



Błaszowski Advisory Services

**INFOSCAN
SPÓŁKA AKCYJNA
W WARSZAWIE**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2014 R.**

BLASZKOWSKI ADVISORY SERVICES

Opinia zawiera 2 strony

Raport z badania sprawozdania finansowego zawiera 13 stron

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy INFOSCAN SPÓŁKA AKCYJNA w WARSZAWIE.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego INFOSCAN SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 50, 00-695 Warszawa, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 920 187,37 złotych**,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. wykazujący stratę netto w kwocie **328 642,90 złotych**,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **664 356,85 złotych**,
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **213 713,28 złotych**,
 - oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
- („załączone sprawozdanie finansowe”).

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki. Kierownik jednostki 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 Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

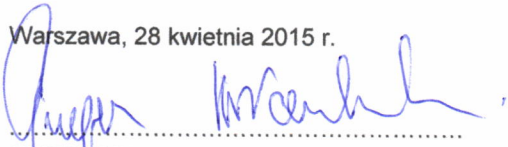
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków,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

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej INFOSCAN SPÓŁKA AKCYJNA na dzień 31 grudnia 2014 r. jak też jej wyniku finansowego netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 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 umowy Spółki.

Ponadto stwierdzamy, że 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.

Warszawa, 28 kwietnia 2015 r.



GRZEGORZ BŁASZKOWSKI

Biegły rewident nr 90085

*Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie oraz
reprezentujący podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych*

BŁASZKOWSKI ADVISORY SERVICES

ul. Jeziorowa 57 D

03-991 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania nr ewid: 3470



Błaszowski Advisory Services

**INFOSCAN
SPÓŁKA AKCYJNA
W WARSZAWIE**

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2014 R.**

SPIS TREŚCI RAPORTU

1	Część ogólna raportu	3
1.1	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.2	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania	3
1.3	Podstawy prawne	4
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2	Analiza finansowa Spółki	8
2.1	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	8
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	10
2.3	Interpretacja wskaźników	10
3	Część szczegółowa raportu	12
3.1	Księgi rachunkowe i ochrona danych	12
3.2	Inwentaryzacja składników majątkowych	12
3.3	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	12
3.4	Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu oraz rachunku zysków i strat	12
3.5	Dodatkowe informacje i objaśnienia	12
3.6	Zestawienie zmian w kapitale własnym	13
3.7	Rachunek przepływów pieniężnych	13
3.8	Sprawozdanie z działalności Spółki	13

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa badanej jednostki:	INFOSCAN SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba badanej jednostki:	ul. Nowogrodzka 50, 00-695 Warszawa
Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	
Siedziba sądu:	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data	19.01.2007
Numer rejestru:	0000272328
Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	
NIP	9512209251
REGON:	140843589

W dniu 12.05.2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Infoscan sp. z o.o. podjęło uchwałę o przekształceniu Infoscan spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W dniu 06.06.2014 przekształcenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. Na podstawie artykułu 12 ust. 3 ustawy o rachunkowości Spółka skorzystała z prawa niezamykania ksiąg rachunkowych na dzień przekształcenia. Dane finansowe za lata 2013 i 2014 zostały przedstawione w sposób ciągły.

1.2 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania

BŁASZKOWSKI ADVISORY SERVICES

ul. Jeziorowa 57 D
03-991 Warszawa

BŁASZKOWSKI ADVISORY SERVICES jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem ewidencyjnym 3470.

1.3 Podstawy prawne

1.3.1 Kapitał zakładowy

Spółka została założona zgodnie ze statutem Spółki na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 180 365,00 złotych i dzielił się na 1 803 650 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każdy.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. struktura własnościowa w Spółce kształtowała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale (w %)
Kowalski Jerzy Karol	250 000	14%	25 000	14%
Bender Robert Jan	240 000	13%	24 000	13%
Tomasz Widomski	240 000	13%	24 000	13%
INVEN CAPITAL	345 000	19%	34 500	19%
Dawid Sukacz	185 000	10%	18 500	10%
Turno Paweł	150 000	8%	15 000	8%
Wiesława Wasilewska - Kiłowska	50 000	3%	5 000	3%
Dariusz Górka	95 000	5%	9 500	5%
Marek Modecki	95 000	5%	9 500	5%
Pozostali	153 650	9%	15 365	9%
Razem	1 803 650	100%	180 365	100%

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2014 r. składały się ponadto:

- Kapitał zapasowy 1 439 847,74 zł
- Zysk z lat ubiegłych 25 744,07 zł
- Strata netto roku obrotowego -328 642,90 zł

Łącznie kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 1 317 313,91 zł.

1.3.2 Jednostki powiązane

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Jerzy Kowalski – Członek Zarządu
- Miłosz Jamroży – Członek Zarządu
- Bartosz Turczynowicz – Członek Zarządu

1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności zgodnie z umową Spółki jest w szczególności:

- Wynajem pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych,
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa, techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- Produkcja elektronicznych elementów i obwodów drukowanych
- Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego,
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia.

1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. zostało poddane badaniu przez podmiot uprawniony do badania Sprawozdań Finansowych Błaszowski Advisory Services wpisany na listę KIBR pod numerem 3470 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 4 czerwca 2014 r., które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie -185 322,01 złotych zostanie pokryta z kapitału zapasowego.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg, jako bilans otwarcia roku badanego z uwzględnieniem zmiany danych porównawczych wynikających z zakończenia prac nad systemem Telemetrycznego Systemu Rejestracji i Analizy Bezdechu (TSRAB), jak przedstawiono w notce nr 20 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Ujęcie kosztów poniesionych w 2013 r. na stworzenie systemu TSRAB w sprawozdaniu za ubiegły oraz bieżący rok obrotowy przedstawia poniższa tabela:

Pozycja sprawozdania	Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2013 r.	Dane porównawcze zaprezentowane w bieżącym sprawozdaniu finansowym
Środki trwale w budowie	0,00	333 281,22
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	156 885,34	417 738,46
Koszty działalności operacyjnej	563 769,39	230 488,17
Pozostałe przychody operacyjne	281 751,45	20 898,33

W wyniku dokonanych zmian danych porównawczych wynik Spółki za 2013 r. zwiększył się o 73 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za ubiegły rok zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 4 lipca 2014 r.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Zgromadzenia Akcjonariuszy INFOSCAN S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 50, 00-695 Warszawa i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 920 187,37 złotych**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. wykazujący stratę netto w kwocie **328 642,90 złotych**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **664 356,85 złotych**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **213 713,28 złotych**,
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
(„załączone sprawozdanie finansowe”).

Badania sprawozdania finansowego dokonano na podstawie uchwały Rady Nadzorczej INFOSCAN S.A. z dnia 11 marca 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 28 stycznia 2015 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone od dnia 18 marca 2015 r. do dnia wydania opinii.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz rzetelność i jasność sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii, wraz z raportem uzupełniającym, 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 niezastąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

BŁASZKOWSKI ADVISORY SERVICES spełniają wymóg bezstronności oraz niezależności od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

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 BŁASZKOWSKI ADVISORY SERVICES.

2 Analiza finansowa Spółki

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2014	%sumy	31.12.2013	%sumy
	zł	bilansowej	zł	bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	803 702,11	41,9%	33 146,92	3,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	40 202,81	2,1%	355 799,34	31,9%
	<u>843 904,92</u>	<u>43,9%</u>	<u>388 946,26</u>	<u>34,9%</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	139 619,66	7,3%	57 151,32	5,1%
Należności krótkoterminowe	95 416,99	5,0%	18 249,40	1,6%
Inwestycje krótkoterminowe	829 962,00	43,2%	616 248,72	55,3%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 283,80	0,6%	34 187,32	3,1%
	<u>1 076 282,45</u>	<u>56,1%</u>	<u>725 836,76</u>	<u>65,1%</u>
SUMA AKTYWÓW	1 920 187,37	100,0%	1 114 783,02	100,0%

PASYWA	31.12.2014	%sumy	31.12.2013	%sumy
	zł	bilansowej	zł	bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	180 365,00	9,4%	165 000,00	14,8%
Kapitał zapasowy	1 439 847,74	75,0%	647 535,00	58,1%
Zysk/ Strata z lat ubiegłych	25 744,07	1,3%	(46 684,03)	-4,2%
Strata netto	(328 642,90)	-17,1%	(112 893,91)	-10,1%
	<u>1 317 313,91</u>	<u>68,6%</u>	<u>652 957,06</u>	<u>58,6%</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania krótkoterminowe	60 503,54	3,2%	44 087,50	4,0%
Rozliczenia międzyokresowe	542 369,92	28,2%	417 738,46	37,4%
	<u>602 873,46</u>	<u>31,4%</u>	<u>461 825,96</u>	<u>41,4%</u>
SUMA PASYWÓW	1 920 187,37	100,0%	1 114 783,02	100,0%

2.1.2 Rachunek zysków i strat

	2014 (zł)	% przychodów ze sprzedaży	2013 (zł)	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	258 299,98	100,0%	89 035,46	100,0%
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(34 038,92)	-13,2%	(23 377,92)	-26,3%
Zużycie materiałów i energii	(16 377,53)	-6,3%	(24 633,49)	-27,7%
Usługi obce	(356 320,97)	-137,9%	(96 018,81)	-107,8%
Podatki i opłaty	(5 308,13)	-2,1%	(4 865,33)	-5,5%
Wynagrodzenia	(173 564,88)	-67,2%	(54 983,27)	-61,8%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(8 686,51)	-3,4%	(6 855,96)	-7,7%
Pozostałe koszty rodzajowe	(21 443,30)	-8,3%	(17 759,34)	-19,9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 157,91)	-0,4%	(1 994,05)	-2,2%
	(616 898,15)	-238,8%	(230 488,17)	-258,9%
Strata ze sprzedaży	(358 598,17)	-138,8%	(141 452,71)	-158,9%
Pozostałe przychody operacyjne	30 228,14	11,7%	20 898,33	23,5%
Pozostałe koszty operacyjne	(652,08)	-0,3%	(0,95)	0,0%
Strata z działalności operacyjnej	(329 022,11)	-127,4%	(120 555,33)	-135,4%
Przychody finansowe	3 637,57	1,4%	9 692,47	10,9%
Koszty finansowe	(3 258,36)	-1,3%	(2 031,05)	-2,3%
Strata z działalności gospodarczej	(328 642,90)	-127,2%	(112 893,91)	-126,8%
Strata brutto	(328 642,90)	-127,2%	(112 893,91)	-126,8%
Strata netto	(328 642,90)	-127,2%	(112 893,91)	-126,8%

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		j.m	2014	2013
Podstawowe wielkości/ wskaźniki struktury:				
Suma bilansowa		zł	1 920 187,37	1 114 783,02
Strata netto		zł	-328 642,90	-112 893,91
Przychody netto ze sprzedaży		zł	258 299,98	89 035,46
Kapitał stały	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)	zł	1 317 313,91	652 957,06
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) * 100%	%	78,4%	53,6%
Wskaźnik struktury pasywów	(kapitał własny / kapitał obcy) * 100%	%	218,5%	141,4%
Wskaźniki płynności:				
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	%	178,5%	157,2%
Wskaźnik płynności III	(śr. pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe)	%	137,7%	133,4%
Wskaźniki rentowności:				
Rentowność aktywów (ROA)	(zysk netto / stan aktywów) * 100%	%	-17,1%	-10,1%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(zysk netto / stan kapitałów własnych) * 100%	%	-24,9%	-17,3%
Rentowność sprzedaży netto	(zysk netto / przychody netto ze sprzedaży) * 100%	%	-127,2%	-126,8%
Wskaźniki zadłużenia:				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) * 100%	%	31,4%	41,4%
Wskaźniki efektywności:				
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(stan należności z tyt. dostaw i usług * 365 dni / przychody netto ze sprzedaży)	w dniach	43	52
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług / koszty operacyjne) * 365 dni	w dniach	20	2

2.3 Interpretacja wskaźników

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności I i III w obydwu okresach utrzymywały się na wysokim, bezpiecznym poziomie przekraczającym w obydwu przypadkach 100%. Poniesiona w okresie strata netto nie wpłynęła na pogorszenie płynności ze względu na wzrost kapitałów własnych w związku z emisją akcji.

Wskaźniki rentowności

W obydwu analizowanych latach, z uwagi na poniesione straty na poziomie operacyjnym jak i netto, wskaźniki rentowności przyjmowały wartości ujemne. Straty są wynikiem przede wszystkim niewystarczającego poziomu sprzedaży z uwagi na początkowy etap działania Spółki. Zdaniem Zarządu pozytywne efekty stworzonego systemu TSRAB sfinansowanego przy udziale dotacji pozyskanej z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju oraz inne inicjatywy podejmowane przez kierownictwo pozwolą w przyszłości osiągać jednostce dodatnie przepływy finansowe i pozytywną rentowność.

Wskaźniki zadłużenia

W efekcie zwiększenia się kapitałów na skutek nowej emisji akcji, wskaźnik zadłużenia na koniec 2014r. wynosił 31,4% i w porównaniu do ubiegłego roku spadł o 10 p.p. Warto zauważyć, że kapitały własne, stanowiące prawie 70% wartości aktywów, obok aktywów trwałych, finansują znaczną część aktywów obrotowych.

Wskaźniki efektywności

Wskaźniki efektywności na koniec okresu sprawozdawczego kształtowały się na poziomach w okolicach 1-1,5 miesiąca. Poziomy te nie wskazują na trudności z realizacją należności od kontrahentów, jak też płatności zobowiązań. Wskaźnik obrotu należnościami (43 dni) jest wyższy niż obrotowość zobowiązań (20 dni). Wysoka płynność pozwala Spółce regulować zobowiązania w stosunkowo krótkim czasie.

Kontynuacja działalności przez badaną jednostkę

Uwzględniając dodatnią wartość kapitału, środków pieniężnych jak również relatywnie niski poziom zadłużenia i wysoką płynność jednostki, w trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy okoliczności, które wskazywałyby na ryzyko zaprzestania lub istotnego ograniczenia działalności i brak możliwości jej kontynuowania przez badaną jednostkę, co najmniej w kolejnym roku obrotowym. Zarząd potwierdził nam ponadto, iż według jego najlepszej wiedzy, intencją akcjonariuszy posiadających większościowy udział w kapitale jest kontynuowanie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Księgi rachunkowe i ochrona danych

Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w Art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym również założowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, 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.

3.2 Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.3 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

3.4 Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu oraz rachunku zysków i strat

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe dotyczące bilansu oraz rachunku zysków i strat zostały zaprezentowane we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do załączonego sprawozdania finansowego. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

3.5 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.6 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, elementami sprawozdania finansowego oraz danym pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

3.7 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych, we wszystkich istotnych aspektach, sporządzono prawidłowo, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości oraz Krajowego Standardu Rachunkowości nr 1.

3.8 Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, 28 kwietnia 2015 r.



GRZEGORZ BŁASZKOWSKI

Biegły rewident nr 90085

*Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie oraz
reprezentujący podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych*

BŁASZKOWSKI ADVISORY SERVICES

ul. Jeziorowa 57 D

03-991 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania nr ewid: 3470