

POWER PRICE Spółka Akcyjna
03-310 Warszawa
ul. Odrowęża 15

Opinia i raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego

za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2013 r.

ADVISER Audyt spółka z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 3883

Warszawa, 19 lutego 2014 roku

Spis treści

1. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1.1. Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1. Nazwa Spółki	3
1.1.2. Siedziba Spółki	3
1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4. Rejestracja w urzędzie skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych)	3
1.3. Podstawy prawne	4
1.3.1. Kapitał zakładowy	4
1.3.2. Jednostki powiązane	4
1.3.3. Kierownik jednostki	4
1.3.4. Przedmiot działalności	5
1.4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5. Zakres prac i odpowiedzialności	5
2. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego	7
2.1.1. Bilans	7
2.1.2. Rachunek zysków i strat	8
2.2. Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.3. Interpretacja wskaźników	10
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11
3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2. Inwentaryzacja składników majątkowych	11
3.3. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	11
3.4. Rachunek przepływów pieniężnych	12
3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
3.5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	12
3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

POWER PRICE Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Odrowąża 15
03-310 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 6 sierpnia 2010 r.
Numer rejestru: KRS 0000297935

1.1.4. Rejestracja w urzędzie skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 5272633940
REGON: 142511377

1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych)

Firma: ADVISER Audyt sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000480918
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 5.000,00 zł
NIP: 5242763827

Spółka ADVISER Audyt sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3883.

1.3. Podstawy prawne

1.3.1. Kapitał zakładowy

POWER PRICE S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Sposek Handlowych.

Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Asesorem Notarialnym Mariuszem Soczyńskim, zastępcą Notariusza Sławomira Ogonka w Kancelarii Notarialnej w Warszawie w dniu 26 maja 2010 r. (Rep. A nr 4757/2010). Ostatnia zmiana statutu dokonana została aktem notarialnym Rep. A nr 9779/2011 w dniu 15.11.2011 r.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 2.600.000,10 zł. i dzielił się na 26 000 001 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda:

- 1 000 001 akcji na okaziciela serii A
- 13 000 000 akcji na okaziciela serii B
- 2 000 000 akcji na okaziciela serii C
- 10 000 000 akcji na okaziciela serii D

W okresie objętym badaniem struktura własnościowa nie uległa zmianie. Na dzień bilansowy 31.12.2013 r. akcje w Spółce były objęte w sposób następujący:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>Wartość akcji (w zł)</i>	<i>Posiadane głosy (w %)</i>
InQbe Sp. z o.o.	6 934 200	693.420,00	26,67
Krzysztof Piotrzykowski	6 035 063	603.506,30	23,21
Piotr Skawiński	2 010 001	201.000,10	7,73
Pozostali	11 020 937	1.102.093,70	42,39

1.3.2. Jednostki powiązane

Spółka nie jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.3.3. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził Pan Wojciech Przyłęcki pełniący funkcję Prezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Pan Maciej Hazubski – Członek Rady Nadzorczej

Pan Artur Petkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Pan Piotr Bolmiński – Członek Rady Nadzorczej

Pan Adam Osiński – Członek Rady Nadzorczej

1.3.4. Przedmiot działalności

W badanym okresie głównym przedmiotem działalności Spółki było świadczenie usług związanych z rozbudową portali internetowych (6312Z).

1.4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – ALP Group sp. z o. o., wpisany na listę KIBR pod nr 3718. Biegły rewident wydał opinie bez zastrzeżeń z uwagami.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27 maja 2013 r. przez Walne Zgromadzenie, które podjęło uchwałę, aby poniesiona przez Spółkę strata netto w kwocie 765.756,00 zł została pokryta z zysków lat przyszłych.

Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych i jest zgodny z bilansem zamknięcia na dzień 31.12.2012 r.

Do dnia sporządzenia Opinii i Raportu z badania sprawozdania finansowego za 2013 r. brak było wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym o złożeniu przez Spółkę do sądu rejestrowego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej POWER PRICE Spółka Akcyjna z siedzibą w 03-310 Warszawie, ul. Odrowąża 15 i dotyczy sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r., na które składa się : wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową o badanie sprawozdania finansowego z dnia 23 grudnia 2013 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 20 grudnia 2013 r. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, a w kwestiach nieuregulowanych Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 21 stycznia 2014 r. do 19 lutego 2014 r. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Spółki zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Badanie sprawozdania finansowego, w zakresie rozliczeń z Budżetem Państwa i zrównanymi z nim urzędami, sprowadzało się do sprawdzenia tych kwestii w stopniu umożliwiającym wydanie opinii o sprawozdaniu jako całości. Nie należy, wobec powyższego, traktować naszego badania jako ekspertyzy podatkowej.

ADVISER Audyt sp. z o. o. i członkowie jej Zarządu, jako osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie ADVISER Audyt sp. z o.o.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Bilans

AKTYWA (w zł)				
Wyszczególnienie	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
	1	2	3	4
A. AKTYWA TRWAŁE	450.206,59	49,89%	520.186,47	74,60%
1. Wartości niematerialne i prawne	150.168,44	16,64%	197.994,25	28,39%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	11.678,15	1,29%	27.417,61	3,93%
3. Należności długoterminowe	0,00	0,00%	6.000,00	0,86%
3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	288.360,00	31,95%	288.774,61	41,41%
B. AKTYWA OBROTOWE	452.227,48	50,11%	177.099,94	25,40%
1. Zapasy	0,00	0,00%	23.740,53	3,40%
2. Należności krótkoterminowe	144.927,25	16,06%	102.259,38	14,67%
3. Inwestycje krótkoterminowe	3.526,57	0,39%	48.069,29	6,89%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	303.773,66	33,66%	3.030,74	0,43%
AKTYWA RAZEM :	902.434,07	100,00%	697.286,41	100,00%

PASYWA (w zł)				
Wyszczególnienie	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
	1	2	3	4
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	241.107,60	34,46%	560.997,61	80,87%
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	2.600.000,10	371,56%	2.600.000,10	374,79%
2. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2.039.002,49	-291,39%	-1.273.246,49	-183,54%
3. Zysk (strata) netto	-319.890,01	-45,72%	-765.756,00	-110,38%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	661.326,47	65,54%	136.288,80	19,13%
1. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00%	6.105,73	0,88%
2. Zobowiązania krótkoterminowe	394.612,97	27,43%	102.886,97	14,32%
3. Rozliczenia międzyokresowe	266.713,50	38,12%	27.296,10	3,93%
PASYWA RAZEM :	902.434,07	100,00%	697.286,41	100,00%

2.1.2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)

Wyszczególnienie	31.12.2013 1	% przychodów ze sprzedaży 2	31.12.2012 3	% przychodów ze sprzedaży 4
1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane	254.841,17	100,00%	1.018.953,83	100,00%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2.513,54	0,99%	82.042,00	8,05%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	252.327,63	99,01%	936.911,83	91,95%
2. Koszty działalności operacyjnej	575.569,77	225,85%	1.786.706,13	175,35%
Amortyzacja	60.178,37	23,61%	49.028,17	4,81%
Zużycie materiałów i energii	17.440,39	6,84%	26.218,97	2,57%
Usługi obce	152.028,10	59,66%	482.037,42	47,31%
Podatki i opłaty	3.541,41	1,39%	8.497,52	0,83%
Wynagrodzenia	117.255,87	46,01%	265.421,98	26,05%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11.380,76	4,47%	27.266,41	2,68%
Pozostałe koszty rodzajowe	3.163,09	1,24%	138.569,13	13,60%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	210.581,78	82,63%	789.666,53	77,50%
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	-320.728,60	-125,85%	-767.752,30	-75,35%
Pozostałe przychody operacyjne	37.324,63	14,65%	17.669,41	1,73%
Pozostałe koszty operacyjne	29.687,57	11,65%	13.784,82	1,35%
4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-313.091,54	-122,86%	-763.867,71	-74,97%
Przychody finansowe	17,45	0,01%	2.561,09	0,36%
Koszty finansowe	6.769,92	2,66%	3.912,38	0,38%
5. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-319.844,01	-125,51%	-765.219,00	-74,99%
6. Zysk (strata) brutto	-319.844,01	-125,51%	-765.219,00	-74,99%
Podatek dochodowy	46,00	0,02%	537,00	0,05%
7. Zysk (strata) netto	-319.890,01	-125,53%	-765.756,00	-75,04%

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012
1. Rentowność sprzedaży netto <i>(zysk netto $\times$ 100%) / przychody netto</i>	-125,53%	-75,15%
2. Rentowność kapitału własnego <i>(zysk netto $\times$ 100%) / kapitały własne</i>	-132,68%	-136,50%
3. Szybkość obrotu należności <i>(średni stan należności z tytułu dostaw i usług $\times$ 365 dni) / przychody netto</i>	63	14
4. Stopa zadłużenia <i>(zobowiązania i rezerwy na zobowiązania $\times$ 100%) / suma pasywów</i>	73,28%	19,55%
5. Wskaźnik płynności <i>aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,1	1,7

- **Aktywa obrotowe** nie zawierają należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- **Zobowiązania krótkoterminowe** obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- **Przychody netto** obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- **Średni stan należności** z tytułu dostaw i usług stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

2.3. Interpretacja wskaźników

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

- **Wskaźnik rentowności sprzedaży** w okresie badanym (2013 r.: -125,53%) w stosunku do jego wartości w roku ubiegłym (2012 r.: -75,15%) znacząco się obniżył, czego bezpośrednią przyczyną było odnotowanie przez Spółkę straty brutto w roku badanym (2013 r.: -319.890,01) w wyniku min. znaczącego wzrostu wartości usług obcych, wynagrodzeń i wartości sprzedanych towarów.
- W związku z odnotowaniem straty brutto **rentowność kapitałów własnych** na koniec badanego okresu (2013 r.) wyniosła -132,68% (2012 r.: -136,50%).
- Średnia **szybkość obrotu należności** w roku badanym zmniejszyła się w stosunku do roku poprzedniego, ulegając wydłużeniu z 14 dni do 63 dni.
- **Stopa zadłużenia** zwiększyła się za badany okres z 19,55% (2012 r.) do 73,28% (2013 r.), a tym samym znacząco zmniejszyło się pokrycie majątku kapitałami własnymi .
- **Wskaźnik bieżącej płynności** w roku badanym uległ pogorszeniu w stosunku do roku ubiegłego, kształtując się na poziomie 1,1 (2012 r.: 1,7), co przy referencyjnej wielkości wskaźnika 1,2-2 może oznacza problemy z płynnością finansową Spółki.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o 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, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

3.2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Inwentaryzacją objęto następujące składniki aktywów:

- środki pieniężne
- należności handlowe

3.3. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo.

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego, jest kompletne oraz prawidłowo powiązane z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego..

3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego, jest kompletne oraz prawidłowo powiązane z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego..

3.5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z uwagami.

ADVISER Audyt sp. z o. o
Ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
nr ewidencyjny 3883



.....
Magdalena Kozłowska
kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 11553

Raport zawiera 12 (dwanaście) ponumerowanych stron.

Warszawa, dnia 19 lutego 2014 r.