

Załącznik nr 3
do Raport roczny za rok 2012 M10 Spółka Akcyjna

**Opinia wraz z raportem podmiotu uprawnionego do
badania sprawozdania finansowego**

OPINIA
wraz z raportem

z badania
sprawozdania finansowego

M10 Spółka akcyjna

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2012 roku

ALP Group Sp. z o.o.
Warszawa, 15 lutego 2013 roku

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
M10 Spółka akcyjna**

Dla Akcjonariuszy M10 Spółka akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego M10 Spółka akcyjna z siedzibą w Zduńskiej Woli, ul. Getta Żydowskiego 16, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 941 211,96 zł;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w kwocie 556 303,20 zł;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 556 303,20 zł;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 602 204,18 zł;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki M10 Spółka akcyjna.

Zarząd Spółki M10 Spółka akcyjna 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 (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, ze 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 spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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 M10 Spółka akcyjna na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 statutu spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- a) skumulowana strata na dzień 31 grudnia 2012 roku w kwocie 887 754,29 zł przekracza jedną trzecią kapitału akcyjnego (kapitał rezerwowy i zapasowy nie występuje). W związku z tym, stosownie do art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd Spółki jest zobligowany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszej Opinii uchwała taka nie została podjęta,
- b) Spółka nie złożyła sprawozdania finansowego za 2011 rok wraz z opinią biegłego rewidenta oraz uchwałą zatwierdzającą sprawozdanie finansowe do opublikowania w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski”, co narusza przepisy art. 70 Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności Spółki M10 Spółka akcyjna 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.

Kluczowy Biegły Rewident Adriana Labuda
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 9326

Przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego w imieniu ALP Group Spółka z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod pozycją 3718 z siedzibą w Warszawie, ul. Odrowąża 15.

Warszawa, dnia 15 lutego 2013 roku

RAPORT

uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

M10 Spółka akcyjna

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2012 roku

ALP Group Sp. z o.o.
Warszawa, 15 lutego 2013 roku

Polubka

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku spółki M10 spółka akcyjna sporządzony przez kluczowego biegłego rewidenta Adrianę Labudę nr ewidencyjny 9326.

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 941 211,96 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w kwocie 556 303,20 zł,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 556 303,20 zł,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 602 204,18 zł,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta.

Integralną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 15 lutego 2013 roku

Labuda

SPIS TREŚCI

Część ogólna raportu	4
I. Dane identyfikujące jednostkę, której sprawozdanie finansowe zostało zbadane	4
II. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający.....	6
III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w imieniu tego podmiotu badanie sprawozdania finansowego jednostki	6
IV. Oświadczenia jednostki i dostępność danych	7
V. Pozostałe Informacje	7
Część analityczna raportu.....	8
I. Analiza finansowa Spółki	8
II. Ogólna ocena działalności	10
Część szczegółowa raportu.....	10
I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej.....	10
II. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej.....	11
III. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.....	12
IV. Elementy sprawozdania finansowego.....	12
V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.....	12
VI. Zdarzenia po dacie bilansu	12
VII. Zastawy, poręczenia, zobowiązania warunkowe	13
VIII. Podsumowanie wyników badania i uwagi końcowe.....	13

Część ogólna raportu

I. Dane identyfikujące jednostkę, której sprawozdanie finansowe zostało zbadane

1. M10 S.A. zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Zduńskiej Woli, przy ul. Getta Żydowskiego 16.
2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed asesorem notarialnym Mariuszem Soczyńskim, zastępcą notariusza Sławomira Ogonka w Kancelarii Notarialnej w Warszawie w dniu 7 marca 2011 roku (Rep. A nr 1985/2011). Ostatnia zmiana statutu spółki akcyjnej dokonała się aktem notarialnym Rep. A nr 1078/2012 z dnia 11 kwietnia 2012 roku.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 23 maja 2011 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000386579. Ostatniego aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 30 stycznia 2013 roku.

3. Spółka posiada nadany jej w dniu 29 kwietnia 2011 roku numer identyfikacji podatkowej NIP 8291732395 oraz statystycznej w systemie REGON 101068296 z dnia 20 kwietnia 2011 roku.
4. Zgodnie z wypisem z KRS, przedmiotem działalności Spółki jest:
 - działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
 - działalność usługowa w zakresie informacji,
 - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
 - pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
 - działalność związana z zarządzaniem funduszami.

W okresie objętym badaniem Spółka nie uruchomiła jeszcze działalności operacyjnej tj. nie oferuje klientom licencji na automaty inwestycyjne. Działalności Spółki koncentrowała się na pracach przygotowujących pierwsze automaty inwestycyjne, ich wszechstronnym testowaniem w warunkach rzeczywistych (rynkowych). Automaty inwestycyjne to specjalne oprogramowanie, które składa zlecenia kupna lub sprzedaży aktywów finansowych (np. akcji, kontraktów terminowych czy walut) bez udziału lub z niewielkim udziałem człowieka.

5. Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 1.800.000,10 zł i dzielił się na 18 000 001 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Na dzień założenia Spółki w dniu 7 marca 2011 r. kapitał akcyjny został ustalony w wysokości 200 000,10 zł i dzielił się na 2 000 001 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W dniu 7 marca 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki M10 S.A. w organizacji podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na alternatywnym rynku akcji i zmiany statutu. Kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 1 800 000,10 zł to jest o kwotę 1 600 000,00 zł poprzez emisję 16 000 000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 2 maja 2012 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie podjętej Uchwały nr 12 Zwyczajnego Walnego

Polubka

Zgromadzenia Emitenta, z dnia 11 kwietnia 2012 r., dokonał wpisu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o wartości nominalnej 969.230,80 zł.

Na podstawie powyższej uchwały został zarejestrowany i wpisany § 8a statutu Spółki, w następującym brzmieniu:

„Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 kwietnia 2012 roku, o kwotę 969.230,80 zł (dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści złotych i osiemdziesiąt groszy) w drodze emisji 9.692.308 (dziewięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzysta osiem) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A i B, z wyłączeniem prawa fopoboru.”

Warranty zostały objęte przez członków kadry menadżerskiej nieodpłatnie .

Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte w sposób następujący:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	% posiadanych głosów
IQ Partners S.A..	7 620 000	762 000,00	42,33
Michelson Investments Limited	4 442 297	444 229,70	24,68
Piotrkowski Krzysztof	1 597 926	159 792,60	8,88
Michał Błaszczak	914 000	91 400,00	5,08
Pozostali	3 425 778	342 577,80	19,03

Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego była dodatnia i wynosiła 912 245,81 zł.

6. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
7. W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i do dnia zakończenia badania w skład Zarządu wchodził:

Andrzej Endler	- Prezes Zarządu
Krzysztof Przekaz	- Członek Zarządu
8. W okresie objętym badaniem i do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej był następujący:

Wojciech Przyłęcki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Marcin Osieński	- Członek Rady Nadzorczej
Maciej Krzysztof Hazubski	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Michał Petkiewicz	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Bolmiński	- Członek Rady Nadzorczej
9. W badanym okresie kontrole zewnętrzne nie wystąpiły.
10. Badana spółka wg stanu na koniec badanego okresu nie posiadała udziałów i akcji w innych jednostkach.
11. Spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Wołoska 7.

Polubus

12. Siedziba Spółki znajduje się w wynajętym lokalu - umowa najmu z 11.03.2011 r. zawarta z P.P.H."TOMAX" S.C. K. i Cz. Tomaszczyk, J. i M. Woszczyk z siedzibą w Zduńskiej Woli.
13. Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego za badany okres odpowiada firma Forum Rachunkowości Sp. z o.o., a w jej imieniu Pan Piotr Bolmiński uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych nr 302/2002.
14. W badanym okresie Spółka nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę z wyjątkiem jednego pracownika zatrudnionego na okres próbny.

II. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

1. Sprawozdanie finansowe za okres od 07 marca 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. zostało zbadane przez podmiot uprawniony ALP Group Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisany na listę KIBR pod nr 3718 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Działalność Spółki za okres od 07 marca 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. zamknęła się stratą netto w kwocie 331 451,09 zł.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 11 kwietnia 2012 r. zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za 2011 rok (uchwała nr 3) oraz uchwałą nr 4 zdecydowało stratę netto w kwocie 331 451,09 zł pokryć z zysków lat przyszłych.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 kwietnia 2012 roku oraz w urzędzie skarbowym w Łodzi 19 kwietnia 2012 roku.
5. Spółka nie złożyła sprawozdania za 2011 rok wraz z opinią biegłego rewidenta oraz uchwałą zatwierdzającą sprawozdanie finansowe do opublikowania w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski”, co narusza przepisy art. 70 Ustawy o rachunkowości.
6. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2011 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2012.

III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w imieniu tego podmiotu badanie sprawozdania finansowego jednostki

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 8 stycznia 2013 roku, zawartej pomiędzy M10 S.A. z siedzibą w Zduńskiej Woli ul. Getta Żydowskiego 16, a firmą ALP Group Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Odrowąża 15. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 01/12/2012 z dnia 17 grudnia 2012 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta zgodnie z §20 ust. 1 pkt. 1 Statutu Spółki.
2. ALP Group Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3718.
3. ALP Group Sp. z o.o. oraz kluczowy 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 Spółki M10 S.A.

Polubowka

4. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Adrianę Labudę nr ew. 9326. Badanie wykonano w miejscu przechowywania ksiąg Spółki, w okresie od 1 lutego 2013 r. do 15 lutego 2013 r. z przerwami.

IV. Oświadczenia jednostki i dostępność danych

1. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne dla potrzeb badania przedłożonego sprawozdania finansowego.
2. Zarząd Spółki w dniu 8 lutego 2013 roku złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz o nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
3. ALP Group Sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki, a zakres planowanych i wykonanych prac nie został ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.

V. Pozostałe Informacje

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości, jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

Skumulowana strata Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku w kwocie 887 754,29 zł przekracza jedną trzecią kapitału akcyjnego (kapitał rezerwowy i zapasowy nie występuje). W związku z tym, stosownie do art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd Spółki jest zobligowany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszej Opinii uchwała taka nie została podjęta.

Labuda

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

Kluczowe wielkości wyrażone w kwotach bezwzględnych w zł

Aktywa	07.03.2011 - 31.12.2011		01.01.2012 - 31.12.2012		Różnica 01.01.2012 - 31.12.2012 - 07.03.2011 - 31.12.2011	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	Dynamika
Aktywa trwałe	46,918.28	3.00	200,270.48	21.28	153,352.20	426.85
Rzeczowe aktywa trwałe	9,190.33	0.59	9,112.78	0.97	(77.55)	99.16
Należności długoterminowe	1,600.00	0.10	1,600.00	0.17	0.00	100.00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36,127.95	2.31	189,557.70	20.14	153,429.75	524.68
Aktywa obrotowe	1,519,631.86	97.00	740,941.48	78.72	(778,690.38)	48.76
Należności krótkoterminowe	92.25	0.01	866.54	0.09	774.29	939.34
Inwestycje krótkoterminowe	1,518,465.84	96.93	712,932.75	75.75	(805,533.09)	46.95
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1,073.77	0.07	27,142.19	2.88	26,068.42	2,527.75
Aktywa razem	1,566,550.14	100.00	941,211.96	100.00	(625,338.18)	60.08

Pasywa	07.03.2011 - 31.12.2011		01.01.2012 - 31.12.2012		Różnica 01.01.2012 - 31.12.2012 - 07.03.2011 - 31.12.2011	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	Dynamika
Kapitał (fundusz) własny	1,468,549.01	93.74	912,245.81	96.92	(556,303.20)	62.12
Kapitał (fundusz) podstawowy	1,800,000.10	114.90	1,800,000.10	191.24	0.00	100.00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0.00	0.00	-331,451.09	-35.22	(331,451.09)	0.00
Zysk (strata) netto	-331,451.09	-21.16	-556,303.20	-59.10	(224,852.11)	167.84
Zobowiązania rezerwy na zobowiązania	98,001.13	6.26	28,966.15	3.08	(69,034.98)	29.56
Rezerwy na zobowiązania	37,011.00	2.36	5,658.00	0.60	(31,353.00)	15.29
Zobowiązania krótkoterminowe	60,990.13	3.89	23,308.15	2.48	(37,681.98)	38.22
Pasywa razem	1,566,550.14	100.00	941,211.96	100.00	(625,338.18)	60.08

Podpis

Rachunek zysków i strat	07.03.2011 - 31.12.2011		01.01.2012 - 31.12.2012		Różnica 01.01.2012 - 31.12.2012 - 07.03.2011 - 31.12.2011	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży zrównane z nimi, w tym:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Koszty działalności operacyjnej	378,365.91	79.37	498,989.68	73.18	120,623.77	131.88
Amortyzacja	28,831.09	6.05	4,111.55	0.60	(24,719.54)	14.26
Zużycie materiałów i energii	22,906.25	4.81	11,078.35	1.62	(11,827.90)	48.36
Usługi obce	134,733.10	28.26	245,786.23	36.05	111,053.13	182.42
Podatki i opłaty	21,055.30	4.42	29,827.44	4.37	8,772.14	141.66
Wynagrodzenia	159,500.00	33.46	194,742.86	28.56	35,242.86	122.10
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0.00	0.00	846.27	0.12	846.27	0.00
Pozostałe koszty rodzajowe	11,340.17	2.38	12,596.98	1.85	1,256.81	111.08
Zysk (strata) ze sprzedaży	(378,365.91)	xxx	(498,989.68)	xxx	(120,623.77)	131.88
Pozostałe przychody operacyjne	8.80	0.01	1.28	0.00	(7.52)	14.55
Inne przychody operacyjne	8.80	0.01	1.28	0.00	(7.52)	14.55
Pozostałe koszty operacyjne	2.82	0.00	95.31	0.01	92.49	3,379.79
Inne koszty operacyjne	2.82	0.00	95.31	0.01	92.49	3,379.79
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(378,359.93)	xxx	(499,083.71)	xxx	(120,723.78)	131.91
Przychody finansowe	174,928.95	99.99	86,986.63	100.00	(87,942.32)	49.73
Odsetki, w tym:	10,681.95	6.11	2,399.55	2.76	(8,282.40)	22.46
Zysk ze zbycia inwestycji	0.00	0.00	84,587.08	97.24	84,587.08	0.00
Inne	164,247.00	93.89	0.00	0.00	(164,247.00)	0.00
Koszty finansowe	98,328.11	20.63	182,750.12	26.80	84,422.01	185.86
Odsetki, w tym:	608.51	0.13	0.04	0.00	(608.47)	0.01
Strata ze zbycia inwestycji	97,719.60	20.50	0.00	0.00	(97,719.60)	0.00
Inne	0.00	0.00	182,750.08	26.80	182,750.08	0.00
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(301,759.09)	xxx	(594,847.20)	xxx	(293,088.11)	197.13
Zysk (strata) brutto	(301,759.09)	xxx	(594,847.20)	xxx	(293,088.11)	197.13
Podatek dochodowy	29,692.00	xxx	(38,544.00)	xxx	(68,236.00)	xxx
Zysk (strata) netto	(331,451.09)	xxx	(556,303.20)	xxx	(224,852.11)	167.84

Wybrane wskaźniki analityczne

wyszczególnienie	07.03.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012	formuła
płynność - wskaźnik płynności "I"	24.92	31.79	(aktywa obrotowe ogółem) / ((zobowiązania krótkoterminowe) + RMB)
płynność - wskaźnik płynności "III"	24.90	30.59	(środki pieniężne + inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe
pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	3,208.90	458.33	((kapitał własny) + rezerwy + (zobowiązania długoterminowe)) / (aktywa trwałe)
trwałość struktury finansowania	96.11	97.52	((kapitał własny) + rezerwy + (zobowiązania długoterminowe)) / (suma pasywów)
wskaźnik rotacji zobowiązań	29.42	30.83	(średni poziom zobowiązań) / (koszty działalności operacyjnej) x 360 dni

Polubowka

II. Ogólna ocena działalności

Analiza wybranych wskaźników analitycznych oraz ogólnej oceny działalności pozwala nam stwierdzić, że:

Spółka zarówno w okresie objętym badaniem jak i w poprzednim okresie wykazywała stratę, dlatego odstąpiono od obliczania wskaźników rentowności.

Jak możemy zauważyć na powyższym zestawieniu, wskaźnik płynności "I", opisujący zdolność Spółki do regulowania zobowiązań krótkoterminowych za pomocą swoich aktywów obrotowych, poprawił się w porównaniu do roku poprzedniego i osiągnął wartość 31,79 (poprawa o 6,87). Wskaźnik płynności jest bardzo wysoki, czego bezpośrednią przyczyną jest poziom środków pieniężnych, które na 31 grudnia 2012 roku wynosiły 712 932,75 zł a na 31 grudnia 2011 roku 1 518 465,84 zł i stanowiły odpowiednio 75,75% aktywów obrotowych na 31 grudnia 2012 roku oraz 96,93% aktywów obrotowych na 31 grudnia 2011 roku. Jednocześnie na 31 grudnia 2012 roku zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 23 308,15 zł, podczas gdy na 31 grudnia 2011 roku wynosiły 60 990,13 zł, czyli ich wysokość spadła o 37 681,98 zł.

Wskaźnik płynności „III” opisujący zdolność Spółki do regulowania zobowiązań krótkoterminowych za pomocą środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych również poprawił się w stosunku do ubiegłego roku i osiągnął wartość 30,59 (poprawa o 5,69). Wartość wskaźnika również jest bardzo wysoka.

Wskaźniki pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym oraz trwałości struktury finansowania kształtują się korzystnie dla Spółki, co wynika z wysokiej wartości kapitału podstawowego, który stanowił 191,24 % pasywów na 31 grudnia 2012 roku oraz 114,90% pasywów na 31 grudnia 2011 roku.

Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach za 2012 rok wyniósł 30,83 dni, podczas gdy analogiczny wskaźnik za 2011 rok wyniósł 29,42 dni. Wskaźniki w obu latach mieszczą się w normie.

Część szczegółowa raportu

I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej

Dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości

Badana Spółka posiada dokumentację spełniającą wymagania wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. nr 152 z 2009 r., poz. 1223 z późniejszymi zmianami) opisującej przyjęte przez nią zasady rachunkowości.

Zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości

Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień ujęcia w księgach i na dzień bilansowy są zgodne ze stosowaną polityką rachunkowości przyjętą przez jednostkę. We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego prawidłowo ujawniono stosowane zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Dokumentacja operacji gospodarczych

Dowody księgowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych spełniają wymagania art. 20 ustawy o rachunkowości.

dobry

Dowody księgowe spełniają warunki zawarte w art. 21 ustawy o rachunkowości w szczególności w odniesieniu do zakwalifikowania ich do ujęcia w księgach rachunkowych.

Dowody księgowe są rzetelne, kompletne oraz wolne od błędów rachunkowych. Ogólnie spełniają warunki zawarte w art. 22 ustawy o rachunkowości.

Badana jednostka nie posiada instrukcji obiegu dowodów księgowych.

Rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są w technice komputerowej i spełniają wymagania art. 14 ust. 4 ustawy.

Zapisy w księgach dokonywane są zgodnie z dyspozycjami art. 23 ustawy.

Konta ksiąg pomocniczych (ewidencja analityczna) prowadzone są w sposób prawidłowy i obejmują między innymi zakres ogólny określony w art. 17 ustawy o rachunkowości.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych pozwalają uznać je za prowadzone na bieżąco i ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłądności i sprawdzalności stosownie do art. 24 ustawy o rachunkowości. Zapewnione jest powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

Zabezpieczenie dostępu do danych

Jednostka posiada instrukcję zabezpieczenia dostępu do sprzętu komputerowego i do danych księgowych przed niepowołanymi osobami. Ochronę informacji i danych sprawuje personel księgowy biura rachunkowego.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości inwentaryzacja została odpowiednio udokumentowana i powiązana z zapisami ksiąg rachunkowych.

Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazany w księgach rachunkowych wyjaśniono i rozliczono w księgach rachunkowych roku obrotowego, na który przypadał termin inwentaryzacji.

Ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych

Jednostka posiada poprawny system ochrony danych i archiwizowania:

- dokumentacji, o której mowa w art 10 ust. 1 ustawy,
- dowodów księgowych,
- ksiąg rachunkowych (w tym prowadzonych przy użyciu komputera),
- dokumentów inwentaryzacyjnych,
- sprawozdań finansowych,

stosownie do rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

II. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej

W badanej jednostce nie funkcjonuje kontrola instytucjonalna.

Kontrola funkcjonalna przypisana jest do poszczególnych stanowisk, a jej podstawowe zadania wynikają z zakresu czynności Zarządu oraz z realizowanej umowy o prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Kontrola podstawowych operacji dokonywana jest przez pracowników podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe na poszczególnych stanowiskach pracy.

dobry

Kontrola dowodów księgowych pod względem formalnym i rachunkowym dokonywana jest przez osoby prowadzące księgi, natomiast pod względem merytorycznym przez Zarząd.

Kontrola poprawności prowadzenia ewidencji analitycznej i jej zgodności z ewidencją syntetyczną prowadzona jest na bieżąco.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

III. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Szczegółowe informacje dotyczące aktywów i pasywów zostały przedstawione w informacji dodatkowej.

IV. Elementy sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia uzupełniające sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy trwający od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. sporządzone zostały kompletnie, wg danych i w układzie załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, rzetelnie i jasno uzupełniają i rozszerzają informacje zawarte w pozostałych częściach sprawozdania finansowego.

Bilans oraz rachunek zysków i strat zostały sporządzone w układzie podanym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Są one prawidłowo powiązane z księgami rachunkowymi badanej jednostki, wykazując sumę bilansową w kwocie 941 211,96 zł oraz wynik finansowy netto - stratą w kwocie 556 303,20 zł.

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości, prawidłowo prezentuje zmiany, które wystąpiły w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. Zestawienie to wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 556 303,20 zł.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią w układzie podanym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami Spółki wykazując zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 602 204,18 zł.

V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., zostało sporządzone stosownie do wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

VI. Zdarzenia po dacie bilansu

Wg oświadczenia Zarządu i badaniem biegłego po dacie bilansu nie zaszły istotne dla badanej jednostki zdarzenia gospodarcze, których pominięcie w sprawozdaniu finansowym zniekształciłoby obraz tego sprawozdania.

Polubka

VII. Zastawy, poręczenia, zobowiązania warunkowe

Wg oświadczenia Zarządu nie istnieją nie ujęte w sprawozdaniu finansowym zastawy, poręczenia i zobowiązania warunkowe stwarzające ryzyko poniesienia ewentualnych strat w przyszłości.

VIII. Podsumowanie wyników badania i uwagi końcowe

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki za badany rok obrotowy trwający od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. upoważniają do wydania o nim pozytywnej opinii, którą przedstawia się oddzielnie.

Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetem. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych, przeprowadzanych zwykle metodą pełną, a ustaleniami zawartymi w raporcie.

Niniejszy raport zawiera 16 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Kluczowy Biegły Rewident Adriana Labuda

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numer 9326

Przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego w imieniu ALP Group Spółka z o.o. spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod pozycją 3718 z siedzibą w Warszawie, ul. Odrowąża 15.

Warszawa, dnia 15 lutego 2013 roku