

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

Raport ten został opracowany w związku z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego PC Guard S.A. z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Jasielskiej 16 (zwanej dalej „Spółką”). Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące: wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 15 844 tys. zł, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowity dochód netto w kwocie 1 436 tys. zł, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 436 tys. zł, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 774 tys. zł, dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało podpisane dnia 25 kwietnia 2011 roku przez Zarząd Spółki, oraz przez osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla PC Guard S.A. z dnia 25 kwietnia 2011 roku dotyczącą wyżej opisanego jednostkowego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość jednostkowego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron.

Kluczowy biegły rewident:

Tomasz Nowak
Numer ewidencyjny 7465

przeprowadzający badanie w imieniu:

DGA Audyt Sp. z o.o.
ul. Towarowa 35
61-896 Poznań

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez KIBR pod numerem ewidencyjnym 380

Poznań, 25 kwietnia 2011 roku

I. Część ogólna

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka prowadzi działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych oraz statut Spółki.

W dniu 6 listopada 2002 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000137173.

Spółka posiada numer NIP 779-21-28-540 nadany w dniu 5 września 2000 roku oraz symbol REGON 639792992 nadany w dniu 27 lipca 2004 roku.

Przedmiotem działalności, zgodnie z wpisem do KRS i w rzeczywistości było:

- Reprodukacja komputerowych nośników informacji,
- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji,
- Produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi,
- Sprzedaż detaliczna mebli wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
- Transmisja danych oraz teleinformatyka,
- Pozostałe usługi telekomunikacyjne,
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- Działalność w zakresie oprogramowania,
- Przetwarzanie danych,
- Działalność związana z bazami danych,
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących,
- Pozostała działalność związana z informatyką,
- Badania i analizy techniczne,

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosił 11 000 000,00 zł, i dzielił się na 11 000 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Struktura właścicielska przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Grześkowiak	225 500	225 500	225 500,00	2,04%
Pozostali	10 774 500	10 774 500	10 774 500,00	97,96%

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w strukturze własnościowej Spółki.

Na dzień bilansowy kapitał własny wynosił 14 492 tys. zł.

Jednostki powiązane z jednostką badaną:

- Divicom S.A.
- Notebooki.pl S.A.

Władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Rady Nadzorczej od 1 stycznia do 17 czerwca 2010 roku wchodził:

- | | |
|--------------------------|-----------------------------------|
| - Łukasz Motała | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Tomasz Owczarzak | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Małgorzata Grześkowiak | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Wojciech Skiba | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Daria Motała | - Członek Rady Nadzorczej. |

W skład Rady Nadzorczej od 18 czerwca do 19 grudnia 2010 roku wchodził:

- | | |
|---------------------|-----------------------------------|
| - Łukasz Motała | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Tomasz Owczarzak | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Tomasz Opielewicz | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Wojciech Skiba | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Daria Motała | - Członek Rady Nadzorczej. |

W skład Rady Nadzorczej od 20 grudnia do 31 grudnia 2010 roku wchodził:

- | | |
|--------------------|-----------------------------------|
| - Łukasz Motała | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Tomasz Owczarzak | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Paweł Narkiewicz | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Wojciech Skiba | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Daria Motała | - Członek Rady Nadzorczej. |

W okresie od 31 grudnia 2010 roku do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

- | | |
|-----------------------|--------------------|
| - Dariusz Grześkowiak | - Prezes Zarządu, |
| - Mariusz Bławat | - Członek Zarządu. |

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku zostało zbadane przez DGA Audyt Sp. z o.o. w imieniu której działał biegły rewident Tomasz Nowak nr ewidencyjny 7465.

O zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wydano opinię z następującą uwagą objaśniającą:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano w kwocie 4,5 mln zł udziały w MTS Notebook Sp. z o.o., wyceniono je według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Zarząd przedstawił prognozy finansowe, sporządzone jego zdaniem według najlepszych szacunków, zgodnie z którymi, przy założeniu wzrostu sprzedaży w 2010 roku

w porównaniu do 2009 roku, o około 20% nie występuje konieczność dokonywania dalszych odpisów aktualizujących wartość posiadanych udziałów”.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PC Guard S.A. w dniu 18 czerwca 2010 roku.

Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2009 rok w kwocie 40 481,59 zł zostanie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o przeznaczeniu wyniku finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 6 lipca 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym w Poznaniu.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o przeznaczeniu zysku zostały przesłane w dniu 31 grudnia 2010 roku do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

3. Informacje identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Firma DGA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Towarowa 35, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 380, na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 6 maja 2010 roku, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 15 kwietnia 2010 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W imieniu firmy badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki kierował kluczowy biegły rewident Tomasz Nowak nr ewidencyjny 7465.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oświadczają, że spełnione są wymogi określone w Międzynarodowych Standardach Rewizji Finansowej dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Spółki, oraz wymogi określone w art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, dotyczącym bezstronności i niezależności od badanej Spółki.

4. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz nie mające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku przeprowadziliśmy w listopadzie 2010 roku oraz w marcu i kwietniu 2011 roku, w tym w siedzibie Spółki od 24 do 26 listopada 2010 roku oraz od 28 do 31 marca 2011 roku.

5. Oświadczenia otrzymane i kompletność danych

W trakcie badania nie wystąpiło ograniczenie zakresu badania. Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność jednostkowego sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 25 kwietnia 2011 roku o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym,
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

II. Część analityczna

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2010 tys. zł	31.12.2009 tys. zł	31.12.2008 tys. zł
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Rzeczowe aktywa trwałe	567	561	627
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartości niematerialne	111	119	121
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-
Akcje i udziały rozliczane metodą praw własności	4 528	4 528	4 528
Akcje w jednostkach zależnych	-	2 471	2 471
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	812	788	737
Pozostałe długoterminowe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	6 018	8 467	8 484
Aktywa obrotowe			
Zapasy	293	282	194
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 899	2 021	2 023
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	4 421	349	41
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 033	2 807	2 823
Rozliczenia międzyokresowe	180	189	153
Aktywa obrotowe razem	9 826	5 648	5 234
Aktywa razem	15 844	14 115	13 718

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2010 tys. zł	31.12.2009 tys. zł	31.12.2008 tys. zł
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	11 000	11 000	11 000
Kapitał zapasowy	4 320	4 320	4 320
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 264)	(2 304)	-
Zysk (strata) netto	1 436	40	(2 304)
Kapitał własny razem	14 492	13 056	13 016
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	-	3
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	11	-	3
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	937	785	535
Rezerwy na świadczenie emerytalne i podobne	-	-	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	404	274	164
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 341	1 059	699
Zobowiązania razem	1 352	1 059	702
Pasywa razem	15 844	14 115	13 718

3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01- 31.12.2010 tys. zł	01.01- 31.12.2009 tys. zł	01.01- 31.12.2008 tys. zł
Rachunek zysków i strat			
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	7 579	4 789	5 750
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(3 393)	(2 549)	(2 815)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	4 186	2 240	2 934
Koszty sprzedaży	(1 068)	(944)	(1 303)
Koszty ogólnego zarządu	(1 422)	(1 100)	(1 442)
Pozostałe przychody operacyjne	596	572	209
Pozostałe koszty operacyjne	(644)	(817)	(312)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	1 648	(49)	88
Przychody finansowe	144	92	162
Koszty finansowe	-	(1)	(3 048)
Wynik z działalności finansowej	144	91	(2 798)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	1 792	41	(2 798)
Podatek dochodowy	356	1	(494)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	1 436	40	(2 304)
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk/(strata) netto	1 436	40	(2 304)
Składniki innych całkowitych dochodów:			
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-
Rozliczenia instrumentów zabezpieczających	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	-	-	-
Składniki innych całkowitych dochodów razem	-	-	-
Całkowity dochód netto	1 436	40	(2 304)

4. Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do lat poprzedzających, charakteryzują następujące wskaźniki:

	2010	2009	2008	2007
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Suma bilansowa	15 844	14 115	13 718	19 927
Należności z tytułu dostaw i usług	2 815	2 005	1 978	1 728
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	232	110	42	203
Przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	7 579	4 789	5 750	5 790
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(3 393)	(2 549)	(2 815)	(2 032)
Wynik finansowy netto	1 436	40	(2 304)	231
Zysk na 1 akcję	0,13	0,00	-0,21	
Relacja ceny rynkowej 1 akcji do przypadającego na nią zysku	21,6	513,8	-	
Dywidenda na 1 akcję	-	-	-	
Wartość księgowa Spółki na 1 akcję	0,89	0,51	0,47	

	2010	2009	2008
Rentowność majątku (ROA), (%) : (wynik finansowy netto x 100 / średnioroczny stan aktywów)	9,6%	0,3%	-13,7%
Rentowność kapitału (funduszu) własnego (ROE), (%) : (wynik finansowy netto x 100 / średnioroczny stan kapitału)	10,4%	0,3%	-14,3%
Zyskowność netto sprzedaży (%) : (wynik finansowy netto x 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów)	18,9%	0,8%	-40,1%
Zyskowność brutto sprzedaży (%) : (wynik brutto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów x 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów)	55,2%	46,8%	51,0%
Płynność - wskaźnik płynności I : (aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe)	7,3	5,3	7,5
Płynność - wskaźnik płynności II : (aktywa obrotowe ogółem* - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe*)	7,1	5,1	7,2
Płynność - wskaźnik płynności III : (inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe*)	4,8	3,0	4,1
Szybkość obrotu należności w dniach** : (średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów)	116	152	118
Stopień spłaty zobowiązań w dniach** : (średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	18	11	16
Szybkość obrotu zapasów w dniach : (średnioroczny stan zapasów x 365 / koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	31	33	29
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi : (kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe / aktywa trwałe)	2,4	1,5	1,5
Trwałość struktury finansowania : (kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe*** / suma aktywów)	0,9	0,9	0,9

*) bez „z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy”

**) uwzględnienia może wymagać okoliczność, że wielkości wykazywane w liczniku obejmują VAT, natomiast w mianowniku - nie

***) łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy

5. Podsumowanie przeprowadzonej analizy

W badanym okresie Spółka kontynuowała działalność polegającą na świadczeniu usług branży IT w tym wdrażaniu zintegrowanych systemów ułatwiających zarządzanie przedsiębiorstwem.

Największy wpływ na kształtowanie się sytuacji finansowej i majątkowej w badanym okresie obrotowym w zderzeniu z okresem porównywalnym miały przede wszystkim:

- W 2010 roku przychody ze sprzedaży produktów i usług wzrosły o 58,3%, podczas gdy koszty działalności operacyjnej w badanym okresie uległy zwiększeniu o 28,1%, na skutek czego poprawie uległa relacja przychodowo - kosztowa na działalności podstawowej,
- Suma bilansowa w porównaniu do roku ubiegłego zwiększyła się o 12,2% głównie ze względu na wzrost salda należności handlowych po stronie aktywów oraz zobowiązań bieżących i wyniku finansowego po stronie pasywów,
- W okresie badanym każde 100,0 zł przychodów osiągniętych przez Spółkę generowało 55,2 zł zysku na sprzedaży,
- Płynność finansowa Spółki w całym okresie analizy utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie, uznawanym za bezpieczny z punktu widzenia zarządzania bieżącą działalnością,
- W całym okresie analizy, wskaźnik rotacji należności kształtował się na poziomie wyższym aniżeli zobowiązań, co uniemożliwiało Spółce regulowanie płatności wpływami z bieżącej działalności Spółki,
- Rentowność kapitału własnego tylko w roku badanym była wyższa od oprocentowania lokat bankowych i wynosiła 10,4%,
- Analiza zadłużenia Spółki wskazuje, iż w latach 2008-2010 średnio 90% jej majątku finansowane było kapitałami własnymi. Tak wysoki poziom kapitału własnego pozwala na powstanie stabilnej i bezpiecznej struktury finansowania działalności gospodarczej Spółki,
- W roku 2010 jak i w latach poprzednich, spełniona została tzw. „złota zasada bilansowa”, zgodnie z którą aktywa trwałe powinny być w pełni finansowane kapitałem długookresowym, tj. kapitałem własnym i zobowiązaniami długoterminowymi,
- Kapitał obrotowy netto na koniec analizowanego okresu kształtował się na wysokim poziomie 8 485 tys. zł i w porównaniu do poprzedniego okresu uległ zwiększeniu o 84,9%.

Analiza sytuacji finansowej nie wskazuje na występowanie zagrożenia kontynuacji działalności w następnym okresie obrotowym lub istotne ograniczenie dotychczasowej działalności.

III. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 10 października 2008 roku.

Na podstawie umowy z dnia 15 stycznia 2009 roku księgi rachunkowe Spółki prowadzi MM Finanse Marek Urbańczyk, Marcin Żyto S.C. z siedzibą w Suchym Lesie, przy wykorzystaniu systemu komputerowego System Graffiti Pro – Finanse i Księgowość.

Księgi rachunkowe prowadzone są na podstawie aktualnej zatwierdzonej przez Zarząd Spółki dokumentacji opisującej przyjętą politykę prowadzenia rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Stosowane przez Spółkę metody wyceny aktywów i pasywów zostały opisane we wstępie do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami określonymi w polityce rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości / Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona i rozliczona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2010 roku.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny oraz zmiany w roku obrotowym, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano w kwocie 4,5 mln zł akcje w Notebooki.pl S.A., wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Zarząd Spółki przedstawił prognozy finansowe przygotowane przez niezależną firmę, sporządzone jego zdaniem według najlepszych szacunków, zgodnie z którymi, nie występuje konieczność dokonywania dalszych odpisów aktualizujących wartość posiadanych udziałów. Wystąpienie w następnych latach zdarzeń, których rezultatów na dzień wydania niniejszej opinii nie można przewidzieć, może prowadzić do zmiany prognozowanych przychodów i kosztów, której wynikiem może być zmiana wyceny akcji.

3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wszelkie informacje i komentarze dotyczące kosztów, przychodów oraz strat i zysków poniesionych przez Spółkę zostały wykazane we wszystkich istotnych aspektach w sposób rzetelny i jasny w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z MSR/MSSF. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach jednostkowego sprawozdania finansowego.

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z MSR/MSSF. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach jednostkowego sprawozdania finansowego.

6. Informacje dodatkowe

Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSR/MSSF w sposób kompletny i prawidłowy.

7. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki uwzględnia zagadnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z przedstawionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

8. Kontynuowanie działalności gospodarczej

Zarząd Spółki we wprowadzeniu do zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2010 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Podczas naszego badania nie zwróciło naszej uwagi nic, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2010 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

9. Przestrzeganie przepisów prawa

W przekazanym biegłemu rewidentowi pisemnym oświadczeniu Zarząd Spółki potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe.