

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

MPL VERBUM S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
30 KWIETNIA 2014 R.**

Poznań, dnia 27 sierpnia 2014 r.



think global · think tgs

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 MAJA 2013 R. DO DNIA 30 KWIECZNIA 2014 R.	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu MPL Verbum S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **MPL Verbum S.A.**, (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Szelągowskiej 45A za rok obrotowy, który zakończył się dnia 30 kwietnia 2014 r., na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 30 kwietnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **4 665 086,06 zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 maja 2013 r. do dnia 30 kwietnia 2014 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **333 375,33 zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 maja 2013 r. do dnia 30 kwietnia 2014 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **304 644,33 zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 maja 2013 r. do dnia 30 kwietnia 2014 r., które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **271 651,33 zł**,
 - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są 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 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego 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.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o załączonym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy –

dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 maja 2013 r. do dnia 30 kwietnia 2014 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 30 kwietnia 2014 r.,
 - b. zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 maja 2013 r. do dnia 30 kwietnia 2014 r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Marcin Hauffa



Wiceprezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

Łukasz Motała



Wiceprezes Zarządu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod
numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 27 sierpnia 2014 r.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 MAJA 2013 R. DO DNIA 30 KWIETNIA 2014 R.

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

MPL Verbum S.A. (Spółka, Jednostka) powstała na czas nieograniczony, w wyniku przekształcenia MPL Verbum spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie uchwały podjętej w dniu 15 listopada 2010 r. przez Zgromadzenie Wspólników i zawartej w protokole sporządzonym przed notariuszem Anną Sołtysińską-Skoniczną w Kancelarii Notarialnej w Poznaniu (Repertorium A Nr 14537/2010).

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu, przy ulicy Szelągowskiej 45A.

Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000372990 w dniu 15 grudnia 2010 r.

Spółce został nadany numer NIP 7781226405 oraz symbol REGON 630922602.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność agencji reklamowych (73.11 Z),
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21 Z).

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 30 kwietnia 2014 r. wynosił 244 444,40 zł i dzielił się na 2 444 444 akcji o wartości nominalnej 0,10 złoty każda, w tym:

- 1 000 000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do prawa głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają 2 głosy,
- 1 000 000 akcji zwykłych serii B,
- 444 444 akcji zwykłych serii C.

Zgodnie z notą nr 11 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 30 kwietnia 2014 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w ty. zł)
Marcin Katański	50,0%	1 131 550	0,10	113,2
Tadeusz Zieliński	34,6%	783 000	0,10	78,3
Relationship & Marketing Investment sp. z o.o.	2,6%	90 000	0,10	9,0
Pozostali Inwestorzy poniżej 5%	12,8%	439 894	0,10	44,0
Razem	100,0%	2 444 444	-	244,4

Spółka nie wchodziła w skład grupy kapitałowej.

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Marcin Katański	Prezes Zarządu
Bożena Zielińska	Członek Zarządu
Joanna Magdalena Rajewska	Członek Zarządu

W okresie badanym oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Marlena Suwała	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Tadeusz Zieliński	Sekretarz Rady Nadzorczej
Bolesław Matyla	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Rektor	Członek Rady Nadzorczej
Beata Katańska	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 30 kwietnia 2013 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Piotra Jajko (numer ewidencyjny 10696), działającego w imieniu „Morison Finansista Audit” sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 255) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń, z uwagą objaśniającą o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego stwierdzamy, że jednostka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok 2011/2012 r. do ogłoszenia w Monitorze Polskim B”.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 28 października 2013 r., które postanowiło, że osiągnięty zysk netto w kwocie 81 430,88 zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 7 listopada 2013 r.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Marcin Hauffa (nr ewidencyjny 11266).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 25 kwietnia 2014 r. zawartą na podstawie uchwały nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 25 kwietnia 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 30 kwietnia 2014 r. we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 27 sierpnia 2014 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Jednostki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

	30.04.2014 (tys. zł)	30.04.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	30.04.2014 (struktura %)	30.04.2013 (struktura %)
Aktywa trwałe	1 637,3	1 351,6	21,1%	35,1%	31,0%
Wartości niematerialne i prawne	380,4	198,8	91,3%	8,2%	4,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 137,0	995,7	14,2%	24,4%	22,8%
Należności długoterminowe	114,0	152,0	-25,0%	2,4%	3,5%
Inwestycje długoterminowe	0,0	5,0	-100,0%	-	0,1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5,8	0,0	-	0,1%	-
Aktywa obrotowe	3 027,8	3 006,6	0,7%	64,9%	69,0%
Zapasy	208,2	506,6	-58,9%	4,5%	11,6%
Należności krótkoterminowe	1 425,6	1 367,6	4,2%	30,6%	31,4%
Inwestycje krótkoterminowe	1 384,8	1 113,1	24,4%	29,7%	25,5%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9,2	19,2	-52,1%	0,2%	0,4%
Aktywa razem	4 665,1	4 358,2	7,0%	100,0%	100,0%

	30.04.2014 (tys. zł)	30.04.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	30.04.2014 (struktura %)	30.04.2013 (struktura %)
Kapitał własny	3 433,4	3 128,8	9,7%	73,6%	71,8%
Kapitał podstawowy	244,4	244,4	0,0%	5,2%	5,6%
Kapitał zapasowy	2 884,3	2 802,9	2,9%	61,8%	64,3%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-28,7	0,0	-	-0,6%	-
Zysk (strata) netto	333,4	81,4	309,4%	7,1%	1,9%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 231,7	1 229,4	0,2%	26,4%	28,2%
Rezerwy na zobowiązania	4,6	2,4	90,8%	0,1%	0,1%
Zobowiązania długoterminowe	558,1	523,9	6,5%	12,0%	12,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	398,9	703,1	-43,3%	8,6%	16,1%
Rozliczenia międzyokresowe	270,0	0,0	-	5,8%	-
Pasywa razem	4 665,1	4 358,2	7,0%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.05.2013 – 30.04.2014 (tys. zł)	1.05.2012 – 30.04.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.05.2013 – 30.04.2014 (struktura %)	1.05.2012 – 30.04.2013 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 753,9	7 077,3	9,6%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	7 426,5	6 856,5	8,3%	95,8%	96,9%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	327,4	220,8	48,3%	4,2%	3,1%
Pozostałe przychody operacyjne	145,3	62,0	134,2%	1,9%	0,9%
Pozostałe koszty operacyjne	35,4	0,0	-	0,5%	0,0%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	437,3	282,8	54,6%	5,6%	4,0%
Przychody finansowe	16,9	16,5	2,1%	0,2%	0,2%
Koszty finansowe	41,8	195,4	-78,6%	0,5%	2,8%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	412,3	103,9	296,8%	5,3%	1,5%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto	412,3	103,9	296,8%	5,3%	1,5%
Podatek dochodowy	78,9	22,5	251,1%	1,0%	0,3%
Zysk/(Strata) netto	333,4	81,4	309,4%	4,3%	1,2%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.04.2014	30.04.2013
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	4,1%	3,1%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	5,2%	1,5%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	4,2%	1,1%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	10,8%	2,7%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	7,1%	1,9%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.04.2014	30.04.2013
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	1,7	1,6
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	4,9	5,3
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	58	63
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	11	27
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	5	22

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.04.2014	30.04.2013
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,3	0,3
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	2,8	2,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	2,1	2,3
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,7	0,7

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.04.2014	30.04.2013
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	7,0	3,5
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	7,6	4,2
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	16,8	3,6
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące		2 629	2 304
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	56,4%	52,9%

Komentarz

Wykazana na dzień 30 kwietnia 2014 r. wartość majątku Spółki oraz źródeł jego finansowania była wyższa o 306,9 tys. zł, tj. o 7,0% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku obrotowego. Na powyższy wzrost sumy aktywów wpłynęła w szczególności realizacja projektu wdrożenia oprogramowania typu B2B, którego zadaniem ma być zwiększenie efektywności współpracy z kontrahentami stanowiąca składnik wartości niematerialnych i prawnych w tworzeniu. Po stronie pasywów natomiast wzrosła istotnie wartość rozliczeń międzyokresowych, ze względu na otrzymaną dotację ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego na dofinansowanie budowy i wdrożenia ww. platformy B2B.

Na koniec roku obrotowego współczynnik zadłużenia utrzymał się na poziomie z poprzedniego roku i wyniósł 0,3 co oznacza, że nie występowało na ten dzień ryzyko w zakresie finansowania majątku Spółki. Na dzień 30 kwietnia 2014 r. podobnie jak w roku ubiegłym, Spółka przestrzegała zasad pełnego pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym.

Wskaźniki płynności szybkiej oraz bieżącej wyniosły na koniec kwietnia 2014 r. odpowiednio 7,0 oraz 7,6, przekraczając wartości uznawane za pożądane. Aktywa obrotowe Spółki na dzień bilansowy przewyższały poziom zobowiązań krótkoterminowych, czego efektem było wykazanie dodatniej wartości kapitału obrotowego netto w kwocie 2 629 tys. zł. Kapitał ten stanowił ponad połowę majątku Jednostki, wskazując, iż potencjalne wpływy ze sprzedaży wszystkich składników aktywów obrotowych byłyby w pełni wystarczające do pokrycia zobowiązań krótkoterminowych.

Z danych zaprezentowanych w rachunku zysków i strat wynika, iż osiągnięty przez Spółkę w roku badanym zysk netto był o 251,9 tys. zł, tj. ponad 3-krotnie wyższy niż przed rokiem. Z każdych 100 zł przychodów ze sprzedaży Spółka osiągnęła w roku obrotowym 2013/2014 średnio 4,10 zł zysku na sprzedaży. Wskaźnik rentowności kapitału własnego na dzień 30 kwietnia 2014 r. wyniósł natomiast 7,1%, przy 1,9% prezentowanym w roku poprzednim.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 30 kwietnia 2014 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego MPL Verbum S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 30 kwietnia 2014 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2002 r. zarządzeniem Zarządu Spółki MPL Verbum.

Księgi rachunkowe były prowadzone usługowo przez Biuro Rachunkowe Beata Duda z siedzibą w Poznaniu przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCZACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się 30 kwietnia 2014 r.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Prezentowane w bilansie wartości niematerialne i prawne na dzień 30 kwietnia 2014 r. o wartości netto 380,4 tys. zł obejmowały przede wszystkim przyjętą do używania w styczniu 2013 r. platformę informatyczną w postaci aplikacji typu „web based” służącą do tworzenia programów lojalnościowych o wartości początkowej 160,0 tys. zł. Ponadto w pozycji wartości niematerialne i trwałe w budowie Spółka zaprezentowała poniesione nakłady w związku z tworzeniem oprogramowania (platformy internetowej) typu B2B, którego zadaniem ma być zwiększenie efektywności współpracy z kontrahentami (219,5 tys. zł).

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Na dzień 30 kwietnia 2014 r. rzeczowe aktywa trwałe obejmowały środki trwałe stanowiące własność Spółki oraz wykorzystywane na podstawie umów leasingu, spełniających warunki określone w rt.. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości.

Na wartość netto środków trwałych składały się przede wszystkim budynki i budowle (847,5 tys. zł) oraz środki transportu (226,5 tys. zł). Łączna wartość brutto środków trwałych na dzień bilansowy wyniosła 1 647,8 tys. zł, a ich umorzenie 510,8 tys. zł (31,0%).

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności krótkoterminowe w kwocie 1 425,6 tys. zł stanowiły na dzień bilansowy 30,6% aktywów ogółem, a ich wartość w stosunku do roku poprzedniego była wyższa o 58,0 tys. zł. Podstawową pozycją składającą się na należności krótkoterminowe były należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy w łącznej kwocie 1 271,3 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe na koniec kwietnia 2014 r. wynosiły 558,1 tys. zł i stanowiły 12,0% sumy pasywów Spółki obejmując zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, których wymagalność nastąpi po 30 kwietnia 2015 r. (420,5 tys. zł) oraz długoterminową część zobowiązań finansowych z tytułu zawartych umów leasingu (137,6 tys. zł).

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Na dzień bilansowy wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych obejmowała otrzymaną na rachunek bankowy dotację w kwocie 270 tys. zł w związku z realizacją umowy zawartej w dniu 5 listopada 2013 r. o dofinansowanie projektu „Wdrożenie systemu B2B pozwalającego na automatyzację procesów biznesowych z dostawcami oraz partnerami realizującymi programy lojalnościowe” współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach działania 8.2 Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B 8 osi priorytetowej Społeczeństwo Informacyjne – zwiększanie innowacyjności gospodarki. Projekt zakłada wykonanie i wdrożenie oprogramowania B2B (całkowita wartość projektu 771,5 tys. zł przy wydatkach kwalifikowanych 771,5 tys. zł oraz dofinansowaniu w kwocie nieprzekraczającej 540,1 tys. zł).

PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ

W okresie od 1 maja 2013 r. do 30 kwietnia 2014 r. Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 327,4 tys. zł, tj. o 48,3% wyższy niż w roku poprzednim. Determinowane to było wyższą, porównaniu do ubiegłego roku, dynamiką wzrostu w osiąganych przychodów (o 9,6%) niż poniesionych kosztów (8,3%).

Najistotniejsze pozycje kosztów działalności operacyjnej stanowiły zużycie materiałów i energii (51%) oraz koszty usług obcych (17,6%). Dokonane przez Spółkę w badanym roku obrotowym zmiany w zakresie prezentacji kosztów działalności operacyjnej zostały opisane w nocie nr 36 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 30 kwietnia 2014 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 30 kwietnia 2014 r. są z nim zgodne.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Jednostka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Marcin Hauffa



Wiceprezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

Łukasz Motuła



Wiceprezes Zarządu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod
numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 16 stron.

Poznań, dnia 27 sierpnia 2014 r.