

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **ADUMA SA** z siedzibą w **54-427 Wrocław ul.Duńska 9** , na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **5 234 216,71 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zysk netto w wysokości: **503 669,39 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **503 669,39 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r do 31.12.2012r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **644 983,94zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd jednostki.

Zarząd jednostki oraz członkowie rady nadzorczej 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, 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 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 opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2012r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.,
- 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.

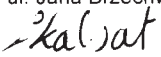
Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Zespołu Biegłych Rewidentów

BADBIL Sp. z o. o:

51-141 Wrocław ul. Jana Brzechwy 21

Ludmiła Kalwat 
Biegły Rewident
Wpisany do rejestru pod nr 6953

Prezes Zarządu


Ludmiła Kalwat

Biegły rewident

wpisany do rejestru pod nr 6953

Zespołu Biegłych Rewidentów

BADBIL Sp. z o. o:

51-141 Wrocław ul. Jana Brzechwy 21

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,

wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 829

Wrocław, dn. 11.06 2013 r.

Raport

z badania sprawozdania finansowego

jednostki ADUMA SA

z siedzibą w 54-427 Wrocław, ul. Duńska 9

za rok obrotowy 01.01.2012 - 31.12.2012

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 30.05.2011r. Repertorium nr 2066/2011 oraz aneksu z dnia 18.10.2011r. Rep. nr 13113/2011. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000390102 z dnia 29.10.2012r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego we Wrocławiu.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 894 29 92-201 oraz NIP EU PL 894 29 92 201 nadany przez Urząd Skarbowy.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 021167590 nadany w dniu 01.07.2011 przez Urząd Statystyczny.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

działalność związana z reklamą
produkcja systemów interaktywnych
4. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ:

Prezes Zarządu	Marcin Ćmiech
Wiceprezes Zarządu	Maciej Mielcarek
Wiceprezes Zarządu	Zbigniew Wantula

Na dzień badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.
 - b) Rada Nadzorcza, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Rafał Syska
Członek RN	Magdalena Ogibowska
Członek RN	Adam Michalewicz
Członek RN	Grzegorz Mielczarek
Członek RN	Zbigniew Wójtowicz

Na dzień badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.
5. Księgi Rachunkowe prowadzi Biuro Rachunkowe.

6. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	3 605 155,68	3 101 486,29
Kapitał (fundusz) podstawowy	120 625,10	120 625,10
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 713 694,31	2 713 694,31
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	267 166,88	
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	503 669,39	267 166,88
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 120 625,10 zł, dzieli się na 1 206 251 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 2,99 zł, przy czym akcje te posiadają:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Krajowe osoby fizyczne	603 500,00	603 500,00	50,03%	50,03%
Pozostałe krajowe jednostki prywatne	285 999,00	285 999,00	23,71%	23,71%
Osoby zagraniczne	74 500,00	74 500,00	6,18%	6,18%
pozostali	242 252,00	242 252,00	20,08%	20,08%
Razem	1 206 251,00	1 206 251,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie 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 opłaconą aportem, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,

W badanym roku obrotowym nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 29,83 osób, a w roku poprzednim 6,58 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 3/P/2012 Rady Nadzorczej z dnia 20.12.2012 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 Kancelaria Biegłych Rewidentów z siedzibą w 50-146 Wrocław, ul Brzechwy 21 wpisany pod numerem 829 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 31.12.2012r zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 22.05.13r do 11.06.2013 r.
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Ludmiła Kalwat (nr rej. 6956) biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Werbil Sp z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń . Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZZW w dniu 29.06.2012r

Zysk bilansowy uchwałą nr 8/2012 r. ZZW z dnia 29.06.2012r przeznaczono na: kapitał rezerwowy

12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS- VI Wdział Gospodarczy w dniu 04.07.2012.
 - b) zgodnie z art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B , ogłoszono Monitor Polski B nr 2967
 - c) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 4.07.2012r
13. 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.

14. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - 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) niezastąpienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.



B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2010 – 2012.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału		%		%
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	Aktywa trwałe	695,9	13,3	691,5	17,8	181,7	30,8	4,3	100,6	514,1	382,9
I	Wartości niematerialne i prawne	21,8	0,4	17,5	0,5	4,5	0,8	4,3	124,4	17,3	480,7
II	Rzeczowe aktywa trwałe	604,0	11,5	623,9	16,1	171,3	29,0	(19,9)	96,8	432,7	352,6
III	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	59,3	1,1					59,3		59,3	
a)	w jednostkach powiązanych	59,3	1,1					59,3		59,3	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10,8	0,2	50,1	1,3	5,9	1,0	(39,3)	21,6	4,9	183,1
B.	Aktywa obrotowe	4 538,3	86,7	3 186,8	82,2	409,1	69,2	1 351,5	142,4	4 129,3	1 109,4
I.	Zapasy	278,7	5,3	28,9	0,7			249,8	963,7	278,7	
II.	Należności krótkoterminowe	1 723,3	32,9	888,4	22,9	227,1	38,4	834,9	194,0	1 496,2	758,9
1.	Należności od jednostek powiązanych	29,9	0,6	174,4	4,5			(144,5)	17,1	29,9	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 582,7	30,2	2 227,7	57,4	177,6	30,1	(645,0)	71,0	1 405,0	891,0
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	953,7	18,2	41,8	1,1	4,4	0,7	911,8	2 280,6	949,3	21 818,9
Aktywa razem		5 234,2	100,0	3 878,4	100,0	590,8	100,0	1 355,9	135,0	4 643,4	885,9

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

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału		%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 605,2	68,9	3 101,5	80,0	549,2	93,0	503,7	116,2	3 055,9	656,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	120,6	2,3	120,6	3,1	24,9	4,2		100,0	95,8	485,4
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 713,7	51,8	2 713,7	70,0	790,2	133,7		100,0	1 923,5	343,4
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	267,2	5,1					267,2		267,2	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych					(265,8)	(45,0)			265,8	
VIII.	Zysk (strata) netto	503,7	9,6	267,2	6,9			236,5	188,5	503,7	
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 629,1	31,1	776,9	20,0	41,6	7,0	852,2	209,7	1 587,5	3 915,9
I.	Rezerwy na zobowiązania	2,6	0,0	2,6	0,1				100,0	2,6	
II.	Zobowiązania długoterminowe	150,3	2,9	223,2	5,8			(72,9)	67,3	150,3	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 476,2	28,2	551,1	14,2	41,6	7,0	925,1	267,9	1 434,6	3 548,4
1.	Wobec jednostek powiązanych	7,7	0,1					7,7		7,7	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		5 234,2	100,0	3 878,4	100,0	590,8	100,0	1 355,9	135,0	4 643,4	885,9

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

Lp	Wyszczególnienie	2012	rok	2011	rok	2010	rok	Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	%		%	
			udziału		udziału		udziału	udziału	2012/2011		2012/2010
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:	6 690,0	99,2	2 478,5	98,5	463,5	98,8	4 211,5	269,9	6 226,6	1 443,4
2.	Koszt własny sprzedaży	5 949,4	98,0	2 226,7	99,4	734,2	99,9	3 722,7	267,2	5 215,2	810,3
3.	Wynik na sprzedaży	740,6		251,8		(270,7)		488,8	294,1	1 011,3	(273,6)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	11,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	11,3	64 154,5	11,3	446 799,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	66,6	1,1	3,4	0,2	0,7	0,1	63,2	1 967,2	65,9	9 253,8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(55,3)		(3,4)		(0,7)		(51,9)	1 641,8	(54,6)	7 710,0
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	685,3		248,4		(271,4)		436,9	275,9	956,8	(252,5)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	41,4	0,6	38,8	1,5	5,7	1,2	2,6	106,7	35,7	729,1
2.	Koszty finansowe	52,6	0,9	10,9	0,5	0,0	0,0	41,7	482,7	52,6	#####
3.	Wynik na działalności finansowej	(11,2)		27,9		5,7		(39,1)	(40,0)	(16,9)	(196,8)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	674,1		276,4		(265,8)		397,8	243,9	939,9	(253,7)
1.	Podatek dochodowy	170,5		9,2				161,3	1 852,9	170,5	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	170,5		9,2				161,3	1 852,9	170,5	
	Zysk (strata) netto (F-G)	503,7		267,2		(265,8)		236,5	188,5	769,4	(189,5)

Przychody ogółem	6 742,8	100,0	2 517,4	100,0	469,2	100,0	4 225,4	267,8	6 273,6	1 437,2
------------------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	---------	-------	---------	---------

Koszty ogółem	6 068,6	100,0	2 241,0	100,0	734,9	100,0	3 827,6	270,8	5 333,7	825,7
---------------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	---------	-------	---------	-------

3. Wybrane wskaźniki ekonomiczne

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	9,62%	6,89%	
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	7,47%	10,61%	

Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	13,97%	8,61%	
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	10,21%	7,11%	0,00%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	3,76%	1,50%	0,00%
Rentowność inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	17,94%	8,31%	-48,39%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
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	3,07	5,78	9,83
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	2,24	5,65	9,73
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	1,07	4,04	4,27
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	2,53	3,31	36,35

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań

3.2 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
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	8	2	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	59	69	x
Splata 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	22	17	x

Produktywność aktywów					
<u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,28	0,64	0,78

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach uległ skróceniu z 69 dni w 2011r. do 59 dni w roku 2012, co jest zjawiskiem korzystnym. .

3.4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Złota reguła bilansowania <u>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	518,45%	448,87%	302,20%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	32,53%	17,29%	10,17%
Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	221,30%	399,23%	1320,22%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	3 605,2	3 101,5	549,2
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30-50	procent	13,29%	17,83%	30,76%

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitałów własnych, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we „Wprowadzeniu do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym 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 Zarząd jednostki.. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Rewizor.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

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.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się na skutek zakupu.

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 29,8 tys. zł,
- należności z tytułu dostaw i usług 1 397,5 tys. zł.

Należności krótkoterminowe nie zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące z uwagi na ich nie występowanie .

Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ścisłość uznano a wątpliwą.

3.1.3. Inwestycje w jednostkach zależnych.

Pozycja ta na łączną wartość 59,3 tys. zł obejmuje posiadane przez spółkę akcje i udziały w jednostkach zależnych:

- Aduma Mobile

Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy w cenie nabycia.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 1 422,8 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 556,1 tys. zł

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym .

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.

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 wzrost kapitału własnego o 503 669,39 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.

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 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi z badanego 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 31.12.2012r., 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 Zarząd w dniu 11.06.2013r.

5. Podsumowanie.

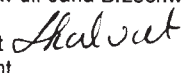
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2012r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Zespołu Biegłych Rewidentów
BADBIL Sp. z o. o:
51-141 Wrocław ul. Jana Brzechwy 21

Ludmiła Kalwat 
Biegły Rewident
Wpisany do rejestru pod nr 6953

Prezes Zarządu

Ludmiła Kalwat
Biegły rewident
wpisany do rejestru pod nr 6953

Zespołu Biegłych Rewidentów
BADBIL Sp. z o. o:
51-141 Wrocław ul. Jana Brzechwy 21
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 829

Wrocław, dn. 11.06 2013 r.