



OPINIA I RAPORT

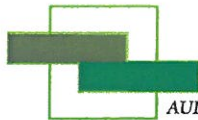
z badania sprawozdania finansowego

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

za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Kraków, kwiecień 2016 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.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **INBOOK S.A.** z siedzibą w **Dąbrowie Górniczej (42-520), Osiedle Robotnicze 6**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **1 476 391,37 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazujący stratę netto w wysokości: **64 987,52 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **123 186,90 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **92 523,38 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.

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 opinii.

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 31.12.2015 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 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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.

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

30-535 Kraków, ul. Rękawka 17

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Sosnowiec, dnia 04 kwietnia 2016 r.

Data opinii





RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

InBook Spółka Akcyjna

z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, ul. Osiedle Robotnicze 6

za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

Kraków, kwiecień 2016 roku

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 r., Rep. A nr 5647/2010 i Rep. A nr 1837/2011 z dnia 11.05.2011 r. Ostatnie zmiany miały miejsce 05.05.2015 r., Rep. A 1712/2015 oraz 15.06.2015 r., Rep. A nr 2364/2015.
2. Ostatnia zmiana dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 70 000,00 zł w ramach kapitału docelowego. Zmiana została zarejestrowana w KRS 05.11.2015 r.
3. Do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka, po przekształceniu, została wpisana w dniu 05 sierpnia 2008 r. pod nr **KRS: 0000310188**.
4. Spółka posiada numer statystyczny **REGON: 277501658**.
5. Spółka jest zarejestrowanym podatnikiem VAT: **NIP: 6292195774** oraz **NIP UE: PL 6292195774**.
6. Przeważającym rodzajem działalności Spółki jest działalność w zakresie sprzedaży detalicznej książek, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach **PKD 47.61.Z**.
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 od 01.01.2015 r. do dnia 04.05.2015 r. zarząd spracował w składzie:
 - Prezes Zarządu Pan Jakub Dębski,
 - Wiceprezes Zarządu Pani Paulina Raciborska.

W dniu 05.05.2015 r. został powołany jednoosobowy zarząd w osobie Pana Jakuba Dębskiego. Do dnia zakończenia badania w/w skład Zarządu nie uległ zmianie.
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 od 01.01.2015 r. do dnia 04.05.2015 r. Rada Nadzorcza spracował w składzie:
 - Członek Katarzyna Dębska
 - Członek Maciej Dębski
 - Członek Przemysław Okrajni
 - Członek Adam Raciborski
 - Członek Edward Szelaąg
 - Członek Jacek Kowalski

W dniu 05.05.2015 r. powołany został nowy skład Rady Nadzorczej, który pracował do dnia wydania opinii w składzie:

 - Członek Katarzyna Dębska
 - Członek Jacek Kowalski
 - Członek Michał Więzik
 - Członek Michał Damek
 - Członek Dorota Saczyńska Włodarczyk



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 6 osób, a w roku poprzednim 7 osób, w przeliczeniu na pełne etaty.
14. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	901 689,13	778 502,23
Kapitał (fundusz) podstawowy	679 783,00	609 783,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(8 908,75)	(8 908,75)
Kapitał (fundusz) zapasowy	133 050,65	
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	300 000,00	300 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(137 248,25)	(37 370,07)
Zysk (strata) netto	(64 987,52)	(85 001,95)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy 679 783,00 zł, dzieli się na 6 797 830 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
ABS Investment S.A.	1 451 000,00	1 451 000,00	21,35%	21,35%
Jakub Dębski	1 406 500,00	1 406 500,00	20,69%	20,69%
INC S.A.	648 227,00	648 227,00	9,54%	9,54%
Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.	349 000,00	349 000,00	5,13%	5,13%
Pozostali	2 943 103,00	2 943 103,00	43,29%	43,29%
Razem	6 797 830,00	6 797 830,00	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 opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

W okresie badanym i do dnia wydania opinii, poza informacją w pkt 2, w/w kapitał nie uległ innym zmianom.

15. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30 listopada 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, ul. Rękawka 17 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 532.2015/AUD/32 z dnia 08.01.2016 r., zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8, przeprowadzono w siedzibie Jednostki w okresie od 20.03.2016 r. do 31.03.2016 r. z przerwami oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania opinii.
17. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Agata Gabryś (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 Audit Tax Consulting Sp. z o.o. i otrzymało opinię z zastrzeżeniem. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 05 maja 2015 r.

Uchwałą nr 8/2015 WZA z dnia 05 maja 2015 r. strata Spółki za 2014 r. w wysokości 85 001,95 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 08.05.2015 r. i automatycznie ogłoszone w MSiG,
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992 r., złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 08.05.2015 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.

22. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2015 – 2013).

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	542,5	36,7	639,5	44,7	718,1	59,7	(96,9)	84,8	(175,5)	75,6
I.	Wartości niematerialne i prawne	269,5	18,3	309,9	21,7	350,3	29,1	(40,4)	87,0	(80,8)	76,9
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	168,2	11,4	213,9	15,0	263,1	21,9	(45,7)	78,7	(94,8)	64,0
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	90,0	6,1	90,0	6,3	90,0	7,5		100,0		100,0
a)	w jednostkach powiązanych	90,0	6,1	90,0	6,3	90,0	7,5		100,0		100,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14,8	1,0	25,7	1,8	14,7	1,2	(10,9)	57,6	0,1	100,9
B.	Aktywa obrotowe	933,8	63,3	791,1	55,3	485,2	40,3	142,7	118,0	448,7	192,5
I.	Zapasy	144,0	9,8	161,0	11,3	152,1	12,6	(17,0)	89,4	(8,1)	94,7
II.	Należności krótkoterminowe	37,3	2,5	28,0	2,0	35,7	3,0	9,3	133,3	1,6	104,6
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	750,7	50,8	597,8	41,8	293,4	24,4	152,9	125,6	457,3	255,8
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1,8	0,1	4,3	0,3	4,0	0,3	(2,5)	41,6	(2,2)	44,7
	Aktywa razem	1 476,4	100,0	1 430,6	100,0	1 203,2	100,0	45,8	103,2	273,1	122,7

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	901,7	61,1	778,5	54,4	867,3	72,1	123,2	115,8	34,4	104,0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	679,8	46,0	609,8	42,6	609,8	50,7	70,0	111,5	70,0	111,5
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(8,9)	(0,6)	(8,9)	(0,6)	(6,3)	(0,5)		100,0	(2,6)	140,4
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	133,1	9,0			95,4	7,9	133,1		37,6	139,4
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	300,0	20,3	300,0	21,0	300,0	24,9		100,0		100,0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(137,2)	(9,3)	(37,4)	(2,6)			(99,9)	367,3	(137,2)	
VIII.	Zysk (strata) netto	(65,0)	(4,4)	(85,0)	(5,9)	(131,6)	(10,9)	20,0	76,5	66,6	49,4
IX.	Odписy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	574,7	38,9	652,1	45,6	335,9	27,9	(77,4)	88,1	238,8	171,1
I.	Rezerwy na zobowiązania	23,0	1,6	11,5	0,8	4,5	0,4	11,5	199,6	18,5	511,2
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	544,2	36,9	630,7	44,1	321,4	26,7	(86,4)	86,3	222,8	169,3
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	7,5	0,5	9,9	0,7	10,1	0,8	(2,5)	75,2	(2,6)	74,3
	Pasywa razem	1 476,4	100,0	1 430,6	100,0	1 203,2	100,0	45,8	103,2	273,1	122,7



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

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2015/2014		2015/2013	
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:	3 836,6	98,3	4 222,4	98,7	5 448,7	99,1	(385,8)	90,9	(1 612,1)	70,4
2.	Koszt własny sprzedaży	3 940,2	99,9	4 350,3	99,6	5 628,4	99,9	(410,1)	90,6	(1 688,3)	70,0
3.	Wynik na sprzedaży	(103,6)		(127,9)		(179,7)		24,3	81,0	76,1	57,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	2,5	0,1	3,8	0,1	47,0	0,9	(1,3)	66,7	(44,5)	5,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	2,0	0,1	1,3	0,0	1,2	0,0	0,7	154,5	0,8	164,8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	0,5		2,5		45,8		(2,0)	21,0	(45,2)	1,1
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(103,1)		(125,5)		(133,9)		22,4	82,2	30,9	76,9
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	62,9	1,6	51,6	1,2	3,4	0,1	11,3	121,9	59,5	1 841,7
2.	Koszty finansowe	2,5	0,1	15,7	0,4	6,0	0,1	(13,2)	15,9	(3,5)	41,3
3.	Wynik na działalności finansowej	60,4		36,0		(2,6)		24,5	168,0	63,0	(2 307,8)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(42,6)		(89,5)		(136,6)		46,9	47,6	93,9	31,2
1.	Podatek dochodowy	22,4		(4,5)		(5,0)		26,8	(499,2)	27,3	(447,9)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	22,4		(4,5)		(5,0)		26,8	(499,2)	27,3	(447,9)
	Zysk (strata) netto (F-G)	(65,0)		(85,0)		(131,6)		20,0	76,5	66,6	49,4
Przychody ogółem											
		3 902,0	100,0	4 277,8	100,0	5 499,1	100,0	(375,7)	91,2	(1 597,1)	71,0
Koszty ogółem											
		3 944,7	100,0	4 367,3	100,0	5 635,7	100,0	(422,6)	90,3	(1 691,0)	70,0

2. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

2.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) wynik finansowy netto x 100 aktywa ogółem	5-8	procent	-4,40%	-5,94%	-10,93%
Rentowność netto wynik finansowy netto x 100 przychody ogółem	3-8	procent	-1,68%	-1,98%	-2,40%
Rentowność kapitału własnego (ROE) wynik finansowy netto x 100 kapitał własny x 100	15-25	procent	-7,21%	-10,92%	-15,17%
Skorygowana rentowność majątku zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100 aktywa ogółem	-	procent	-4,36%	-5,83%	-10,80%



pal

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	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	1,69	1,24	1,44
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	1,43	0,98	0,98
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	1,36	0,94	0,87
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,06	0,10	0,10

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	15	14	x
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 porównywalna z lp 18	w dniach	3	2	x
Spłata 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 porównywalna z lp 17	w dniach	39	25	x

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

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania <u>(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	170,44%	123,93%	120,79%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	59,08%	80,66%	69,24%

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 750 739,69 zł, co stanowi 50,8 % sumy bilansowej.

Do finansowania działalności Jednostka wykorzystuje zarówno kapitał własny jak i kapitały obce. Kapitały obce które wynoszą 574 702,24 zł i stanowią 38,9 % sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej zmalał w porównaniu do ubiegłego roku o 6,7 % 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 60,4 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się straty netto na poziomie (-) 65 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 wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego.

Wskaźniki rotacji zapasów i należności w roku 2015 przybierają wartości podobne jak w roku poprzednim.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym 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 niezmiennym istotnie zakresie.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 7 „Wprowadzenia do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym 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:

- wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- sposobu wyceniania i amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów.

Nie określono natomiast w ZPR tak ważnych zagadnień jak:

- 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,
- 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:

- Jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Symfonia,
- operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- 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 uczestniczył w inwentaryzacji i potwierdza rzetelność jej przeprowadzenia.

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 trwałe wartości niematerialne i prawne

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialno - prawnych zmniejszyła się o 86 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 2015 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 439 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 18 tys. zł
- rezerwy pozostałe 5 tys. zł

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 544 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 313 tys. zł
- zobowiązań podatkowych 18 tys. zł
- zobowiązań innych 213 tys. zł

Wszystkie pozycje aktywów i pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez Jednostkę polityce rachunkowości za wyjątkiem zastrzeżenia w opinii. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

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.

Pozostałe koszty operacyjne zostały wiarygodnie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością badanej Jednostki. Przychody i koszty finansowe wykazane w rachunku zysków i strat zostały udokumentowane wiarygodnie i memoriałowo.

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 zwiększenie kapitału własnego o 123 186,90 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 1994 r. 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 31.12.2015 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 10 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta. Należy go czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym i Sprawozdaniem Zarządu z działalności badanej Spółki za 2015 r.

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

30-535 Kraków, ul. Rękawka 17

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Sosnowiec, dnia 04 kwietnia 2016 r.

Data raportu

