyższono się o kwotę 20.000 zł. w drodze emisji 200.000 akcji serii D. Cenę emisyjną ustalono w wysokości 0,10 zł. za jedną akcję.

Do dnia zakończenia badania przedmiotowego sprawozdania finansowego podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane przez Sąd.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za rok poprzedzający

- 2.1** Sprawozdanie finansowe za poprzedzający rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące:

- sumę aktywów i pasywów w wysokości 1.976,3 tysiąca złotych,
- zysk netto w wysokości 16,5 tysiąca złotych

zostało zbadane przez Kancelarię ANC Renata Lubowicka i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- 2.2** Sprawozdanie finansowe, o którym mowa w pkt 2.1, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku:

- zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 11 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 czerwca 2014 r.
- zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego
- złożone w Urzędzie Skarbowym Warszawa - Wawer

3. Informacje identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

- 3.1.** Uchwałą dnia 30 marca 2014 r. Kancelaria ANC Renata Lubowicka z siedzibą w Warszawie przy Al. Wyścigowej 17 lok. 10 jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem 3558, została powołana do zbadania sprawozdania finansowego Cloud Technologies S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku.
- 3.2.** Zgodnie z umową z dnia 30 marca 2015 roku zawartą ze Spółką badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w okresie od dnia 13 kwietnia do dnia 23 kwietnia 2014 roku z przerwami.
- 3.3.** Na podstawie przeprowadzonego przez nas badania mieliśmy za zadanie wyrazić opinię o sprawozdaniu finansowym, traktowanym jako całość. Temu celowi służyły zaprojektowane przez nas procedury. Z tego powodu procedury te nie obejmowały informacji uzupełniających, które nie mają wpływu na badane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.
- 3.4.** Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości
- 3.5.** Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte
- 3.6.** Zarówno Kancelaria ANC Renata Lubowicka, jak i kierujący badaniem biegły rewident Renata Lubowicka wpisana do rejestru pod numerem 11041, spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 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 z późniejszymi zmianami), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

4. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 14.777,4 tysiąca złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 8.434,4 tysiąca złotych,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 9.274,4 tys. zł
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 3.279,8 tys. zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

5. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Za sporządzenie zbadanego sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy, rzetelny i jasny odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki, który ją potwierdził w tym zakresie. Zarząd Spółki udostępnił nam księgi rachunkowe oraz inne wymagane dokumenty, a także udzielił wyjaśnień niezbędnych do wydania opinii.

Zarząd Spółki złożył nam oświadczenie z dnia 24 kwietnia 2015 roku o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich zobowiązań warunkowych,
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń gospodarczych, które nastąpiły do dnia złożenia oświadczenia.
- nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W złożonym oświadczeniu Zarząd Spółki potwierdził, że zgodnie z jego przekonaniem i najlepszą wiedzą przekazane nam informacje były prawdziwe oraz rzetelne i objęty wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport został opracowany na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, z uwzględnieniem:

- poziomu istotności ustalonego dla zbadanego sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- stosownych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- w zakresie rozliczeń podatkowych badania stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez Spółkę.

B. SYTUACJA FINANSOWA

1. Analiza finansowa Cloud Technologies S.A.

BILANS (w tys. zł.)

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału
A.	Aktywa trwałe	1 663,2	11,3	798,9	40,4
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 655,2	11,2	789,6	40,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8,1	0,1	9,3	0,5
III.	Należności długoterminowe				
IV.	Inwestycje długoterminowe				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
B.	Aktywa obrotowe	13 114,2	88,7	1 177,4	59,6
I.	Zapasy				
II.	Należności krótkoterminowe	9 240,7	62,5	842,6	42,6
1.	Należności od jednostek powiązanych				
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 612,2	24,4	332,4	16,8
a)	w jednostkach powiązanych				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	261,4	1,8	2,4	0,1
Aktywa razem		14 777,4	100,0	1 976,3	100,0

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału
A.	Kapitał (fundusz) własny	9 956,5	67,4	682,1	34,5
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	400,0	2,7	330,0	16,7
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
III.	Udziały (akcje) własne				
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 122,1	7,6	335,6	17,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe				
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych				
VIII.	Zysk (strata) netto	8 434,4	57,1	16,5	0,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 820,9	32,1	1 294,2	65,5
I.	Rezerwy na zobowiązania				
II.	Zobowiązania długoterminowe			304,1	15,4
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 930,6	26,6	407,1	20,6
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 226,7	15,1	4,2	0,2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	890,3	5,5	582,9	29,5
Pasywa razem		14 777,4	100,0	1 976,3	100,0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł.):

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału
A.	Działalność podstawowa				
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17 543,9	97,3	2 609,2	84,7
2.	Koszt własny sprzedaży	7 487,4	99,6	3 045,6	99,6
3.	Wynik na sprzedaży	10 056,5		(436,4)	
B.	Pozostała działalność operacyjna				
1.	Pozostałe przychody operacyjne	200,6	1,6	471,5	15,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	2,1	0,0	0,0	0,0
3.	Wynik na działalności operacyjnej	198,5		471,5	
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	10 255,0		35,1	
D.	Działalność finansowa				
1.	Przychody finansowe	214,6	1,2		
2.	Koszty finansowe	28,1	0,4	11,2	0,4
3.	Wynik na działalności finansowej	186,4		(11,2)	
E.	Zdarzenia nadzwyczajne				
1.	Zyski nadzwyczajne				
2.	Straty nadzwyczajne				
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	10 441,4		23,9	
1.	Podatek dochodowy	2 007,0		7,4	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	2 007,0		7,4	
	Zysk (strata) netto (F-G)	8 434,4		16,5	

2. Podstawowe wskaźniki finansowe dla jednostki

Poniżej zostały przedstawione wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki za lata 2014 i 2013.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	57,08%	0,84%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	46,90%	0,54%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	84,71%	2,42%

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	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	2,72	1,19
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	2,67	1,19
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	0,75	0,34
Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012
Spływ 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	w dniach	86	107
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	w dniach	33	90

3. Opis danych i wskaźników finansowych dla jednostki

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wzrost sumy bilansowej
- znaczący wzrost przychodów i zysku netto
- wskaźniki rentowności uległy poprawie w stosunku do roku 2013
- kapitał własny przyjmuje wartości dodatnie
- wskaźniki płynności kształtują się powyżej bezpiecznego dla Spółki poziomu
- wskaźnik obrotu należnościami i zobowiązaniami uległy skróceniu

4. Ciągłość działalności jednostki w niezmienionym istotnie zakresie

W punkcie 4 wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w latach przyszłych.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

1.1. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przy wykorzystaniu systemu komputerowego RAKS2000 - Finanse i Księgowość - wersja 2014.0.0.43, w biurze rachunkowych Biuro Audytorsko-Księgowe Barbara Rafalska.

1.2. Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym załączony plan kont (zwany dalej „ZPK”).

Polityka rachunkowości wymaga uszczegółowienia, głównie w zakresie określenia:

- terminów i częstotliwości dokonywania wyceny aktywów i pasywów zgodnie z zasadami wyceny bilansowej,
- załączonych zasad postępowania w zakresie sprawdzania i zakwalifikowania poszczególnych dowodów do ujęcia w księgach rachunkowych,
- rodzaju dokumentów, które potwierdzają moment oddania majątku trwałego do używania,
- częstotliwości weryfikacji stosowanych okresów i stawek amortyzacyjnych,
- sposobu ustalania trwałej utraty wartości dla aktywów,
- procedury dotyczącej naliczania odsetek od nieterminowych płatności, w tym także od należności objętych odpisami aktualizującymi,
- sposobu i momentu dokonywania odpisów aktualizujących,
- poziomu istotności,
- w zakresie rezerw (w tym także rozliczeń międzyokresowych biernych) określenie sposobu ustalania ich poziomu,
- zasad ewidencji i rozliczania środków finansowych uzyskanych z dotacji,
- aktualnego wykazu zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe na informatycznych nośnikach danych z określeniem ich struktury, wzajemnych powiązań oraz ich funkcji w organizacji całości ksiąg rachunkowych i w procesach przetwarzania danych,
- aktualnego opisu systemu informatycznego, zawierającego wykaz programów, procedur lub funkcji, w zależności od struktury oprogramowania, wraz z opisem algorytmów i

parametrów oraz programowych zasad ochrony danych, w tym w szczególności metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania, a ponadto określenie wersji oprogramowania i daty rozpoczęcia jego eksploatacji, zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności,

- aktualnej instrukcji inwentaryzacji.

Prowadzone przez nas badania nie ujawniły nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności stosowanej polityki rachunkowości,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- kompletności i przejrzystości operacji gospodarczych potwierdzonych dowodami księgowymi, które odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości,
- poprawności przeniesienia danych z uzgodnionych ksiąg rachunkowych do poszczególnych elementów składających się na sprawozdanie finansowe,
- właściwego przechowywania i ochrony ksiąg rachunkowych wraz z dokumentacją księgową.

1.3. W badanym okresie przeprowadzono inwentaryzację na dzień 31 grudnia 2014 roku:

1) w drodze potwierdzenia sald:

- środków na rachunkach bankowych
- należności handlowych
- zobowiązań wobec jednostek pozostałych
- rozliczeń międzyokresowych biernych (dotacja)

2) w drodze porównania danych z ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami:

- pozostałych pozycji aktywów i pasywów

Biegły nie obserwował przebiegu inwentaryzacji rocznej, jednak dokumentacja inwentaryzacji oraz przeprowadzenie testu na istnienie wybranych składników aktywów nie budzi zastrzeżeń i pozwala na uznanie wykazanych w sprawozdaniu finansowym pozycji za realne.

Inwentaryzację, w części w jakiej została przeprowadzona, uznaje się za prawidłową. Jej wyniki zostały wprowadzone do ksiąg rachunkowych roku badanego i rozliczone.

Wykonane przez nas badania potwierdziły, że Spółka wykonała obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem wymaganej jej częstotliwości, przedmiotu oraz terminu zgodnie z postanowieniami art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości.

2. Omówienie istotnych składników aktywów jednostki

Aktywa Spółki obejmują następujące podstawowe składniki:

2.1. Wartości niematerialne i prawne 1.655,1 tys. zł.

Stanowią 11,2% sumy aktywów i stanowią serwisy internetowe, bazy danych oraz moduły programowe.

2.2. Należności krótkoterminowe 9.240,7 tys. zł

Stanowią one 62,5% sumy aktywów i w całości obejmują:

- należności z tytułu dostaw i usług stanowią kwotę 7.867,4 tys. zł
- z tytułu podatków, dotacji, ceł w kwocie 844,8 tys. zł. - stanowią należności z tytułu nadwyżki naliczonego nad należnym podatku VAT
- Inne w kwocie 528,5 tys. zł, - stanowią należności z tytułu udzielonej pożyczki

Na dzień przeprowadzenia badania kwota należności pozostałych do spłaty wynosiła 216,9 tys. zł., należności te są bezsporne.

2.3. Inwestycje krótkoterminowe 3.612,2 tys. zł

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych, stanowią 24,4% sumy bilansowej.

3. Omówienie istotnych składników pasywów jednostki

Pasywa Spółki obejmują następujące podstawowe składniki:

3.1. Kapitał podstawowy 400,0 tys. zł

Stanowi on 2,7% sumy pasywów. Wykazany został w wartości nominalnej. Opis szczegółowy podano w punkcie A.1.8 tego raportu.

3.2. Kapitał zapasowy 1.122,1 tys. zł

Stanowi nadwyżkę nad wartość nominalną akcji serii B i C oraz zysk netto za rok 2013

3.3. Zobowiązania krótkoterminowe 3.930,6 tys. zł

Stanowią one 26,6% sumy pasywów, z czego:

- zobowiązania jednostki powiązane) z tytułu dostaw stanowią kwotę 2.226,7 tys. zł
- zobowiązania z tytułu dostaw stanowią kwotę 614,7 tys. zł
- zobowiązania z tytułu podatków stanowią kwotę 1.052,2 tys. zł,

4. Omówienie istotnych pozycji kształtujących wynik działalności jednostki

Wynik finansowy Spółki ustalony w rachunku zysków i strat sporządzonym zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości w wariantcie porównawczym, zgodnym z ustalonym w ZPK, został ukształtowany przez następujące podstawowe pozycje:

4.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 17.543,9 tys. zł

obejmują przychody ze sprzedaży produktów w postaci emisji reklam, przychody zaewidencjonowane na podstawie wystawionych faktur sprzedaży.

4.2. Koszty działalności operacyjnej 7.487,4 tys. zł

Zostały określone z uwzględnieniem zasady współmierności, obejmują one przede wszystkim koszty:

- usług obcych – 86,3% podanej kwoty,
- amortyzacja – 8,9% podanej kwoty

4.3. Zysk netto 8.434,4 tys. zł

Wykazany w rachunku zysków i strat wynika z ksiąg rachunkowych Spółki i jest zgodny z wartością ujętą w pasywach bilansu.

5. Kompletność i poprawność sporządzenia informacji dodatkowej

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 marca 2014 roku sporządzone zostały, w istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

D. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Rozliczenia zobowiązań podatkowych

Rozliczenia podatkowe Spółki zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późniejszymi zmianami) mogą być przedmiotem kontroli przez organy skarbowe i podatkowe przez okres pięciu lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku.

Biorąc pod uwagę fakt, że kontrole podatkowe są na ogół przeprowadzane metodą kompletną, oraz występującą różnorodność interpretacji przepisów podatkowych, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczące rozliczeń podatkowych mogą ulec zmianie po kontroli przez te organy.

2. Naruszenie przepisów prawa

Uzyskaliśmy oświadczenie Zarządu Spółki, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone obowiązujące przepisy prawa oraz postanowienia statutu, mające wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe.

3. Zdarzenia po dacie bilansu

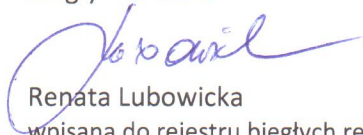
Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia sprawozdania finansowego.

W dniu 13 kwietnia br. złożono do KRS wnioski o rejestrację podwyższenia kapitału w związku z emisją akcji serii D.

4. Informacje końcowe

Niniejszy raport zawiera 15 stron ponumerowanych i zaparafowanych.

Biegły rewident



Renata Lubowicka
wpisana do rejestru biegłych rewidentów
pod numerem 11041

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2015 roku