

**OPINIA
wraz z raportem**

z badania
sprawozdania finansowego

Art & Business Magazine S.A.

ul. Hoża 19 lok. 57

00-521 Warszawa

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2014 roku

AT Partner Sp. z o.o.
Warszawa, czerwiec 2015 roku

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Art & Business Magazine S.A.**

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Art. & Business Magazine S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Art & Business Magazine S.A., z siedzibą przy ul. Hożej 19 lok. 57, 00-521 Warszawa, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 519 206,21 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto w kwocie 2 184 978,34 zł,
- 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6 730,09 zł,
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 984 978,34 zł,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013, poz. 330 ze zmianami), zwaną 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.

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 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, we wszystkich istotnych aspektach:

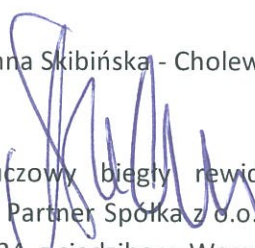
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, iż na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka wykazała ujemny kapitał własny w kwocie -347 047,76 złotych oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie -513 852,46 złotych. Ponadto, w bieżącym roku obrotowym Spółka poniosła stratę w wysokości -2 184 978,34 złotych. Wskazuje to na istnienie istotnej niepewności co do możliwości kontynuowania przez Spółkę działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Jak przedstawiono we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, Zarząd sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W związku z tym, iż bilans Spółki wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego oraz kapitałów rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) Zarząd Spółki zobowiązany jest bezzwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki sporządzone przez Zarząd 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.

Anna Skibińska - Cholewa, numer 10361



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego w imieniu AT Partner Spółka z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod pozycją 3034, z siedzibą w Warszawie, ul. Bukowińska 24 A lok 83.

Warszawa, dnia 2 czerwca 2015 roku

RAPORT

uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

Art & Business Magazine S.A.
ul. Hoża 19 lok. 57
00-521 Warszawa

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2014 roku

SPIS TREŚCI

Część ogólna raportu	3
I. Informacje wstępne	3
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	4
III. Pozostałe informacje	5
Część analityczna raportu	7
I. Analiza finansowa Spółki	7
Część szczegółowa raportu	11
I. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej	11
II. Inwentaryzacja	12
III. Informacja o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	12
IV. Zobowiązania warunkowe	13
V. Zdarzenia po dacie bilansu	13
VI. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	13
VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia	13
VIII. Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym	13
IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	13
X. Wycena	14
XI. Prezentacja	14
XII. Zgodność z przepisami prawa	14

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 8 maja 2015 roku, zawartej pomiędzy Zarządem Art & Business Magazine S.A. z siedzibą przy ul. Hożej 19 lok. 57, 00-521 Warszawa, a firmą AT Partner Sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Bukowińskiej 24 A lok 83. Powyższa umowa została zawarta na podstawie uchwały Rady Nadzorczej podjętej w dniu 29 kwietnia 2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta.
2. AT Partner Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3034.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 519 206,21 zł,
 - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto w kwocie 2 184 978,34 zł,
 - 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6 730,09 zł,
 - 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 984 978,34 zł,
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia,

oraz księgi rachunkowe i dokumentacja finansowo – księgową za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014.

W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny ksiąg rachunkowych, w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz prawidłowego stosowania zasad rachunkowości.

4. Zarząd Jednostki złożył w dniu 2 czerwca 2015 roku, oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania, oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
5. W trakcie badania Jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.
6. AT Partner Sp. z o.o. i biegły rewident są niezależni od badanej Spółki, a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.

7. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono pod nadzorem Anny Skibińskiej - Cholewy, kluczowego biegłego rewidenta nr ew. 10361. Badanie przeprowadzono w dniach od 20 do 21 maja 2015 roku w biurze rachunkowym Stratego Doradztwo Księgowe Sp. z o.o. mieszczącym się w Warszawie przy ul. Biezuńskiej 1 prowadzącym księgi rachunkowe Spółki.
8. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. Art & Business Magazine S.A. została zawiązana aktem notarialnym z dnia 30 grudnia 2011 roku Repertorium nr 19995/2011 sporządzonym przez asesora notarialnego Michała Kołpę zastępującym notariusza Sławomira Strojnego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Gałczyńskiego 4.
2. W dniu 22 lutego 2012 roku, postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do KRS pod numerem 0000412022. Ostatniego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 18 lutego 2015 r.
3. Siedziba Spółki w dniu wydania raportu mieści się w Warszawie, przy ul. Hożej 19 lok. 57.
4. Spółka działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Sądów Handlowych (Dz. U. nr 94 z 2000 roku, poz. 1037 z późn. zm.).
5. Spółka posiada:
 - ✓ numer identyfikacji podatkowej NIP 5213627725
 - ✓ REGON o numerze 146014977
6. Przedmiot działalności Spółki został szczegółowo przedstawiony w Krajowym Rejestrze Sądowym. W roku 2014 Spółka prowadziła działalność wydawniczą miesięcznika „Art & Business”.
7. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
8. Kapitał własny według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku był ujemny i wynosił -347 047,76 zł, w tym:

✓ Kapitał podstawowy	1 000 000,00 zł
✓ Kapitał zapasowy	2 495 740,00 zł
✓ Pozostałe kapitały rezerwowe	1 200 000,00 zł
✓ Strata z lat ubiegłych	-2 857 809,42 zł
✓ Strata netto	-2 184 978,34 zł

Kapitał podstawowy Spółki zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 1 000 000,00 zł i dzielił się na 10 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każdy. Zgodnie z uchwałą Zarządu podjętą w dniu 9 lipca 2014 roku, zmienioną uchwałą Zarządu podjętą w dniu 31 lipca 2014 roku, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję 2 000 000 akcji serii B o wartości nominalnej w wysokości 0,10 zł każda. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 stycznia 2015 roku. Na dzień bilansowy podwyższenie kapitału podstawowego wykazane zostało w pozycji „Pozostałe kapitały rezerwowe”.

Akcjonariuszami Spółki na dzień bilansowy są:

- ✓ Artnews S.A. posiadająca 6 376 746 akcji w kapitale o wartości 637 674,60 zł
- ✓ Ermitano Capital Ltd posiadająca 517 309 akcji w kapitale o wartości 51 730,90 zł
- ✓ Essevea Ltd posiadająca 1 098 682 akcji w kapitale o wartości 109 868,20 zł
- ✓ Pozostali posiadający 2 007 263 akcji w kapitale o wartości 200 726,30 zł

9. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd był reprezentowany przez Pana Pawła Makowskiego - Członka Rady Nadzorczej Spółki oddelegowanego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki.

Na dzień sporządzenia opinii Zarząd był reprezentowany przez Pana Michała Pszczołą - Członka Rady Nadzorczej Spółki oddelegowanego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki.

10. Na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- ✓ Marcin Depczyk
- ✓ Paweł Makowski
- ✓ Izabela Depczyk
- ✓ Pierre Naquin
- ✓ Filip Suchta

Na dzień wydania opinii i raportu skład Rady Nadzorczej był następujący:

- ✓ Michał Pszczoła
- ✓ Axel T. Hlavacek
- ✓ Waldemar Tevnell
- ✓ Tommy Wilberg
- ✓ Christoph Banaschek

11. W roku 2014 Spółka zatrudniała 2 pracowników na umowę o pracę.

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało zbadane przez podmiot uprawniony AT Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Bukowińskiej 24 A lok 83 wpisany na listę KIBR pod nr 3034 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uwagą.
2. Działalność Spółki w 2013 roku zamknęła się stratą netto w kwocie -1 288 182,44 zł.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2014 r. uchwałą nr 5 zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 rok oraz uchwałą nr 6 postanowiło poniesioną stratę w kwocie -1 288 182,44 zł pokryć z zysków lat następnych.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało złożone w Pierwszym Mazowieckim Urzędzie Skarbowym w dniu 10 lipca 2014 r. W dniu 16 lipca 2014 r. Spółka złożyła sprawozdanie finansowe za rok 2013 w Krajowym Rejestrze Sądowym.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2013 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2014.

6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2014 r. było wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Art & Business Magazine S.A., co oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

BILANS

	2012		2013		2012-13	2014	
	TPLN	%	TPLN	%	%	TPLN	%
Aktywa trwałe	3 192	91,36	2 418	87,86	-24,25	167	32,18
Wartości niematerialne i prawne	3 192	91,36	2 418	87,86	-24,25	167	32,18
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0,00	0	0,00	-	0	0,00
Inwestycje długoterminowe	0	0,00	0	0,00	-	0	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0,00	0	0,00	-	0	0,00
Aktywa obrotowe	302	8,64	334	12,14	10,60	352	67,82
Zapasy	1	0,03	0	0,00	-100,00	0	0,00
Należności krótkoterminowe	284	8,13	300	10,90	5,63	67	12,91
Inwestycje krótkoterminowe	7	0,20	34	1,24	385,71	28	5,39
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	0,29	0	0,00	-100,00	257	49,52
Suma aktywów	3 494	100,00	2 752	100,00	-21,24	519	100

	31.12.2012	Struktura 2012	31.12.2013	Struktura 2013	Zmiana 2012-13	31.12.2014	Struktura 2014	Zmiana 2013-14
	TPLN	%	TPLN	%	%	TPLN	%	%
Kapitał własny	1 926	55,12	638	23,18	-66,87	-347	-66,86	-154,39
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 568	44,88	2 114	76,82	34,82	866	166,86	-59,04
Rezerwy na zobowiązania	506	14,48	393	14,28	-22,33	0	0,00	-100,00
Zobowiązania długoterminowe	0	0,00	1 050	38,15	-	140	26,97	-86,67
Zobowiązania krótkoterminowe	1 017	29,11	628	22,82	-38,25	707	136,22	12,58
Rozliczenia międzyokresowe	45	1,29	43	1,56	-4,44	19	3,66	-55,81
Suma pasywów	3 494	100,00	2 752	100,00	-21,24	519	100,00	-81,14

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2012		2013		2012-13	2014		2013-14
	TPLN	%	TPLN	%	%	TPLN	%	%
Przychody ze sprzedaży usług	2 069	100,00	1 571	100,00	-24,05	1 999	100,00	27,21
Koszty działalności operacyjnej	2 818	136,20	2 361	150,25	-16,22	2 983	149,25	26,36
Zysk/Strata ze sprzedaży	-749	0,00	-790	0,00	5,41	-984	0,00	24,69
Pozostałe przychody operacyjne	0	0,00	1	0,04	20 623,05	12	0,59	1 599,37
Pozostałe koszty operacyjne	310	15,00	594	37,79	91,33	1 488	74,45	150,59
Strata na działalności operacyjnej	-1 059	0,00	-1 383	0,00	30,52	-2 461	0,00	77,97
Przychody finansowe	0	0,00	3	0,17	141 433,16	0	0,01	-95,83
Koszty finansowe	5	0,23	21	1,31	334,42	118	5,88	472,91
Wynik na działalności gospodarczej	-1 064	0,00	-1 401	0,00	31,62	-2 578	0,00	84,09
Strata brutto	-1 064	0,00	-1 401	0,00	31,62	-2 578	0,00	84,09
Podatek dochodowy od osób prawnych	506	24,44	-112	0,00	-122,22	-393	0,00	250,00
Strata netto	-1 570	0,00	-1 288	0,00	-17,93	-2 185	0,00	69,62

Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik rentowności działalności gospodarczej		2012 %	2013 %	2014 %
rentowność majątku	$\frac{\text{wynik finansowy netto x 100}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	-	-	-
rentowność sprzedaży	$\frac{\text{wynik finansowy netto x 100}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-	-	-
Wskaźnik płynności finansowej		2012	2013	2014
płynność finansowa I stopnia	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,01	0,04	0,02
płynność finansowa II stopnia	$\frac{\text{płynne środki obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,29	0,53	0,13
płynność finansowa III stopnia	$\frac{\text{bieżące środki obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,30	0,53	0,50
Wskaźniki rotacji		2012	2013	2014
obrotowość należności (w dniach)	$\frac{\text{przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x 365}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	39,16	58,24	29,79
obrotowość zobowiązań (w dniach)	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	162,74	68,80	49,74
Wskaźniki kapitałowo majątkowe		2012	2013	2014
unieruchomienie majątku	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa obrotowe}}$	10,61	7,24	0,47
pokrycie majątku trwałego	$\frac{(\text{kap. wł.} + \text{dł. kap. obcy})}{\text{aktywa trwałe}}$	0,60	0,70	-1,24
trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kap. wł.} + \text{rezerwy} + \text{dł.} + \text{zob.} + \text{dł.}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,55	0,61	-0,40

Spółka poniosła stratę netto za rok 2014 w wysokości – 2 184 978,34 zł, co wpłynęło negatywnie na wszystkie wskaźniki rentowności, które wykazują wartości ujemne.

Wskaźnik płynności II stopnia osiągnął w roku 2014 poziom 0,13, co istotnie odbiega od optymalnego poziomu dla tego wskaźnika, który powinien wynosić 1. Wskaźnik płynności III stopnia wynosi 0,50, co również znacznie odbiega od optymalnych wartości dla tego wskaźnika, które powinny wahać się od 1,5 do 2. Osiągnięcie optymalnych wartości stanowi realne zabezpieczenie spłaty zobowiązań. Znaczne pogorszenie wskaźników płynności może świadczyć o kłopotach z bieżącym regulowaniem zobowiązań przez Spółkę.

Jak zwróciliśmy uwagę w opinii z badania, na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka wykazała ujemny kapitał własny w kwocie -347 047,76 zł oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie -513 852,46 zł. Ponadto w bieżącym roku obrotowym Spółka poniosła stratę w wysokości -2 184 978,34 złotych. Wskazuje to na istnienie istotnej niepewności co do możliwości kontynuowania przez Spółkę działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Jak przedstawiono we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, Zarząd sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Część szczegółowa raportu

I. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

System księgowości

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny zarówno za prawidłowość ksiąg rachunkowych jak i za wypracowanie i wdrożenie systemu kontroli wewnętrznej w Spółce oraz za zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości. Przy wypełnianiu tego obowiązku, celem ustalenia spodziewanych korzyści i związanych z nimi kosztów, dokonuje różnych szacunków i ocen oraz określa procedury systemu kontroli wewnętrznej Spółki. Zadaniem systemu kontroli jest między innymi kontrola nad tym, aby wszystkie dokonywane transakcje były poprawnie księgowane i mogły stanowić podstawę przygotowania sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami ustawą o rachunkowości.

Z uwagi na właściwe dla każdego systemu kontroli wewnętrznej ograniczenia, niektóre występujące nieprawidłowości mogą pozostać nie wykryte.

Księgi rachunkowe prowadzone są w oparciu o ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330). Księgi rachunkowe za 2014 rok były prowadzone przez biuro rachunkowe Stratego Doradztwo Księgowe Sp. z o.o. mieszczące się w Warszawie przy ul. Biezuńskiej 1 z wykorzystaniem udokumentowanego programu księgowego Perseus.

Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art.10 ustawy o rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd Spółki, opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości. Dokumentacja ta między innymi obejmuje:

- ✓ Zakładowy Plan Kont opisujący przyjęte zasady księgowania operacji gospodarczych,
- ✓ wykaz kont syntetycznych oraz zasady prowadzenia kont analitycznych w powiązaniu z syntetyką,
- ✓ wykaz zbiorów stanowiących księgi rachunkowe.

Szczegółowe omówienie przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości znajduje się we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- ✓ prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- ✓ prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- ✓ zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- ✓ zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ✓ powiązanie danych wynikających z ksiąg z sprawozdaniem finansowym,
- ✓ ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- ✓ przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- ✓ sprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowy, spełniający wymogi art.24 ustawy o rachunkowości.

Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Kontrola wewnętrzna

Spółka nie ma wyodrębnionej komórki audytu wewnętrznego. System kontroli obejmuje kontrolę funkcjonalną wykonywaną przez upoważnionych pracowników Spółki. Obce dowody księgowe są ujmowane w księgach rachunkowych Spółki, po uprzednim parafowaniu ich przez osoby odpowiedzialne za kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową.

Podczas badania sprawozdania finansowego przeprowadzono przegląd stosowanego przez Spółkę systemu kontroli wewnętrznej oraz jego skuteczności. Zastosowane procedury nie wykazały nieprawidłowości lub istotnych słabości w funkcjonowaniu tego systemu.

II. Inwentaryzacja

Drogą spisu z natury zinwentaryzowane zostały:

- ✓ środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2014 r.

Drogą potwierżeń sald:

- ✓ środki pieniężne w banku na dzień 31.12.2014 r.
- ✓ należności i zobowiązania z jednostkami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2014 roku
- ✓ należności handlowe na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ujęte w prawidłowym okresie.

Inwentaryzację rozrachunków publicznoprawnych oraz pozostałych aktywów i pasywów przeprowadzono drogą porównania zapisów w księgach z odpowiednimi dokumentami źródłowymi i zweryfikowania ich realnej wartości.

Terminy i częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji poszczególnych składników majątku zostały zachowane zgodnie z ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330).

III. Informacja o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Wartości niematerialne i prawne

Na wartości niematerialne i prawne składa się między innymi wartość firmy powstała jako różnica między wartością nominalną kapitału akcyjnego, a jego wartością emisyjną pokrytą w formie wkładów niepieniężnych w postaci udziałów w Spółce Art & Business Magazine Sp. z o.o. Na dzień bilansowy Spółka dokonała odpisu z tytułu trwałej utraty wartości w wysokości 1 478 260, 85 zł w związku z tym, iż w dniu 21 stycznia 2015 roku zbyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa stanowiącą zespół składników niematerialnych i materialnych, przeznaczonych do prowadzenia działalności zajmującej się wydawaniem miesięcznika „Art&Business” oraz zmieniła profil i strategię działalności Spółki. Wartość firmy była związana z działalnością wydawniczą Spółki.

Kapitał własny

Spółka prawidłowo prezentuje poszczególne pozycje kapitałów. Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia poniesiona strata za rok 2013 zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

Uchwałą Zarządu z dnia 9 lipca 2014 roku, zmienioną uchwałą Zarządu podjętą w dniu 31 lipca 2014 roku, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 2 000 000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji została ustalona w wysokości 0,60 zł za każdą akcję. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 stycznia 2015 roku. Akcje w wartości nominalnej 200 000,00 zł oraz agio stanowiące nadwyżkę ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji w wysokości 1 000 000,00 zł zostały ujęte w pozycji „Pozostałe kapitały rezerwowe”.

IV. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy nie wystąpiły zobowiązania warunkowe.

V. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki oraz badaniem biegłego nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

VI. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Przedstawiono w nim podstawowe informacje o Spółce, a także opis przyjętych zasad rachunkowości. Podane dane i objaśnienia są zgodne z wymogami zawartymi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.

VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia prawidłowo i kompletnie opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego.

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym

Zgodnie z art. 45 ust. 3 ustawy o rachunkowości, badana Spółka Art & Business Magazine S.A. jest zobowiązana do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności pochodzące ze sprawozdania finansowego, o którym wyraziliśmy opinię z dniem 2 czerwca 2015 roku są z nim

zgodne. Zakres informacji przedstawionych w sprawozdaniu z działalności odpowiada zakresowi wynikającemu z art. 49.2 ustawy o rachunkowości.

X. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są przez nią stosowane w sposób prawidłowy i ciągły.

XI. Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Bilans oraz rachunek zysków i strat wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

XII. Zgodność z przepisami prawa

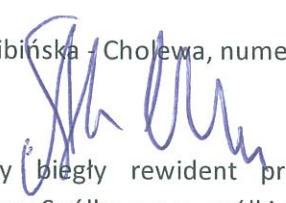
Oświadczenie Zarządu

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w ciągu roku nie zostały złamane przepisy prawne.

Oświadczenie biegłego rewidenta

AT Partner Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Art & Business Magazine S.A.

Anna Skibińska - Cholewa, numer 10361


Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego w imieniu AT Partner Spółka z o.o. spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod pozycją 3034 z siedzibą w Warszawie, ul. Bukowińska 24 A lok 83.

Warszawa, dnia 2 czerwca 2015 roku