

# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

## Dla Walnego Zgromadzenia , Rady Nadzorczej

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **5 177 165,31 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący stratę netto w wysokości: **973 781,41 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **973 781,41 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r do 31.12.2013r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **(918 581,40) zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd ADUMY S.A oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330), 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 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:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2013r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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

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

Ludmiła Kalwat   
Biegły Rewident  
Wpisany do rejestru pod nr 6953

Prezes Zarządu   
Ludmiła Kalwat  
Biegły rewident  
wpisany do rejestru pod nr 6953

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

Wrocław. 12.05.2014r

# **Raport**

**z badania sprawozdania finansowego**

**jednostki ADUMA SA**

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

**za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013**

**A. Część ogólna**

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 30.05.2011r. Repertorium nr 2066/2011 oraz aneksu z dnia 18.10.2011r. Rep. nr 13113/2011. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000390102 z dnia 10.07.2013r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego we Wrocławiu.
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 894 29 92 201 nadany w dniu 11.08.2011r. oraz NIP EU PL 894 29 92 201 nadany w dniu 28.07.2010 r. przez Urząd Skarbowy we Wrocławiu.
  - c) numer identyfikacyjny Regon 021167590 nadany w dniu 01.07.2011 przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:  
działalność związana z reklama,  
-produkcja systemów informatycznych
4. Kierownikiem jednostki jest:
  - Zarząd powołany przez uprawniony organ:

|                 |                  |         |            |
|-----------------|------------------|---------|------------|
| Prezes Zarządu  | Marcin Ćmiech    | od dnia | 12.04.2012 |
| Wiceprezes      | Maciej Mielcarek | od dnia | 12.04.2012 |
| Członek Zarządu | Zbigniew Wantula | od dnia | 12.04.2012 |

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

- Rada nadzorcza funkcjonowała w nie zmienionym składzie .

Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.
5. Księgi Rachunkowe jednostki prowadzi Biuro Rachunkowe.
6. Kapitały własne kształtują się następująco:

| Wyszczególnienie                                       | Stan na dzień<br>bilansowy br. | Stan na dzień<br>bilansowy pr. |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                        | <b>2 631 374,27</b>            | <b>3 605 155,68</b>            |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                           | 120 625,10                     | 120 625,10                     |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) |                                |                                |
| Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)               |                                |                                |
| Kapitał (fundusz) zapasowy                             | 2 713 694,31                   | 2 713 694,31                   |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                |                                |                                |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                | 770 836,27                     | 267 166,88                     |

|                                                         |              |            |
|---------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                           |              |            |
| Zysk (strata) netto                                     | (973 781,41) | 503 669,39 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna) |              |            |

Kapitał podstawowy 120 625,10 zł, dzieli się na 1 206 251 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 2,18 zł, przy czym akcje te posiadają:

| Udziałowiec / Akcjonariusz           | Liczba posiadanych udziałów / akcji | Liczba głosów | Procentowy udział w kapitale podstawowym | Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów |
|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Krajowe osoby fizyczne               | 603 500,00                          | 603 500,00    | 50,03%                                   | 50,03%                                     |
| Pozostałe krajowe jednostki prywatne | 101 000,00                          | 101 000,00    | 8,37%                                    | 8,37%                                      |
| osoby zagraniczne                    | 251 000,00                          | 251 000,00    | 20,81%                                   | 20,81%                                     |
| pozostali                            | 250 751,00                          | 250 751,00    | 20,79%                                   | 20,79%                                     |
|                                      |                                     |               |                                          |                                            |
| Razem                                | 1 206 251,00                        | 1 206 251,00  | 100,00%                                  | 100,00%                                    |

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
- jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

- Badana jednostka współpracuje z powiązаныmi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor) ADUMA MOBILE Sp z o.o.
- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 34,17 osób, a w roku poprzednim 29,83 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 5/P/2013 Rady Nadzorczej z dnia 23.12.2013 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów z siedzibą w 50-146 Wrocław, ul. Brzechwy 21 wpisany pod numerem 829 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 1/A/2014 z dnia 15.04.2014 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 16.04.2014 do 12.05.2014r. .
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Ludmiła Kalwat (nr rej. 6956 ) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej

jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów BADBIL Sp z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZZW w dniu 29.06.2013r.

Zysk bilansowy uchwałą nr 7/2013r. ZZW z dnia 29.06.2013r przeznaczono na fundusz rezerwowy.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS - złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS we Wrocławiu w dniu 04.07.2013r.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 03.07.2013r.

14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

15. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastąpienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

**B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2011 – 2013).****1. Analiza bilansu****Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:**

| Lp  | Wyszczególnienie                          | 2013    |       | 2012    |       | 2011    |       | Zmiana stanu |       |           |         |
|-----|-------------------------------------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|--------------|-------|-----------|---------|
|     |                                           | kwota   | %     | kwota   | %     | kwota   | %     |              |       |           |         |
|     |                                           |         |       |         |       |         |       | 2013/2012    |       | 2013/2011 |         |
| 1   | 2                                         | 3       | 4     | 5       | 6     | 7       | 8     | 9            | 10    | 11        | 12      |
| A   | Aktywa trwałe                             | 559,3   | 10,8  | 695,9   | 13,3  | 691,5   | 17,8  | (136,6)      | 80,4  | (132,2)   | 80,9    |
| I   | Wartości niematerialne i prawne           | 85,8    | 1,7   | 21,8    | 0,4   | 17,5    | 0,5   | 64,0         | 393,5 | 68,2      | 489,5   |
| II  | Rzeczowe aktywa trwałe                    | 392,8   | 7,6   | 604,0   | 11,5  | 623,9   | 16,1  | (211,2)      | 65,0  | (231,1)   | 63,0    |
| III | Należności długoterminowe                 |         |       |         |       |         |       |              |       |           |         |
| 1.  | Od jednostek powiązanych                  |         |       |         |       |         |       |              |       |           |         |
| IV  | Inwestycje długoterminowe                 | 69,3    | 1,3   | 59,3    | 1,1   |         |       | 10,0         | 116,9 | 69,3      |         |
| a)  | w jednostkach powiązanych                 | 69,3    | 1,3   | 59,3    | 1,1   |         |       | 10,0         | 116,9 | 69,3      |         |
| V   | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 11,5    | 0,2   | 10,8    | 0,2   | 50,1    | 1,3   | 0,7          | 106,3 | (38,6)    | 23,0    |
| B   | Aktywa obrotowe                           | 4 617,9 | 89,2  | 4 538,3 | 86,7  | 3 186,8 | 82,2  | 79,5         | 101,8 | 1 431,0   | 144,9   |
| I   | Zapasy                                    | 36,0    | 0,7   | 278,7   | 5,3   | 28,9    | 0,7   | (242,7)      | 12,9  | 7,1       | 124,6   |
| II  | Należności krótkoterminowe                | 1 920,3 | 37,1  | 1 723,3 | 32,9  | 888,4   | 22,9  | 197,0        | 111,4 | 1 031,8   | 216,1   |
| 1.  | Należności od jednostek powiązanych       | 45,9    | 0,9   | 29,9    | 0,6   | 174,4   | 4,5   | 16,0         | 153,5 | (128,5)   | 26,3    |
| III | Inwestycje krótkoterminowe                | 664,1   | 12,8  | 1 582,7 | 30,2  | 2 227,7 | 57,4  | (918,6)      | 42,0  | (1 563,6) | 29,8    |
| a)  | w jednostkach powiązanych                 |         |       |         |       |         |       |              |       |           |         |
| IV  | Krótkoterminowe rozliczenia m/o           | 1 997,5 | 38,6  | 953,7   | 18,2  | 41,8    | 1,1   | 1 043,8      | 209,5 | 1 955,6   | 4 776,8 |
|     | Aktywa razem                              | 5 177,2 | 100,0 | 5 234,2 | 100,0 | 3 878,4 | 100,0 | (57,1)       | 98,9  | 1 298,8   | 133,5   |

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

| Lp   | Wyszczególnienie                                               | 2013    |        | 2012    |       | 2011    |       | Zmiana stanu |         |           |         |
|------|----------------------------------------------------------------|---------|--------|---------|-------|---------|-------|--------------|---------|-----------|---------|
|      |                                                                | kwota   | %      | kwota   | %     | kwota   | %     |              |         |           |         |
|      |                                                                |         |        |         |       |         |       | 2013/2012    |         | 2013/2011 |         |
| 1    | 2                                                              | 3       | 4      | 3       | 4     | 5       | 6     | 9            | 10      | 11        | 12      |
| A    | Kapitał (fundusz) własny                                       | 2 631,4 | 50,8   | 3 605,2 | 68,9  | 3 101,5 | 80,0  | (973,8)      | 73,0    | (470,1)   | 84,8    |
| I    | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 120,6   | 2,3    | 120,6   | 2,3   | 120,6   | 3,1   |              | 100,0   |           | 100,0   |
| II   | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         |         |        |         |       |         |       |              |         |           |         |
| III  | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       |         |        |         |       |         |       |              |         |           |         |
| IV   | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 2 713,7 | 52,4   | 2 713,7 | 51,8  | 2 713,7 | 70,0  |              | 100,0   |           | 100,0   |
| V    | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        |         |        |         |       |         |       |              |         |           |         |
| VI   | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 770,8   | 14,9   | 267,2   | 5,1   |         |       | 503,7        | 288,5   | 770,8     |         |
| VII  | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  |         |        |         |       |         |       |              |         |           |         |
| VIII | Zysk (strata) netto                                            | (973,8) | (18,8) | 503,7   | 9,6   | 267,2   | 6,9   | (1 477,5)    | (193,3) | (1 240,9) | (364,5) |
| IX   | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |         |        |         |       |         |       |              |         |           |         |
| B    | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                         | 2 545,8 | 49,2   | 1 629,1 | 31,1  | 776,9   | 20,0  | 916,7        | 156,3   | 1 768,9   | 327,7   |
| I    | Rezerwy na zobowiązania                                        |         |        | 2,6     | 0,0   | 2,6     | 0,1   | (2,6)        |         | (2,6)     |         |
| II   | Zobowiązania długoterminowe                                    | 57,4    | 1,1    | 150,3   | 2,9   | 223,2   | 5,8   | (92,8)       | 38,2    | (165,7)   | 25,7    |
| 1.   | Wobec jednostek powiązanych                                    |         |        |         |       |         |       |              |         |           |         |
| III  | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 2 406,5 | 46,5   | 1 476,2 | 28,2  | 551,1   | 14,2  | 930,3        | 163,0   | 1 855,4   | 436,7   |
| 1.   | Wobec jednostek powiązanych                                    | 19,2    | 0,4    | 7,7     | 0,1   |         |       | 11,4         | 247,6   | 19,2      |         |
| IV   | Rozliczenia międzyokresowe                                     | 81,8    | 1,6    |         |       |         |       | 81,8         |         | 81,8      |         |
|      | Pasywa razem                                                   | 5 177,2 | 100,0  | 5 234,2 | 100,0 | 3 878,4 | 100,0 | (57,1)       | 98,9    | 1 298,8   | 133,5   |

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

| Lp                                         | Wyszczególnienie                                              | 2013 rok |         | 2012 rok |         | 2011 rok |         | Zmiana stanu |         |           |          |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|--------------|---------|-----------|----------|
|                                            |                                                               | kwota    | %       | kwota    | %       | kwota    | %       |              |         |           |          |
|                                            |                                                               |          |         |          |         |          |         |              | %       |           | %        |
|                                            |                                                               |          | udziału |          | udziału |          | udziału | 2013/2012    |         | 2013/2011 |          |
| 1                                          | 2                                                             | 3        | 4       | 5        | 6       | 7        | 8       | 9            | 10      | 11        | 12       |
| <b>A. Działalność podstawowa</b>           |                                                               |          |         |          |         |          |         |              |         |           |          |
| 1.                                         | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:        | 6 577,6  | 99,6    | 6 690,0  | 99,2    | 2 478,5  | 98,5    | (112,4)      | 98,3    | 4 099,1   | 265,4    |
| 2.                                         | Koszt własny sprzedaży                                        | 7 534,0  | 99,4    | 5 949,4  | 98,0    | 2 226,7  | 99,4    | 1 584,5      | 126,6   | 5 307,2   | 338,3    |
| 3.                                         | Wynik na sprzedaży                                            | (956,4)  |         | 740,6    |         | 251,8    |         | (1 697,0)    | (129,1) | (1 208,2) | (379,8)  |
| <b>B. Pozostała działalność operacyjna</b> |                                                               |          |         |          |         |          |         |              |         |           |          |
| 1.                                         | Pozostałe przychody operacyjne                                | 10,1     | 0,2     | 11,3     | 0,2     | 0,0      | 0,0     | (1,2)        | 89,5    | 10,1      | 57 387,4 |
| 2.                                         | Pozostałe koszty operacyjne                                   | 8,1      | 0,1     | 66,6     | 1,1     | 3,4      | 0,2     | (58,5)       | 12,2    | 4,7       | 240,2    |
| 3.                                         | Wynik na działalności operacyjnej                             | 2,0      |         | (55,3)   |         | (3,4)    |         | 57,3         | (3,6)   | 5,3       | (58,9)   |
| C.                                         | Wynik operacyjny (A3+B3)                                      | (954,4)  |         | 685,3    |         | 248,4    |         | (1 639,7)    | (139,3) | (1 202,8) | (384,2)  |
| <b>D. Działalność finansowa</b>            |                                                               |          |         |          |         |          |         |              |         |           |          |
| 1.                                         | Przychody finansowe                                           | 16,6     | 0,3     | 41,4     | 0,6     | 38,8     | 1,5     | (24,8)       | 40,2    | (22,2)    | 42,9     |
| 2.                                         | Koszty finansowe                                              | 39,3     | 0,5     | 52,6     | 0,9     | 10,9     | 0,5     | (13,3)       | 74,7    | 28,4      | 360,8    |
| 3.                                         | Wynik na działalności finansowej                              | (22,7)   |         | (11,2)   |         | 27,9     |         | (11,5)       | 202,9   | (50,6)    | (81,2)   |
| <b>E. Zdarzenia nadzwyczajne</b>           |                                                               |          |         |          |         |          |         |              |         |           |          |
| 1.                                         | Zyski nadzwyczajne                                            |          |         |          |         |          |         |              |         |           |          |
| 2.                                         | Straty nadzwyczajne                                           |          |         |          |         |          |         |              |         |           |          |
| 3.                                         | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                                  |          |         |          |         |          |         |              |         |           |          |
| F.                                         | Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)                                | (977,1)  |         | 674,1    |         | 276,4    |         | (1 651,2)    | (144,9) | (1 253,4) | (353,5)  |
| 1.                                         | Podatek dochodowy                                             | (3,3)    |         | 170,5    |         | 9,2      |         | (173,7)      | (1,9)   | (12,5)    | (35,6)   |
| 2.                                         | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) |          |         |          |         |          |         |              |         |           |          |
| G.                                         | Obowiązkowe obciążenia-razem                                  | (3,3)    |         | 170,5    |         | 9,2      |         | (173,7)      | (1,9)   | (12,5)    | (35,6)   |
|                                            | Zysk (strata) netto (F-G)                                     | (973,8)  |         | 503,7    |         | 267,2    |         | (1 477,5)    | (193,3) | (1 240,9) | (364,5)  |
| <b>Przychody ogółem</b>                    |                                                               |          |         |          |         |          |         |              |         |           |          |
|                                            |                                                               | 6 604,4  | 100,0   | 6 742,8  | 100,0   | 2 517,4  | 100,0   | (138,4)      | 97,9    | 4 087,0   | 262,3    |
| <b>Koszty ogółem</b>                       |                                                               |          |         |          |         |          |         |              |         |           |          |
|                                            |                                                               | 7 581,4  | 100,0   | 6 068,6  | 100,0   | 2 241,0  | 100,0   | 1 512,8      | 124,9   | 5 340,4   | 338,3    |

## 3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

## 3.1 Wskaźniki rentowności.

| Wskaźniki rentowności              |                                                                           | wskaźnik | miernik | 2013    | 2012   | 2011   |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------|---------|---------|--------|--------|
| Rentowność majątku (ROA)           |                                                                           |          |         |         |        |        |
|                                    | $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$    | 5-8      | procent | -18,81% | 9,62%  | 6,89%  |
| Rentowność netto                   |                                                                           |          |         |         |        |        |
|                                    | $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$ | 3-8      | procent | -14,74% | 7,47%  | 10,61% |
| Rentowność kapitału własnego (ROE) |                                                                           |          |         |         |        |        |
|                                    | $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$   | 15-25    | procent | -37,01% | 13,97% | 8,61%  |

|                                                                                                                                                                                                 |              |         |         |        |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|--------|-------|
| kapitały własne                                                                                                                                                                                 |              |         |         |        |       |
| <b>Skorygowana rentowność majątku</b><br>$\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$                                   | -            | procent | -18,37% | 10,21% | 7,11% |
| <b>Dźwignia finansowa</b><br>rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku<br><i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i><br><i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i> | wsk. dodatni | procent | -18,64% | 3,76%  | 1,50% |
| <b>Rentowność inwestycji</b><br>$\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitały własne} + \text{zobow. długoterminowe}}$                     | -            | procent | -36,34% | 17,94% | 8,31% |

Wszystkie wskaźniki rentowności wskazują wielkości ujemne, co jest spowodowane poniesieniem straty netto w roku obrotowym przez Spółkę.

### 3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

| Wskaźniki płynności finansowej                                                                                                                                                                                                                                    | wskaźnik bezpieczny | miernik  | 2013 | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------|------|------|------|
| <b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b><br>$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$                                              | 1,2 - 2,0           | krotność | 1,86 | 3,07 | 5,78 |
| <b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b><br>$\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$ | 1,0                 | krotność | 1,04 | 2,24 | 5,65 |
| <b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b><br>$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$                                                                                | 0,1-0,2             | krotność | 0,27 | 1,07 | 4,04 |
| <b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b><br>$\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$                                                                                                                 | 1,0                 | krotność | 2,88 | 2,53 | 3,31 |

Wskaźniki płynności wykazują w ostatnim roku pogorszenie poziomu w porównaniu do roku poprzedniego i utrzymują się w granicy poziomów zbliżonych do optymalnej wartości wskaźników płynności.

### 3.3 Wskaźniki rotacji.

| Wskaźniki rotacji (obrotowość)                                                                                                                                                                    | wskaźnik bezpieczny            | miernik  | 2013 | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------|------|------|------|
| <b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b><br>$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$                      | wskaźnik malejący              | w dniach | 9    | 8    | 2    |
| <b>Spływ należności (w dniach)</b><br>$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$  | ilość dni porównywalna z lp 18 | w dniach | 89   | 59   | 69   |
| <b>Splata zobowiązań (w dniach)</b><br>$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$ | ilość dni porównywalna z lp 17 | w dniach | 33   | 22   | 17   |

Cykl obrotu należnościami i zobowiązaniami w odniesieniu do porównywalnych wielkości z roku ubiegłego wykazuje wzrost.

### 3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

#### 3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

| Wstępna analiza bilansu                                                                                                                | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2013    | 2012    | 2011    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Złota reguła bilansowania</b><br>$\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$ | 100-150             | procent | 470,47% | 518,45% | 448,87% |
| <b>Złota reguła bilansowania II</b><br>$\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$                | 40-80               | procent | 53,89%  | 32,53%  | 17,29%  |

Wskaźniki „Złotej reguły bilansowania” w roku badanym kształtują się na poziomie bezpiecznym i oznaczają prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i aktywów obrotowych kapitałami obcymi.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmnienionym istotnie zakresie.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka następująco poinformowała we „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

### C. Część szczegółowa

#### 1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości.

##### 1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

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

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

- e) jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

## 2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

## 3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RZIS.

### 3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

#### 3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 211,2 tys. zł, głównie w wyniku zbycia i na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

#### 3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 45,9 tys. zł,
- należności z tytułu dostaw i usług 1 721,6 tys. zł.

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

#### 3.1.3. Inwestycje w jednostkach zależnych.

Pozycja ta na łączną wartość 69,3 tys. zł obejmuje posiadane przez spółkę akcje i udziały w jednostkach zależnych:

- ADUMA MOBILE SP z o.o.

Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy w cenie nabycia.

### 3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

#### 3.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 2 406,5 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 613,1 tys. zł
- kredytów i pożyczek 664,8 tys. zł
- podatków i innych świadczeń 390,0 tys. zł

### 3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody ze sprzedaży usług w wysokości 6 577,6 tys. zł

Koszty działalności w wysokości 7 534,0 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Przychody finansowe i koszty finansowe odnoszą się przede wszystkim przychodów i z kosztów z odsetek.

#### **4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**

##### **4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi:

##### **4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.**

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 973 781,41 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

##### **4.3. Informacja dodatkowa.**

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

##### **4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.**

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

##### **4.5. Naruszenie przepisów prawa.**

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

##### **4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2013r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 12.05.2014 r. .

#### **5. Podsumowanie.**

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

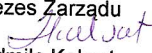
Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2013r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

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

Ludmiła Kalwat   
Biegły Rewident  
Wpisany do rejestru pod nr 6953

Prezes Zarządu  
  
Ludmiła Kalwat  
Biegły rewident  
wpisany do rejestru pod nr 6953

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

Wrocław 12.05.2014r.