

KANCELARIA



BIEGŁEGO REWIDENTA

Biuro Obrachunkowe Biegły Rewident mgr Piotr Białas

41-400 Mysłowice, ul Kormoranów 13

mobil: 48 604 17 53 96

NIP 222 028 07 35

www.pb-audytorkatowice.pl

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 2681

OPINIA I RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

OPEN – NET SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH, UL BEDNORZA 1

za 2014 rok

kwiecień, 2015 roku

Opinia z badania sprawozdania finansowego

OPEN - NET Spółka Akcyjna

ul. Bednorza 1

40-384 Katowice

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Katowice, 15 kwietnia 2015 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej podmiotu:

OPEN - NET Spółka Akcyjna

ul. Bednorza 1

40-384 Katowice

Przeprowadzono badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki:

OPEN - NET Spółka Akcyjna

ul. Bednorza 1

40-384 Katowice,

na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 30.719.750,54 złotych,
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 1.034.353,21 złotych,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę 1.284.353,21 złotych,
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 168.894,68 złotych,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego 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 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.



Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób 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 wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 umowy 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:

Piotr Białas

wpisany do rejestru biegłych rewidentów

pod nr 9330



Katowice, 15 kwietnia 2015 roku

Biuro Obrachunkowe Biegły Rewident mgr Piotr Białas

ul. Kormoranów 13

41-400 Mysłowice

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych

pod nr 2681

**Raport z badania sprawozdania finansowego
OPEN - NET Spółka Akcyjna
w Katowicach
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku**

Katowice, 15 kwietnia 2015 roku

Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej OPEN - NET Spółka Akcyjna.

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego OPEN - NET Spółka Akcyjna za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Spis treści

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
1. INFORMACJA WSTĘPNA	2
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
2.1 Badane sprawozdanie finansowe	
2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie	
2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych	
2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	
II. SYTUACJA FINANSOWA	7
1. Analiza wskaźnikowa	7
2. Komentarz:	10
3. Ocena kontynuacji działania:	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	11
1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych	11
2. Inwentaryzacja składników majątkowych	11
3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	12
4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat	17
5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka	24
6. Zdarzenia po dacie bilansu	25
7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	25
8. Zestawienie zmian w kapitale własnym	25
9. Rachunek przepływów pieniężnych	25
10. Dodatkowe informacje i objaśnienia	25
11. Sprawozdanie z działalności jednostki	25
12. Istotne naruszenia prawa	26

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

OPEN - NET Spółka Akcyjna została utworzona poprzez Umowę Spółki w formie aktu notarialnego z dnia 9 stycznia 1997 roku powołującego sp. z o.o., nr rep. A nr 68/97 spisany przed notariuszem mgr Bożeną Chmielewską w Kancelarii Notarialnej w Trzebini, przekształcona w spółkę akcyjną uchwałą notarialną NZW nr 6/99 z dnia 6 maja 1999 roku podjętą przed notariuszem Zdzisławem Kaczmarczyk w Kancelarii Notarialnej w Trzebini.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach przy ulicy Bednorza, nr 1

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000073227.

OPEN - NET Spółka Akcyjna jest spółką prawa handlowego .

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny "REGON" 273390216, oraz działa pod Numerem Identyfikacji Podatkowej NIP 6281693959, wydanym w dniu 6 marca 1997 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- 58,29,Z, Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania
- 60,10,Z, Nadawanie programów radiofonicznych
- 60,20,Z, Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych
- 61,10,Z, Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej
- 61,20,Z, Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej
- 61,30,Z, Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej
- 61,90,Z, Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji
- 62,01,Z, Działalność związana z oprogramowaniem
- 62,02,Z, Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- 62,03,Z, Działalność związana zarządzaniem urządzeniami informatycznymi

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy wynosił 2.584,00 tys. złotych i był podzielony na 2.584.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Nazwa	Ilość akcji/udziałów w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale podstawowym (%)
Weilverda UG	605.500	605.500	605.500	23,43
Jacek Korczyk	520.000	520.000	520.000	20,12
Zakład Elektronicznej Techniki Obliczeniowej ZETO Kraków Sp. z o.o.	150.000	150.000	150.000	5,80
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5 % akcji	1.308.500	1.308.500	1.308.500	50,65

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2014 roku wynosił 8.402,56 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 1.284,35 tys. złotych.

Badana jednostka była na dzień bilansowy spółką dominującą dla :

1. Edukatix Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach oraz jednostką dominującą wyższego szczebla dla
2. Servis - Net Sp. z o.o. z siedzibą w Trzebini

W dniu 3 lutego 2015 roku Spółka dominująca sprzedała w formie aktu notarialnego, 100 % udziałów spółki Edukatix Sp. z o.o., która to spółka była jednocześnie właścicielem spółki Servis Net Sp. z o.o. W dniu 30 stycznia 2015 r. Spółka Open Net SA zakupiła, od spółki Edukatix Sp. z o.o. 100 % udziałów spółki Servis Net Sp. z o.o..

W skład Zarządu jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

Kierownik Jednostki (skład Zarządu) na koniec badanego okresu (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Janusz Kumala	Prezes Zarządu

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Kierownika Jednostki.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 roku był następujący:

Organ nadzorczy (skład Rady Nadzorczej) na dzień bilansowy (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Sabina Rowińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Krzysztof Łapczuk	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Dariusz Ciupek	Członek Rady Nadzorczej
Radosław Korczyk	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Strąk	Członek Rady Nadzorczej

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej: Od dnia 31.03.2014 r. swoją funkcję w Radzie Nadzorczej przestał pełnić Pan Czesław Ortman, a od dnia 27.06.2014 został powołany do Rady Nadzorczej Pan Jacek Strąk.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 30.719.750,54 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto 1.034.353,21 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1.284.353,21 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 168.894,68 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Biuro Obrachunkowe Biegły Rewident mgr Piotr Białas z siedzibą w Mysłowicach przy ulicy Kormoranów 13 a spółką OPEN - NET Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Bednorza 1 w dniu 29 grudnia 2014 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 listopada 2014 roku.

Kancelaria Biuro Obrachunkowe Biegły Rewident mgr Piotr Białas z siedzibą w Mysłowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2681

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident:

- Piotr Białas wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9330

Badanie przeprowadzono w okresie: 29.12.2014 - 15.04.2015 r.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Kierownik Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dokumenty, jak również udzielił informacji, wyjaśnień niezbędnych do celów wydania opinii.

Otrzymano również oświadczenie Kierownika Spółki podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 15 kwietnia 2015 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Biuro Obrachunkowe

Biegły Rewident mgr Henryk Stefański i uzyskało opinię z zastrzeżeniami:

- Nie obserwowałem spisu z natury zapasów w dniu 31.12.2013 r., których wartość wynosi zł. 135.720,30 tj. ok. 1,2 % sumy bilansowej ponieważ umowa o badanie została zawarta po tym terminie. Stosowany przez jednostkę sposób ewidencji zapasów nie umożliwia potwierdzenia stanu ilościowego zapasów na dzień bilansowy za pomocą innych procedur aniżeli spis z natury. Spółka posiada nie wniesione wpłaty na kapitał zakładowy w kwocie zł. 25.000,00. Przeprowadzona przez jednostkę wycena inwestycji długoterminowych w postaci udziałów w Edukatix Sp. z o.o. oraz należności od tej spółki wiąże się z niepewnością, co do występowania przyszłych zdarzeń, których badający nie jest w stanie przewidzieć na dzień wydania opinii.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 15 lipca 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15 lipca 2014 .

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 lipca 2014 roku podział zysku przedstawiał się jak niżej:

- na podstawie uchwały nr 12/2014 ZWZA z dnia 15 lipca 2014 roku, postanowiono przeznaczyć zysk netto za 2013 rok w kwocie 1.090.446,61 złotych w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2014 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31.12.2013 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA**1. Analiza wskaźnikowa**

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2012 r.	2013 r.	2014 r.
Suma bilansowa	7.959,70 tys. zł	11.224,40 tys. zł	30.719,75 tys. zł
Aktywa trwałe	6.673,04 tys. zł	9.064,29 tys. zł	25.707,04 tys. zł
Kapitał własny	6.027,76 tys. zł	7.118,21 tys. zł	8.402,56 tys. zł
w tym: wynik finansowy	-6.632,73 tys. zł	1.090,45 tys. zł	1.034,35 tys. zł
EBITDA	-2.467,11 tys. zł	1.427,26 tys. zł	2.816,73 tys. zł

Wskaźniki rentowności	2012	2013	2014
Wynik brutto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Przychody operacyjne	-506.357,58 2.096.113,14	-90.974,13 2.238.047,23	1.993.395,40 5.054.337,69
Rentowność sprzedaży brutto [%]	-24,16	-4,06	39,44
Wynik finansowy netto Przychody ze sprzedaży	-6.632.729,54 2.096.113,14	1.090.446,61 2.238.047,23	1.034.353,21 5.054.337,69
Rentowność sprzedaży netto [%]	-316,43	48,72	20,46
Wynik finansowy netto (Kapitał własny na początek okresu + Kapitał własny na koniec okresu) / 2	-6.632.729,54 5.669.126,20	1.090.446,61 6.572.984,74	1.034.353,21 7.760.384,65
Rentowność Kapitału własnego [%]	-117,00	16,59	13,33
Wynik finansowy netto (Suma bilansowa na początek okresu + Suma bilansowa na koniec okresu) / 2	-6.632.729,54 8.135.128,13	1.090.446,61 9.592.049,24	1.034.353,21 20.972.076,89
Rentowność Majątku (Aktywów) [%]	-81,53	11,37	4,93

Wskaźniki płynności	2012	2013	2014
<u>Aktywa bieżące</u>	1.286.653,42	2.160.114,25	5.012.708,45
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	1.829.271,95	3.209.960,62	7.628.753,92
Płynność I stopnia (bieżąca) [iloraz]	0,70	0,67	0,66
<u>Aktywa bieżące - zapasy</u>	1.068.061,66	2.024.393,95	4.670.384,39
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	1.829.271,95	3.209.960,62	7.628.753,92
Płynność II stopnia (szybka) [iloraz]	0,58	0,63	0,61
Kapitał własny	6.027.761,43	7.118.208,04	8.402.561,25
+ Zobowiązania długoterminowe	102.661,86	133.934,57	3.118.773,97
- Aktywa trwałe	6.673.041,82	9.064.288,98	25.707.042,09
Kapitał Obrotowy Netto (KON) [wartość]	-542.618,53	-1.812.146,37	-14.185.706,87
Kapitał Obrotowy Netto	-542.618,53	-1.812.146,37	-14.185.706,87
<u>x ilość dni w okresie</u>	365	364	364
Przychody operacyjne	2.096.113,14	2.238.047,23	5.054.337,69
Kapitał Obrotowy Netto w dniach obrotu [dni]	-94	-295	-1.022
Wskaźniki obrotowości	2012	2013	2014
(Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw na początek okresu + Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw na koniec okresu) / 2	1.584.006,44	993.673,22	1.719.682,78
<u>x liczba dni okresu</u>	365	364	364
Przychody operacyjne	2.096.113,14	2.238.047,23	5.054.337,69
Wskaźnik obrotu należności [dni]	276	162	124
(Zapasy na początek okresu + Zapasy na koniec okresu) / 2	291.107,89	177.156,03	239.022,18
<u>x ilość dni w okresie</u>	365	364	364
Koszty operacyjne	2.602.470,72	2.329.021,36	3.060.942,29
Wskaźnik obrotu zapasów [dni]	41	28	28
(Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw na początek okresu + Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw na koniec okresu) / 2	948.585,46	1.666.346,19	2.094.650,61
<u>x ilość dni w okresie</u>	365	364	364
Koszty operacyjne	2.602.470,72	2.329.021,36	3.060.942,29
Wskaźnik obrotu zobowiązań [dni]	133	260	249

Wskaźniki struktury majątkowej i kapitałowej	2012	2013	2014
Suma bilansowa	7.959.695,24	11.224.403,23	30.719.750,54
- <u>Kapitał własny</u>	6.027.761,43	7.118.208,04	8.402.561,25
Suma bilansowa	7.959.695,24	11.224.403,23	30.719.750,54
Wskaźnik globalnego zadłużenia [%]	24,27	36,58	72,65
<u>EBITDA</u>	-2.467.110,40	1.427.264,89	2.816.728,04
Zobowiązania krótkoterminowe	1.814.565,95	3.207.458,95	7.628.753,92
Wskaźnik pokrycia Zobowiązań bieżących [%]	-135,96	44,50	36,92
Kapitały własne	6.027.761,43	7.118.208,04	8.402.561,25
+ <u>Rezerwy długoterminowe</u>	0,00	0,00	0,00
Aktywa trwałe	6.673.041,82	9.064.288,98	25.707.042,09
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	0,90	0,79	0,33
Kapitały własne	6.027.761,43	7.118.208,04	8.402.561,25
+ Rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00
+ <u>Zobowiązania długoterminowe</u>	102.661,86	133.934,57	3.118.773,97
Suma aktywów	7.959.695,24	11.224.403,23	30.719.750,54
Trwałość struktury finansowania	0,77	0,65	0,38
Aktywa bieżące niefinansowe	1.242.995,58	2.149.811,23	4.833.510,75
- Pasywa bieżące niefinansowe	1.771.092,95	2.748.674,46	7.336.933,19
Zapotrzebowanie na Kapitał Obrotowy (ZKO) [wartość]	-528.097,37	-598.863,23	-2.503.422,44
KON	-542.618,53	-1.812.146,37	-14.185.706,87
- ZKO	-528.097,37	-598.863,23	-2.503.422,44
Saldo netto finansowania (SNF) [wartość]	-14.521,16	-1.213.283,14	-11.682.284,43
SNF	-14.521,16	-1.213.283,14	-11.682.284,43
<u>x ilość dni w okresie</u>	365	364	364
Przychody operacyjne	2.096.113,14	2.238.047,23	5.054.337,69
SNF w dniach obrotu [dni]	-3	-197	-841
<u>EBITDA</u>	-2.467.110,40	1.427.264,89	2.816.728,04
Zobowiązania finansowe	102.661,86	133.934,57	3.118.773,97
Wskaźnik pokrycia zobowiązań finansowych [%]	-2.403,14	1.065,64	90,32
Wskaźniki giełdowe	2012	2013	2014
<u>Zysk netto</u>	-6.632.729,54	1.090.446,61	1.034.353,21
Ilość wyemitowanych akcji	1.534.000,00	2.584.000,00	2.584.000,00
Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) [zł]	-4,32	0,42	0,40

Cena giełdowa 1 akcji na koniec okresu	1,77	1,33	2,32
Wartość księgowa 1 akcji	3,93	2,75	3,78
Wskaźnik ceny rynkowej akcji do wart. księgowej akcji (P/BV) [ilo-rz]	0,45	0,48	0,61
Cena giełdowa jednej akcji na koniec okresu	1,77	1,33	2,32
EPS	-4,32	0,42	0,40
Wskaźnik ceny akcji w stosunku do bieżących zysków (P/E) [ilo-rz]	-0,41	3,15	5,80
Kapitały własne	6.027.761,43	7.118.208,04	8.402.561,25
Liczba wyemitowanych akcji	1.534.000,00	2.584.000,00	2.584.000,00
Wartość księgowa spółki na jedną akcję	3,93	2,75	3,25

2. Komentarz:

Wskaźniki rentowności utrzymywały się, w okresie badanym, na dodatnim poziomie. Z każdej złotówki zaangażowanego kapitału własnego Spółka wypracowała 13,33 złotych nadwyżki, z każdej złotówki ulokowanej w majątku Spółka wypracowała 4,93 złotych nadwyżki. Wskaźniki płynności finansowej utrzymują się na niskim poziomie. Zwiększyło się znacznie, w okresie badanym, zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Wysokie zapotrzebowanie na ten kapitał znajduje swoje odzwierciedlenie kształtowaniu się wskaźników struktury majątkowej i kapitałowej. Prezentowane wskaźniki giełdowe odzwierciedlają rynkową ocenę spółki przez inwestorów

3. Ocena kontynuacji działania:

Kierownik jednostki zawarł we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego deklarację o kontynuacji działalności w niez mniejszym zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono istnienia okoliczności i zdarzeń które mogłyby stwarzać zagrożenie dla kontynuacji działalności jednostki w niez mniejszym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w ciągu przynajmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych**

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg za pomocą komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w sposób prawidłowy, na podstawie danych wynikających z ewidencji księgowej, na którą składa się zestawienie obrotów i stanów kont księgi głównej, kont pomocniczych oraz dziennik dokumentów księgowych.

W trakcie badania przeglądem objęto między innymi ewidencję syntetyczną i analityczną, rejestry zakupu i sprzedaży, raporty kasowe, listy płac, wybrane dokumenty źródłowe oraz deklaracje podatkowe.

Stosowane w trakcie badania metody uzależnione były od wagi i istotności zagadnień.

Próbki do badania dobierano w oparciu o przekonanie, że są one wystarczające dla oceny prawidłowości poszczególnych pozycji wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Funkcjonująca w Spółce kontrola wewnętrzna umożliwia właściwy obieg dokumentacji oraz prawidłowe dokumentowanie, zatwierdzanie i rozliczanie operacji gospodarczych. Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

W okresie badanym oraz do dnia wydania opinii funkcję głównego księgowego pełniła Pani Monika Matyja.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- środków pieniężnych w kasie głównej wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku,

-
- aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku,
 - towarów wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku,
 - należności wg stanu na dzień 30 listopada 2014 roku.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

- Pracownicy Kancelarii nie uczestniczyli w obserwacji spisów z natury dokonali natomiast spisu kontrolnego materiałów i towarów w dniu 26 stycznia 2015 roku oraz uczestniczyli w spisie z natury środków pieniężnych w kasie Spółki.

3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski..

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

b. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- nabyte prawa majątkowe,
- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne i prawne,

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne,

licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych, know-how, nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby. Wartości niematerialne i prawne, za wyjątkiem zaliczek wyceniane są według cen nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych wykazuje się w wartości nominalnej.

c. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonym o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zaliczki na poczet środków trwałych wyceniane są według wartości nominalnej.

d. Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

prawo wieczystego użytkowania gruntów	
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	
urządzenia techniczne i maszyny	5% - 33 %
środki transportu	20% - 33 %
pozostałe środki trwałe	20 %

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

prawa majątkowe	
wartość firmy	
koszty prac rozwojowych	
oprogramowanie komputerów	20 % - 50 %
inne wartości niematerialne i prawne	

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują inwestycje w długoterminowe aktywa finansowe.

Długoterminowe aktywa finansowe obejmowały:

- udziały i akcje w jednostkach,

Udziały i akcje wykazano według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, wartości godziwej, wartości rynkowej.

f. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują dotyczą:

- aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne rozliczenia międzyokresowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności.

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą poniesionych kosztów przygotowania nowej działalności, które mają zostać odpisane w drugim i następnych latach, licząc od dnia bilansowego. Wykazywane są w wielkości nominalnej.

g. Zapasy

Zapasy obejmują materiały, półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe i towary. Na równi z zapasami traktowane są zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów, towarów i usług niesłużących budowie lub ulepszeniu środków trwałych. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o

odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zaliczki na poczet dostaw wykazywane są w wartości nominalnej.

h. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- tę część należności długoterminowych, która w myśl ustawy jest na dzień bilansowy zaległa lub płatna w następującym roku po dniu bilansowym roku obrotowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych, jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

i. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się aktywa pieniężne,
- inne aniżeli finansowe inwestycje krótkoterminowe.

Inwestycje te wycenia się:

środki pieniężne - w wartości nominalnej, pozostałe inwestycje krótkoterminowe - w cenie rynkowej, w cenie nabycia lub cenie rynkowej zależnie od tego która jest niższa, w inny sposób określonej wartości godziwej dla tych których nie istnieje aktywny rynek.

j. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy opłaty giełdowe, ubezpieczenia, prenumeraty,

k. Kapitał / fundusz własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego

roku oraz niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Kapitał zapasowy Spółki utworzony z nadwyżki uzyskanej ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej oraz z obowiązkowych odpisów z zysku lat poprzednich. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje nie rozliczoną stratę, która na podstawie Uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy nie została rozliczona. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

I. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później niż w roku następującym po dniu bilansowym.

Zobowiązania długoterminowe stanowią zobowiązania z tytułu emisji obligacji o okresie wykupu dłuższym niż dwanaście miesięcy od dnia bilansowego, oraz zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu.

Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

m. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

n. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

zarachowane zaliczki dotyczące otrzymanych funduszy unijnych na realizację dwu projektów w ramach Programu Inwestycyjnego Innowacyjna Gospodarka.

o. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów itp.

p. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

q. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

r. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

s. Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski i straty nadzwyczajne przedstawiają skutki zdarzeń trudnych do przewidzenia powstających niepowtarzalnie poza zwykłą działalnością jednostki i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

t. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązania podatkowe, powiększony o rezerwę na odroczony podatek dochodowy i zmniejszony o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zwroty nadpłat lub umorzenia podatków dochodowych pochodzące z lat ubiegłych. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

4.1 Wartości niematerialne i prawne

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Dominujący udział w strukturze netto wartości mają otrzymane licencje na użytkowanie oprogramowania

W badanym roku obrotowym przychody dotyczyły głównie licencji na użytkowanie oprogramowania

komputerowego.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 0,23%.

4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowan a amortyzacja	wartość brutto	skumulowan a amortyzacja
środki trwałe	4.070,40	551,04	22.334,12	761,72
w tym:				
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	1.460,22	544,78	1.612,43	705,70
<i>środki trwałe w budowie</i>	2.449,00	0,00	5.037,40	0,00
<i>zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00	15.370,32	0,00

Na dzień 31 grudnia 2014 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 70,22% majątku jednostki.

4.3 Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

(w tys. złotych)	Cena nabycia	Wycena na dzień bilansowy
Inwestycje w nieruchomości		
Udziały i akcje	7.000,00	3.950,00
Pozostałe papiery wartościowe		
Długoterminowe lokaty bankowe		
Pozostałe inwestycje długoterminowe		

Na dzień 31 grudnia 2014 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 12,86% majątku jednostki.

4.4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ich wielkość jest zgodna z danymi ewidencji księgowej w kwocie 41,99 tys. złotych oraz
- nakłady do rozliczenia w czasie w kwocie 73,00 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,37% aktywów Spółki.

4.5 Zapasy

Wykazane w bilansie zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	% poz. 4/2
1	2	3	4	5	6
materiały	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
produkty gotowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
towary	135,72	100,00%	342,32	100,00%	252,23
zaliczki na poczet zapasów	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
Ogółem	135,72	100,00%	342,32	100,00%	252,23
Odpis aktualizujący	0,00		0,00		
Wartość zapasów netto	135,72		342,32		

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zapasy stanowiły 1,11% aktywów Spółki.

4.6 Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe	4,33	0,19	1.079,82	44,72
do 12 miesięcy	4,33	0,19	1.079,82	44,72

powyżej 12 miesięcy				
przeterminowane	2.224,22	99,81	1.335,07	55,28
do 1 miesiąca	890,82	39,97	816,37	33,81
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	229,61	10,30	30,78	1,27
powyżej 3 do 6 miesięcy	22,70	1,02	371,44	15,38
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	69,39	3,12	19,93	0,82
powyżej roku	1.011,70	45,40	96,55	4,00
Należności brutto	2.228,55	100,00	2.414,89	100,00
Odpisy aktualizujące	1.097,96	49,27	106,12	4,39
Należności netto	1.130,59	50,73	2.308,77	95,61

Do dnia 9 marca 2015 roku jednostka otrzymała tytułem zapłaty należności kwotę 1.333,74 tys. złotych co stanowi 57,77 % wszystkich należności wykazywanych w tej pozycji bilansowej.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w kwocie 1,683,21 tys. złotych stanowi:

- podatek VAT do odliczenia w następnych okresach w kwocie 1.661,21 tys. złotych
- nadpłata podatku dochodowego od osób fizycznych w kwocie 22,00 tys. złotych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku należności krótkoterminowe stanowiły 14,57% majątku Spółki.

4.7 Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	wielkość w tys. zł	% udziału
środki pieniężne w kasie	0,31	0,20
środki pieniężne na rachunkach bankowych	178,89	99,80
inne środki pieniężne		
Razem	179,20	100,00

Na dzień 31 grudnia 2014 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 0,58%.

4.8 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i w większości

dotyczył niżej wymienionych tytułów:

Tytuł	(w tys. złotych)
Koszty ubezpieczeń rozliczane w czasie	13,50
Rozliczenie w czasie koszty prenumeraty, wywóz śmieci	1,77
	15,27

Na dzień 31 grudnia 2014 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,05% ogólnej kwoty aktywów.

4.9 Kapitały / fundusze

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	(tys. złotych)
kapitał/fundusz podstawowy	2.584,00
kapitał/fundusz zapasowy	10.405,24
kapitał/fundusz z aktualizacji wyceny	0,00
pozostałe kapitały/fundusze rezerwowe	0,00
zysk/strata z lat ubiegłych	-5.621,03
zysk/strata netto	1.034,35
Kapitały własne razem	8.402,56

Pozycja kapitałów własnych stanowi 27,35% sumy bilansowej.

4.10 Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w bilansie wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej. Zobowiązania wykazane w tej pozycji bilansowej stanowią zobowiązania z tytułu emisji obligacji dwuletnich o okresie spłaty przekraczającym 12 miesięcy od daty bilansu oraz zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 10,15 % pasywów Spółki.

4.11 Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe	624,78	30,96	107,11	5,14
do 12 miesięcy	624,78	30,96	107,11	5,14
powyżej 12 miesięcy				
przeterminowane	1.393,25	69,04	1.975,07	94,86
do 1 miesiąca	174,35	8,64	119,83	5,76
od 1 do 3 miesięcy	200,02	9,91	39,21	1,88
od 3 do 6 miesięcy	129,75	6,43	24,13	1,16
od 6 miesięcy do 1 roku	324,53	16,08	1.636,51	78,60
powyżej roku	564,60	27,98	155,39	7,46
Ogółem	2.018,03	100,00	2.082,18	100,00

W pozycji bilansowej "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług " Spółka zaprezentowała również przyjęte na dzień bilansowy, lecz niezafakturowane przez dostawców do dnia bilansowego dostawy materiałów towarów i usług na kwotę 89,08 tys. złotych. Do dnia badania kwota ta została rozliczona.

Do dnia 9 marca 2015 roku Spółka zapłaciła 292,60 tys. złotych z całej kwoty zobowiązań, co stanowi 14,07 % zobowiązań wykazywanych w tej pozycji bilansowej.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

	(w tys. złotych)
Rozliczenia z tytułu podatku VAT	24,51
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	232,09
Zobowiązania z tytułu zryczałtowanego podatku	13,26
Zobowiązania wobec ZUS	298,98
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	0,19
Razem	569,03

Do dnia badania zobowiązania wykazane w tej pozycji bilansowej nie zostały zapłacone..

W okresie badanego roku obrotowego Spółka nie wywiązywała się z terminowego dokonywania płatności zobowiązań z tego tytułu. Na dzień bilansowy Spółka naliczyła przypadające odsetki z tytułu nieterminowej zapłaty zobowiązań wykazanych w tej pozycji bilansowej.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 24,83% ogólnej sumy

pasywów.

4.12 Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej. Pozycję tę stanowią otrzymane środki finansowe w formie zaliczek na realizację dwu projektów realizowanych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 37,66% sumy bilansowej.

4.13 Przychody netto i zrównane z nimi

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

	za okres poprzedni w tys. zł	za okres bieżący w tys. zł	zmiana w %
Przychody ze sprzedaży	2.238,05	5.054,34	225,84

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 125,84%.

4.14 Koszty działalności operacyjnej

Wykazane w roku obrotowym koszty 3.060,94 tys. złotych wynikają z ksiąg rachunkowych.

Pozycja kosztów	za okres poprzedni w tys. zł	za okres bieżący w tys. zł.	zmiana w %
Amortyzacja	202,89	229,98	113,35
Zużycie materiałów i energii	80,57	157,47	195,44
Usługi obce	631,52	1.131,78	179,22
Podatki i opłaty	12,17	15,83	130,07
Wynagrodzenia	593,62	410,09	69,08
Ubezpieczenia i inne świadczenia	47,32	33,44	70,67
Pozostałe koszty rodzajowe	19,65	151,64	771,70
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	741,26	930,72	125,56
Razem	2.329,02	3.060,94	131,43

Na sprzedaży jednostka osiągnęła zysk w wysokości 1.993,40 tys. złotych.

4.15 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka odnotowała nadwyżkę w wysokości 593,36 tys. złotych. Łącznie na działalności operacyjnej Spółka wypracowała zysk w kwocie 2.586,75 tys. złotych.

4.16 Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 1.352,76 tys. złotych.

Łącznie, na działalności gospodarczej Spółka wypracowała zysk w kwocie 1.233,99 tys. złotych.

4.17 Zyski i straty nadzwyczajne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie występują zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich.

5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują: weksle in blanco stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu zaciągniętej pożyczki.

5.3 Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo że Kierownik Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od

zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu wystąpiły następujące zdarzenia: Spółka dokonała w dniu 30 stycznia 2015 roku zakupu od spółki Edukatix Sp. z o.o. 100% udziałów spółki Servis - Net Sp. z o.o.. W dniu 3 lutego 2015 roku Spółka sprzedała 100% udziałów spółki Edukatix Sp. z o.o. za kwotę 5.000 tys. złotych. Do dnia 9 kwietnia 2015 roku, do Spółki wpłynęła, z tytułu sprzedaży udziałów, kwota 3.950 tys. złotych. Kierując się zasadą ostrożności Spółka dokonała, na dzień bilansowy, odpisu aktualizującego wartość sprzedanych aktywów o kwotę 1.050 tys. złotych.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

12. Istotne naruszenia prawa

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa, a także statutu jednostki mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

Raport zawiera 26 ponumerowanych i zaparaflowanych stron.

Kluczowy biegły rewident:

Piotr Białas

wpisany do rejestru biegłych rewidentów

pod nr 9330



Katowice, 15 kwietnia 2015 roku

Biuro Obrachunkowe Biegły Rewident mgr Piotr Białas

ul. Kormoranów 13

41-400 Mysłowice

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych

pod nr 2681