

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Wind Mobile Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Wind Mobile S.A. z siedzibą w Krakowie, Plac Na Groblach nr 21, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 73.109 tys. zł,
- rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące sumę całkowitych dochodów 3.020 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o 35.956 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.422 tys. zł,
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Wind Mobile S.A.

Zarząd Wind Mobile S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej Wind Mobile S.A. 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 Wind Mobile S.A. 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 Wind Mobile S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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 Wind Mobile S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, 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 Wind Mobile S.A.

Sprawozdanie z działalności Wind Mobile S.A. 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.

Ireneusz Biernat
numer w rejestrze 10322
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
BDI Audyt Sp. z o.o.
31-444 Kraków, ul. Śliczna 30 lok. 47,
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 22 kwietnia 2015 roku

WIND MOBILE SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE,
PLAC NA GROBLACH NR 21

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2014

Kraków, 2015 rok

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Wind Mobile Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Plac Na Groblach nr 21, 31-101 Kraków, (zwana dalej „Spółką”), powstała w wyniku przekształcenia Wind Mobile Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Wind Mobile Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, z dnia 1 kwietnia 2011 roku. (Akt notarialny z dnia 01.04.2011 roku, Rep. A nr 4091/2011, notariusz Tomasz Zięcina z Kancelarii Notarialnej w Krakowie, ul. Kordylewskiego nr 7). Wyżej wymienioną uchwałą przyjęto brzmienie statutu Wind Mobile Spółka Akcyjna. Postanowieniem z dnia 19 maja 2011 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował przekształcenie. Wpis spółki Wind Mobile Spółka Akcyjna do Rejestru Przedsiębiorców został dokonany w dniu 23 maja 2011 roku. Ostatnia zmiana statutu zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym, z dnia 25.11.2014 roku, Rep. (A nr 14122/2014), sporządzona w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ul. Kordylewskiego 7, notariusz Mariusz Łukasik.

2. Ponadto podstawę prawną legalizującą działalność Spółki stanowi:

- wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS w dniu 23.05.2011 roku pod numerem 0000385276 w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
- numer identyfikacji podatkowej NIP 9452091626 nadany przez Małopolski Urząd Skarbowy, Kraków, os. Bohaterów Września 80,
- numer identyfikacyjny Regon 120532280 nadany przez Urząd Statystyczny w Krakowie, Kraków, ul. Kazimierza Wyki 3.

3. Przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do rejestru przedsiębiorców jest:

- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

4. Według stanu na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku występowały powiązania kapitałowe Spółki z jednostkami powiązanymi:

- Middlefield Ventures Inc (znaczący inwestor),
- IIF S.A. (znaczący inwestor),
- IIF Ventures B.V (znaczący inwestor),
- Software Mind S.A. (podmiot zależny),
- Open Ringback Sp. z o.o. (podmiot zależny).

5. W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Rafał Styczeń – Prezes Zarządu,
- Tomasz Kiser – Wiceprezes Zarządu,
- Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Kamil Nagrodzki – Członek Zarządu,
- Jan Wójcik – Członek Zarządu.

W badanym roku oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- uchwałą Rady Nadzorczej nr 02/03/2014 z dnia 4 marca 2014 roku został powołany na Członka Zarządu Pan Jan Wójcik,
- uchwałą Rady Nadzorczej nr 04/03/2014 z dnia 4 marca 2014 roku powierzono Członkowi Zarządu Spółki Panu Tomaszowi Kiserowi funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/08/2014 z dnia 26 sierpnia 2014 roku odwołano Pana Igora Bokuna ze stanowiska Prezesa Zarządu oraz powołano w skład Zarządu Spółki Pana Grzegorza Młynarczyka powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- uchwałą Rady Nadzorczej nr 02/08/2014 z dnia 26 sierpnia 2014 roku powołano na funkcję Prezesa Zarządu Spółki Pana Rafała Styczenia pozostającego dotychczas Wiceprezesem Zarządu.

6. Kapitał własny kształtował się następująco, w tys. zł:

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2014
Kapitał własny	15 325	51 281
Kapitał akcyjny	2 188	3 482
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	2 478	33 383
Zyski zatrzymane	10 659	14 416

Kapitał akcyjny na dzień bilansowy 31.12.2014 roku wynosi 3.481.651,20 zł, dzieli się na 11.605.504 akcje, każda o wartości nominalnej 0,30 zł.

Na dzień 1 stycznia 2014 roku struktura akcjonariuszy Wind Mobile S.A., przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji łącznie (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF Ventures B.V.	3 080 272	42,24%	48,90%
IIF S.A.	4 300	0,06%	0,04%
Rafał Styczeń	82 904	1,14%	0,74%
Middlefield Ventures Inc	2 238 927	30,70%	33,59%
Pozostali Akcjonariusze	1 885 842	25,86%	16,73%
Razem	7 292 245	100,00%	100,00%

Na podstawie uchwały numer 19 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Wind Mobile S.A., z dnia 15 kwietnia 2014 roku, został podwyższony kapitał zakładowy (kapitał akcyjny) Spółki o kwotę 1.171.108,80 zł, tj. z kwoty 2.187.673,50 zł do kwoty 3.358.782,30 zł w drodze emisji 3.903.696 akcji imiennych zwykłych serii E, F, G, H, I („akcje nowej emisji”) o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Ustalono cenę emisyjną akcji nowej emisji na 8,23 zł za jedną akcję nowej emisji. Różnica między łączną ceną emisyjną wszystkich akcji nowej emisji, a ich wartością nominalną została przekazana na kapitał zapasowy Spółki (nadwyżka ze sprzedaży akcji). Uchwałą numer 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Wind Mobile S.A., z dnia 27 czerwca 2014 roku, został podwyższony kapitał zakładowy Spółki o kwotę 122.868,90 zł, tj. z kwoty 3.358.782,30 zł do kwoty 3.481.651,20 zł w drodze emisji 409.563 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,30 zł każda akcja. Podwyższenie kapitału

wynikające z emisji akcji serii E, F, G, H, I, J zostało zarejestrowane w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w 2014 roku.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień zakończenia badania, struktura akcjonariuszy Wind Mobile S.A. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji łącznie (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF S.A.	3 090 672	26,63%	35,44%
IIF Ventures B.V.	1 827 591	15,74%	11,72%
Rafał Styczeń	86 524	0,75%	0,56%
RMS Ventures LLC	165 694	1,43%	1,06%
Middlefield Ventures Inc	2 238 927	19,29%	24,29%
Grzegorz Młynarczyk	820 687	7,07%	5,27%
Janusz Homa	622 699	5,37%	3,99%
H&H Investment Sp. z o.o.	467 025	4,02%	3,00%
Pozostali Akcjonariusze	2 285 685	19,70%	14,67%
Razem	11 605 504	100,00%	100,00%

W badanym okresie oraz do dnia sporządzenia opinii, miały miejsce transakcje na akcjach Wind Mobile S.A. dokonane przez osoby mające dostęp do informacji poufnych, które wpłynęły na zmianę struktury akcjonariatu. Transakcje te były publikowane w raportach bieżących na rynku New Connect nr 3/2015, 2/2015, 1/2015, 26/2014, 22/2014, 21/2014, 9/2014, 1/2014.

7. Uchwałą nr 2/12/2014 Rady Nadzorczej z dnia 16.12.2014 roku do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 wybrany został podmiot audytorski BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Śliczna 30 lok. 47, wpisany pod numerem 3036 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. W imieniu tego podmiotu badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Ireneusz Biernat, numer w rejestrze 10322.

8. Badanie sprawozdania finansowego, zgodnie z umową nr 51/B/2014 z dnia 18.12.2014 roku, przeprowadzono w siedzibie Spółki w dniach od 19.12.2014 do 22.04.2015 z przerwami.

9. Zarówno podmiot audytorski BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Ireneusz Biernat (numer w rejestrze 10322) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, 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.

10. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający tj. 2013 było zbadane przez podmiot audytorski BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisany pod numerem 3036 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wind Mobile S.A. uchwałą numer 4 z dnia 15 kwietnia 2014 roku.

Zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wind Mobile S.A. z dnia 15 kwietnia 2014 roku zysk netto w kwocie 3.884.907,17 zł został przeznaczony na kapitał zapasowy.

11. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24.04.2014 roku.

12. Zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014, składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 73.109 tys. zł,
- rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazującego sumę całkowitych dochodów 3.020 tys. zł,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazującego zwiększenie kapitału własnego o 35.956 tys. zł,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.422 tys. zł,
- not objaśniających do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku.

13. Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym. Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

14. Zarząd Spółki złożył w dacie zakończenia badania pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- niezastąpieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

15. Opinia i niniejszy raport zostały opracowane przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji z uwzględnieniem:

- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu biegłego rewidenta zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- w odniesieniu do rozliczeń podatkowych raport obejmuje przegląd stanu rozrachunków z tych tytułów w zakresie ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Spółkę.

B. DANE ANALITYCZNE.

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej, z rachunku zysków i strat oraz z pozostałych całkowitych dochodów, a także podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa, dane w tys. zł

Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
	kwota	%	kwota	%	kwota	%	kwota	%	kwota	%
							2014/2013		2014/2012	
Aktywa trwale	60 535	83	7 422	35	6 597	43	53 113	816	53 938,0	918
Pozostałe aktywa niematerialne	6 959	10	4 986	24	3 440	22	1 973	140	3 519	202
Rzeczowe aktywa trwale	2 352	3	2 401	11	2 544	17	-49	98	-192	93
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	50 897	70	28		456	3	50 869	181 775	50 441	11 162
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	127		7		98	1	120	1 814	29	130
Pozostałe aktywa	200				59		200		141	339
Aktywa obrotowe	12 574	17	13 572	65	8 815	57	-998	93	3 759	143
Zapasy	405		322	2	256	2	83	126	149	158
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 645	13	8 425	40	5 986	39	1 220	115	3 659	161
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	1 093	2	384	2			709	285	1 093	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	438		2 860	14	2 436	16	-2 422	15	-1 998	18
Pozostałe aktywa finansowe	61		673	3			-612	9	61	
Pozostałe aktywa	932	2	908	4	137		24	103	795	680
Aktywa razem	73 109	100	20 994	100	15 412	100	52 115	348	57 697	474

Pasywa, dane w tys. zł

Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
	kwota	%	kwota	%	kwota	%	kwota	%	kwota	%
							2014/2013		2014/2012	
Kapitał własny	51 281	70	15 325	73	11 319	73	35 956	335	39 962	453
Kapitał akcyjny	3 482	5	2 188	10	2 188	14	1 294	159	1 294	159
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	33 383	45	2 478	12	2 478	16	30 905	1 347	30 905	1 347
Zyski zatrzymane	14 416	20	10 659	51	6 653	43	3 757	135	7 763	217
Zobowiązania	21 828	30	5 669	27	4 093	27	16 159	385	17 735	533
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	783	1	483	2	3		300	162	780	26 100
Długoterminowe kredyty i pożyczki, w tym umowy leasingu, obligacje	16 699	23	42		39		16 657	39 760	16 660	42 818
Rezerwy z tytułu opcji na akcje			738	4	686	5	-738		-686	
Zobowiązania krótkoterminowe	4 346	6	4 406	21	3 365	22	-60	99	981	129
Pasywa razem	73 109	100	20 994	100	15 412	100	52 115	348	57 697	474

Wykazana na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość majątku Spółki oraz źródeł jego finansowania była wyższa o 52.115 tys. zł, tj. o 248% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku obrotowego. Na powyższy wzrost sumy aktywów wpłynęło w szczególności nabycie 100% akcji Software Mind Spółka Akcyjna – zaprezentowane w grupie aktywów „Inwestycje w jednostkach podporządkowanych”. W majątku obrotowym

wystąpił spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 2.422 tys. zł tj. o 85% w odniesieniu do uzyskanej wartości w 2013 roku. Po stronie pasywów natomiast zwiększył się kapitał własny o kwotę 35.956 tys. zł, głównie z powodu podwyższenia kapitału akcyjnego i nadwyżki ze sprzedaży akcji, emisji przeprowadzonej w 2014 roku. Znacznie większy poziom wartości niż w poprzednim roku, wykazują również zobowiązania długoterminowe, które wzrosły o 16.657 tys. zł.

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów uproszczone, dane w tys. zł.

Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
	kwota	%	kwota	%	kwota	%	kwota	%	kwota	%
							2014/2013		2014/2012	
Działalność kontynuowana										
Przychody ze sprzedaży	14 665	98	14 504	99	13 146	99	161	101	1 519	112
Koszty sprzedaży razem i koszty ogólnego zarządu	11 206	100	9 648	100	9 739	98	1 558	116	1 467	115
Wynik na sprzedaży	3 459		4 856		3 407		-1 397	71	52	102
Pozostała działalność operacyjna										
Pozostałe przychody operacyjne	214	1	14		14		200	1 529	200	1 529
Pozostałe koszty operacyjne	46		19		109	1	27	242	-63	42
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 627		4 851		3 312		-1 224	75	315	110
Działalność finansowa										
Przychody finansowe	90	1	104	1	169	1	-14	87	-79	53
Koszty finansowe	38		25		66	1	13	152	-28	58
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 679		4 930		3 415		-1 251	75	264	108
Podatek dochodowy	659		923		788		-264	71	-129	84
Zysk (strata) netto	3 020		4 007		2 627		-987	75	393	115
Suma całkowitych dochodów	3 020		4 007		2 627		-987	75	393	115

Spółka na koniec badanego roku obrotowego wykazała przychody ze sprzedaży na porównywalnym poziomie do roku 2013. Osiągnięty przez Spółkę zysk netto w 2014 roku był o 25% mniejszy niż przed rokiem.

3. Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową Spółki

Wskaźniki rentowności	2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA)			
<u>wynik finansowy netto x 100</u>	4,13%	19,09%	17,05%
aktywa ogółem			
Rentowność netto			
<u>wynik finansowy netto x 100</u>	20,59%	27,63%	19,98%
przychody ze sprzedaży			
Rentowność kapitału własnego (ROE)			
<u>wynik finansowy netto x 100</u>	5,89%	26,15%	23,21%
kapitały własne			

Wskaźniki płynności finansowej	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności bieżącej (I stopnia)			
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u>	2,86	2,64	2,18
zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc			
Wskaźnik płynności szybkiej (II stopnia)			
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u>	2,55	2,40	2,08
zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc			
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III stopnia)			
<u>inwestycje krótkoterminowe</u>	0,11	0,69	0,60
zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc			
 Wskaźniki rotacji (obrotowość)	 2014	 2013	 2012
Szybkość obrotu należnościami			
<u>średni stan należności** z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	225	181	175
przychody netto ze sprzedaży			
Szybkość obrotu zapasami			
<u>średni stan zapasów** x 365 dni</u>	9	7	28
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
Stopień spłaty zobowiązań			
<u>średni stan zobowiązań** z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	58	59	72
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
**średni stan zapasów, należności i zobowiązań został wyliczony jako suma stanów: okresu bieżącego i poprzedniego podzielona przez dwa			
 Wskaźnik finansowania	 2014	 2013	 2012
Wskaźnik ogólnego zadłużenia			
<u>zobowiązania ogółem</u>	30%	27%	27%
aktywa ogółem			
Wskaźnik struktury finansowania			
<u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe</u>	94%	75%	74%
suma pasywów			

Przedstawione wskaźniki prezentują następujące trendy:

- wskaźniki rentowności w 2014 roku wykazały niższe wartości w porównaniu do roku poprzedniego,
- wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej w badanym roku obrotowym osiągnęły porównywalny poziom do roku 2013,
- szybkość obrotu należnościami zwiększyła się ze 175 dni w 2012 roku i 181 dni w 2013 roku, do 225 dni w 2014 roku, natomiast wskaźnik spłaty zobowiązań zmniejszył się z 72 dni w 2012 roku do 59 dni w 2013 roku i 58 dni w 2014 roku,
- szybkość obrotu zapasami wyniosła na koniec 2014 roku 9 dni i wzrosła w porównaniu do 2013 roku o dwa dni, natomiast w odniesieniu do 2012 roku zmniejszyła swoją wartość o 19 dni.

4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności, w okresie najbliższych 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2014 roku, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Stosowany system księgowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości istotnych zdarzeń do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki. Księgi rachunkowe prowadzone były przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego ERP Optima firmy Comarch S.A.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, 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. Przyjęcie zasad rachunkowości zgodnych z MSSF i MSR wynika z podjętej uchwały numer 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 15 września 2014 roku. Zasady rachunkowości oraz prezentacji danych Spółki przedstawiono w notach objaśniających do sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku.

Otwarcia ksiąg dokonano w sposób prawidłowy, z zachowaniem zasady ciągłości bilansowej. W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad i polityki rachunkowości,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, o których mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości oraz dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są w sposób poprawny w siedzibie Spółki.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg w roku badanym.

Księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

2. Aktywa i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i pasywów Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności Spółki, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

3. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa obejmuje noty objaśniające do sprawozdania finansowego i inne informacje o przyjętej polityce rachunkowości. Zawiera ona niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego w sposób kompletny i poprawny opisują pozycje sprawozdania finansowego oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 2014 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 zbadanego sprawozdania finansowego.

5. Zdarzenia po dacie bilansu

Między dniem bilansowym 31.12.2014 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły inne istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd Spółki.

6. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

D. DANE KOŃCOWE

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości. Wydana opinia bez zastrzeżeń w dniu 22 kwietnia 2015 roku – ze względu na wrywkową metodę badania sprawozdania finansowego – nie ma w części dotyczącej rozliczeń budżetowych charakteru audytu podatkowego. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji.

Ireneusz Biernat
numer w rejestrze 10322
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
BDI Audyt Sp. z o.o.
31-444 Kraków, ul. Śliczna 30 lok. 47,
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 22 kwietnia 2015 roku