

MACROLOGIC S.A.
ul. Kłopotowskiego 22
03-717 Warszawa

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 rok

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej
Macrologic S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Macrologic S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kłopotowskiego 22, na które składa się:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2013 do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **6 166** tys. zł;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **36 727** tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **1 713** tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 444** tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki 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 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, 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 Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, dnia 14 lutego 2014 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr ewid. 11380

dr Anna Bernaziuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 173

MACROLOGIC S.A.
ul. Kłopotowskiego 22
03-717 Warszawa

Raport
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą Macrologic Spółka Akcyjna.

Spółka używa nazwy skróconej Macrologic S.A.

1.2. Siedziba Spółki

Spółka prowadzi działalność w siedzibie przy ulicy Kłopotowskiego 22 w Warszawie oraz w oddziałach regionalnych.

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiot działalności Spółki obejmuje 20 pozycji. Przeważająca działalność to działalność związana z oprogramowaniem oraz pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

1.4. Podstawa działalności

Macrologic S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego z dnia 9 października 1996 roku (Rep. A Nr 3995/96) wraz z późniejszymi zmianami;
- Kodeksu spółek handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 5 października 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie - XIII Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000045462.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 5220002825

REGON 012205939

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 1 889 tys. zł i dzielił się na 1 888 719 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W roku 2013 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	Liczba akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu
Bogdan Michalak	599 999	31,8%
Włodzimierz Napiórkowski	376 380	19,9%
Aviva Investors	132 228	7,0%
Krzysztof Szczypa	122 897	6,5%
Krystyna Napiórkowska	100 345	5,3%
Pozostali	556 870	29,5%

Na kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku składały się ponadto:

- pozostały kapitał zapasowy 11 358 tys. zł;
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej 9 105 tys. zł;
- kapitał rezerwowy 3 000 tys. zł;
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych - 102 tys. zł;
- kapitał z połączenia -894 tys. zł;
- całkowite dochody ogółem 6 166 tys. zł.

Łącznie kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 30 522 tys. zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Barbara Skrzecz-Mozdyniewicz - Prezes Zarządu,
- Jarosław Witwicki - Członek Zarządu,
- Renata Łukasik - Członek Zarządu.

Zarząd działa w powyższym składzie od dnia 17 stycznia 2012 roku.

Po dniu bilansowym, do daty wydania opinii i raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.9. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

Do jednostek powiązanych zalicza się następujące spółki:

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego
Retilia sp. z o.o.	Usługi informatyczne, produkcja i sprzedaż oprogramowania	Spółka zależna	100%
Humansoft Sp. z o.o.	Usługi, doradztwo komputerowe, informatyczne, handel i produkcja	Spółka stowarzyszona	43%

Spółka Macrologic S.A. na dzień bilansowy posiadała również 40% udziałów w kapitale zakładowym spółki MIS S.A. o wartości bilansowej 0 zł, która nie podlega konsolidacji.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Macrologic S.A. sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2013 do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 6 166 tys. zł;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 36 727 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 713 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 444 tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego Macrologic S.A. za 2013 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały z dnia 28 stycznia 2013 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 20 lutego 2013 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Krzysztofa Maksymika (nr ewidencyjny 11380). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 27 stycznia 2014 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku oraz badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania, a biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 marca 2013 roku.

Uchwałą nr 8 z dnia 19 marca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku w kwocie 5 276 tys. zł na:

- kapitał zapasowy w wysokości 554 tys. zł,
- wypłatę dywidendy w wysokości 4 722 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 marca 2013 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wartości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012*	% sumy bilansowej	1.01.2012*	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	22 637	61,6%	21 865	63,7%	23 837	62,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	6 684	18,2%	6 656	19,4%	7 343	19,1%
Wartości niematerialne	13 423	36,5%	12 725	37,1%	12 888	33,6%
Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	2 356	6,4%	2 356	6,8%	3 606	9,4%
Inne aktywa finansowe	151	0,4%	128	0,4%	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	0,1%	-	-	-	-
Aktywa obrotowe	14 090	38,4%	12 449	36,3%	14 541	37,9%
Zapasy	59	0,2%	138	0,4%	107	0,3%
Należności z tytułu dostaw i usług	6 996	19,0%	7 267	21,2%	7 624	19,9%
Pozostałe należności krótkoterminowe	496	1,4%	486	1,4%	577	1,5%
Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	6 539	17,8%	4 558	13,3%	6 233	16,2%
SUMA AKTYWÓW	36 727	100,0%	34 314	100,0%	38 378	100,0%
PASYWA						
Kapitał własny	30 522	83,1%	29 078	84,7%	28 559	74,4%
Zobowiązania i rezerwy	6 205	16,9%	5 236	15,3%	9 819	25,6%
Zobowiązania długoterminowe	616	1,7%	472	1,4%	558	1,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 589	15,2%	4 764	13,9%	9 261	24,1%
SUMA PASYWÓW	36 727	100,0%	34 314	100,0%	38 378	100,0%

*) Dokonano przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 1 stycznia 2012 roku poprzez ujęcie skutków połączenia ze spółką Conseila Sp. z o.o. jakie miało miejsce w 2013 roku.

2. Podstawowe wartości ze sprawozdania z całkowitych dochodów

	Rok kończący się 31.12.2013	% przychodów ze sprzedaży	Rok kończący się 31.12.2012*	% przychodów ze sprzedaży	Rok kończący się 31.12.2011**	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	48 059	100,0%	48 559	100,0%	50 492	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów	(26 710)	(55,6%)	(27 165)	(55,9%)	(27 441)	(54,3%)
Wynik ze sprzedaży	21 349	44,4%	21 394	44,1%	23 051	45,7%
Koszty sprzedaży	(7 826)	(16,3%)	(7 688)	(15,9%)	(7 989)	(15,8%)
Koszty ogólnego zarządu	(6 499)	(13,5%)	(6 729)	(13,9%)	(7 692)	(15,2%)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	171	0,3%	428	0,9%	(16)	0,0%
Wynik na działalności finansowej	464	1,0%	348	0,7%	231	0,5%
Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	(1 180)	(2,4%)	-	-
Wynik finansowy brutto	7 659	15,9%	6 573	13,5%	7 585	15,2%
Podatek dochodowy	(1 493)	(3,1%)	(1 322)	(2,7%)	(1 448)	(2,9%)
Wynik finansowy netto	6 166	12,8%	5 251	10,8%	6 137	12,3%

*) Dokonano przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku poprzez ujęcie skutków połączenia ze spółką Conseila Sp. z o.o. jakie miało miejsce w 2013 roku.

**) Dane nieprzekształcone

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	Rok kończący się 31.12.2013	Rok kończący się 31.12.2012*	Rok kończący się 31.12.2011**
Wskaźniki płynności:			
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,5	2,6	1,6
Wskaźniki aktywności:			
Szybkość spłaty należności w dniach			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	54	56	56
Wskaźniki zadłużenia:			
Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma aktywów}}$	16,9%	15,3%	25,6%
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	13	15	17
Wskaźniki rentowności:			
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{wynik finansowy netto roku bieżącego}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	12,8%	10,8%	12,2%
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	44,4%	44,1%	45,7%
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto roku bieżącego}}{\text{suma aktywów}}$	16,8%	15,3%	16,0%
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto roku bieżącego}}{\text{kapitał własny}}$	20,2%	18,1%	21,5%
Efektywność akcji:			
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	16,16	15,40	15,12
Wynik finansowy netto na jedną akcję (w zł)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioważona liczba akcji}}$	3,26	2,78	3,25

*) Dokonano przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku poprzez ujęcie skutków połączenia ze spółką Conseila Sp. z o.o. jakie miało miejsce w 2013 roku.

**) Dane nieprzekształcone.

***) Średni stan należności i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.

4. Komentarz

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na koniec 2013 roku zamknęło się sumą bilansową w wysokości 36 727 tys. zł, czyli wyższą o 7,0% w porównaniu do końca roku ubiegłego. Aktywa trwale wzrosły o 3,5%, a aktywa obrotowe o 13,2% i wynosiły odpowiednio 22 637 tys. zł i 14 090 tys. zł. Zwiększenie wartości aktywów trwałych wynikało głównie ze zwiększenia wartości niematerialnych (o 5,5%). Zmiana wartości aktywów obrotowych została osiągnięta poprzez zwiększenie wartości środków pieniężnych i inwestycji krótkoterminowych o 43,5%. Po stronie pasywów zwiększeniu o 5% uległ kapitał własny (do wysokości 30 522 tys. zł), a także zobowiązania długoterminowe (o 30,5% do wysokości 616 tys. zł) oraz krótkoterminowe (o 17,3% do wysokości 5 589 tys. zł).

W roku 2013 Spółka wypracowała wynik finansowy w wysokości 6 166 tys. zł i był on o 17,4% wyższy niż w roku ubiegłym. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto poprawił się o 2,0 p.p. i wyniósł 12,8%, podczas gdy rentowność sprzedaży brutto zwiększyła się o 0,3 p.p. do 44,4%.

Rentowność majątku Spółki w 2013 roku wynosiła 16,8% i była o 1,5 p.p. wyższa niż w roku poprzednim. Jednocześnie rentowność kapitału wzrosła o 2,1 p.p. do poziomu 20,2%.

Wskaźnik płynności I uległ obniżeniu o 0,1 w stosunku do 2012 roku i wyniósł 2,5.

Szybkość spłaty należności i szybkość spłaty zobowiązań poprawiły się o 2 dni w stosunku do roku ubiegłego i wyniosły odpowiednio 13 i 54 dni.

Wskaźnik zadłużenia Spółki na koniec 2013 roku wzrósł o 1,6 p.p. i wyniósł 16,9%.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez UE oraz z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Xpertis, wersja 12.10 składającego się między innymi z modułów: Finanse i księgowość, Środki trwałe, Kadry i Płace, Logistyka.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na dzień 1 stycznia 2013 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

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

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów

2.1. Wartości niematerialne

13 423 tys. zł

Spółka wykazała na dzień bilansowy wartości niematerialne w wysokości 13 423 tys. zł. Składały się na nie wytworzone przez Spółkę oprogramowanie komputerowe o wartości netto 5 363 tys. zł, niezakończone prace rozwojowe nad oprogramowaniem o wartości 4 082 tys. zł oraz wartość firmy z połączenia spółek w latach ubiegłych o wartości 3 876 tys. zł.

2.2. Przychody ze sprzedaży

48 059 tys. zł

W roku 2013 Spółka zanotowała mniejsze o 1,0% przychody ze sprzedaży w stosunku do roku porównawczego. Większość przychodów została wygenerowana ze sprzedaży usług wdrażania

i serwisowania wytworzonego oprogramowania (27 344 tys. zł) oraz z udzielania licencji na to oprogramowanie (17 905 tys. zł). Pozostała część przychodu operacyjnego związana była ze sprzedażą licencji na oprogramowanie obce oraz sprzęt komputerowy i wynosiła 2 810 tys. zł.

Inne najważniejsze pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów zostały opisane w notach objaśniających do sprawozdania finansowego Spółki oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

3. Dodatkowe informacje i wyjaśnienia

Dodatkowe informacje i wyjaśnienia o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone przez Spółkę z uwzględnieniem MSR 7, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późn. zm.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, dnia 14 lutego 2014 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr ewid. 11380

dr Anna Bernaziuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 173

