

Raport

z badania sprawozdania finansowego

IIF Spółka Akcyjna

z siedzibą w Krakowie, Plac Na Groblach nr 21

za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011

A. Część ogólna

1. IIF Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie Plac Na Groblach nr 21, 31-101 Kraków, (zwana dalej „Jednostką”) powstała z przekształcenia Internet Investment Fund Sp. z o.o. w IIF Spółkę Akcyjną, na podstawie uchwały z 28.03.2001 roku Zgromadzenia Wspólników Internet Investment Fund Sp. z o.o. Jednostka działa na podstawie statutu – tekst jednolity ustalony przez Radę Nadzorczą na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale nr 13 Walnego Zgromadzenia IIF S.A. z dnia 28 czerwca 2011 roku. Ostatnia zmiana statutu została dokonana w dniu 28.06.2011 roku Rep. A nr 8218/2011, notariusz Sylwia Majerczak z Kancelarii Notarialnej w Krakowie ul. Kordylewskiego nr 7. Czas działalności Jednostki jest nieoznaczony.
2. Ponadto Jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) wpis w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000082235 dokonany w dniu 01.07.2002r. w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
 - b) biegłemu przedłożono odpis z Rejestru Przedsiębiorców, wydany dnia 30.05.2012 roku przez Oddział Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie,
 - c) numer identyfikacji podatkowej NIP 9451889925 nadany przez Urząd Skarbowy Kraków-Prądnik,
 - d) numer identyfikacyjny Regon 357086278 nadany przez Urząd Statystyczny w Krakowie,
 - e) koncesje, zezwolenia i licencje nie są wymagane prawem na wykonywanie działalności przez IIF S.A.
3. Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - a) działalność związana z oprogramowaniem,
 - b) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - c) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej.
4. Poza wymienionym w punkcie 3 przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, Jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym innych istotnych działań pozaumownych.
5. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi podmiotami (zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości):
 - a) IIF Properties Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – 100% udziałów - jednostka zależna,
 - b) IIF DA Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – 100% udziałów - jednostka zależna,

- c) RMS Ventures LLC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa Stanu Delawere z siedzibą w Dover Stany Zjednoczone Ameryki Północnej – jednostka dominująca w stosunku do IIF S.A,
- d) IIF Ventures B.V. z siedzibą w Amsterdamie – 100,00% udziałów,
- e) IIF Seed Fund Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – 100% udziałów.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 roku badana spółka zaliczyła:

- a) IIF Ventures B.V. z siedzibą w Amsterdamie – 100,00% udziałów,
- b) IIF Seed Fund Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – 100% udziałów,

6. Zarząd powołany do reprezentacji i prowadzący sprawy Jednostki:

Pan Rafał Styczeń Prezes Zarządu
Pan Maciej Skotniczny Członek Zarządu

W badanym roku oraz do dnia wyrażenia opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu IIF S.A.

7. Księgowość jest prowadzona przez Biuro Rachunkowe: Hadrian Kasprzyk Korzycki Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Wesele 29.
8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2011	Stan na dzień 31.12.2010
Kapitał (fundusz) własny	26 872 688,31	24 740 542,24
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 919 468,00	4 837 472,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	19 903 070,24	17 495 733,13
Zysk (strata) netto	2 050 150,07	2 407 337,11

Kapitał podstawowy na dzień bilansowy badanego roku obrotowego wynosił 4 919 468 złotych, dzielił się na 24 597 340 akcji, każda o wartości nominalnej 0,20 złotych.

Uchwałą nr 13 Walnego Zgromadzenia IIF Spółki Akcyjnej z dnia 28 czerwca 2011 roku, objętą aktem notarialnym Rep. A nr 8218/2011 sporządzonym przez notariusza Sylwię Majerczak z Kancelarii Notarialnej w Krakowie, kapitał zakładowy Spółki IIF S.A. został podwyższony o kwotę 81 996,00 złotych, to jest do kwoty 4 919 468,00 złotych, poprzez wyemitowanie:

- 409 980 nowych akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 0,20 złotych za jedną akcją i łącznej wartości nominalnej 81 996,00 złotych.

Emisja akcji serii E została skierowana w całości do Pana Macieja Skotnicznego. Umową o objęciu akcji w trybie subskrypcji prywatnej Pan Maciej Skotniczny przyjął ofertę zakupu akcji.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 30 sierpnia 2011 roku.

Na dzień zakończenia badania sprawozdania finansowego i wyrażenia opinii za rok obrotowy 2011 kapitał podstawowy wynosi 4 919 468 złotych i jest podzielony na:

- 15 578 320 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,20 złotych każda;
- 7 789 160 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 złotych każda;
- 409 940 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,20 złotych każda,
- 409 940 akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,20 złotych każda,
- 409 980 akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 0,20 złotych każda.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego (zakładowego) wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
 - c) jest w całości objęta, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
 - d) odpowiada wysokości określonej w art. 624 Ksh.
9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 4,83 etatu.
10. Uchwałą Rady Nadzorczej IIF S.A. z dnia 30.05.2012 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Śliczna 30 lok. 47, 31-444 Kraków, wpisany pod numerem 3036 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. W imieniu tego podmiotu badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Ireneusz Biernat, numer w rejestrze 10322.
11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 4/B/2012 z dnia 04.06.2012 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie Jednostki w okresie od 06.06.2012 roku do 22.06.2012 roku.
12. 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 (nr rej. 10322) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i ust. 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez firmę audytorską BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia IIF S.A. z dnia 28.06.2011 roku. Zysk za 2010 rok w kwocie 2 407 337,11 złotych został uchwałą nr 12 Walnego

Zgromadzenia IIF S.A. z dnia 28.06.2011 roku przekazany na kapitał zapasowy. (Akt notarialny Rep. A nr 8218/2011).

14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany:
- stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 08.07.2011 roku,
 - nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, stosownie do art. 70 ustawy o rachunkowości,
 - wykonując obowiązek z art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożono w Urzędzie Skarbowym.
15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - bilansu na dzień 31.12.2011 roku, z sumą aktywów i pasywów w kwocie 37 132 352,62 złotych,
 - rachunku zysków i strat za rok obrotowy 2011 wykazującego zysk netto w wysokości 2 050 150,07 złotych,
 - zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2011 wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 2 132 146,07 złotych,
 - rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2011 wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 973 526,33 złote,
 - dotychczasowych informacji i objaśnień oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki w roku obrotowym.
16. Nie nastąpiło ograniczenie badania. 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.
17. Ponadto Zarząd Jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania, pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

18. Opinia i niniejszy raport zostały opracowane przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Kluczowe wielkości i wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy Jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

Poniżej przedstawiono zmiany wyniku działalności gospodarczej i bilansu określone w tysiącach złotych oraz wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Jednostki w latach 2009-2011, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31.12.2009, 31.12.2010 i 31.12.2011.

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł:

Wyszczególnienie	2011		2010		2009		Zmiana stanu			
	kwota	%	kwota	%	kwota	%				
		udziału		udziału		udziału	udziału	2011/2010	2011/2009	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Aktywa trwałe	34 517,3	93,0	28 205,2	92,0	22 553,2	90,4	6 312,1	122,4	11 964,1	153,0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 925,5	5,2	2 028,4	6,6	1 828,3	7,3	(102,9)	94,9	97,2	105,3
Inwestycje długoterminowe w tym:	31 340,7	84,4	25 756,5	84,0	20 386,9	81,7	5 584,2	121,7	10 953,8	153,7
w jednostkach powiązanych	30 296,5	81,6	25 756,5	84,0	20 386,9	81,7	4 540,0	117,6	9 909,6	148,6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 251,1	3,4	420,3	1,4	338,0	1,4	830,8	297,7	913,1	370,1
Aktywa obrotowe	2 615,1	7,0	2 450,4	8,0	2 404,7	9,6	164,7	106,7	210,4	108,7
Należności krótkoterminowe w tym:	311,1	0,8	1 218,8	4,0	682,3	2,7	(907,7)	25,5	(371,2)	45,6
od jednostek powiązanych	269,9	0,7	1 187,6	3,9	656,8	2,6	(917,7)	22,7	(386,9)	41,1
Inwestycje krótkoterminowe w tym:	2 263,5	6,1	813,3	2,6	1 710,0	6,9	1 450,2	278,3	553,5	132,4
w jednostkach powiązanych			464,1	1,5	410,1	1,6	(464,1)		(410,1)	
Krótkoterminowe rozliczenia m/o	40,5	0,1	418,3	1,4	12,4	0,0	(377,8)	9,7	28,1	327,8
Aktywa razem	37 132,4	100,0	30 655,6	100,0	24 957,9	100,0	6 476,8	121,1	12 174,5	148,8

Pasywa, dane w tys. zł:

Wyszczególnienie	2011		2010		2009		Zmiana stanu			
	kwota	%	kwota	%	kwota	%	2011/2010	%	2011/2009	%
		udziału		udziału		udziału				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Kapitał (fundusz) własny	26 872,7	72,3	24 740,5	80,7	22 251,2	89,1	2 132,2	108,6	4 621,5	120,8
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 919,5	13,2	4 837,5	15,8	4 673,5	18,7	82,0	101,7	246,0	105,3
Kapitał (fundusz) zapasowy	19 903,1	53,6	17 495,7	57,1	8 959,3	35,9	2 407,3	113,8	10 943,8	222,1
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe					82,0	0,3			(82,0)	
Zysk (strata) z lat ubiegłych					8 298,3	33,2			(8 298,3)	
Zysk (strata) netto	2 050,1	5,5	2 407,3	7,8	238,1	1,0	(357,2)	85,2	1 812,0	861,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 259,7	27,7	5 915,1	19,3	2 706,7	10,9	4 344,6	173,5	7 553,0	379,1
Rezerwy na zobowiązania	3 588,2	9,7	3 186,5	10,4	2 543,0	10,2	401,7	112,6	1 045,2	141,1
Zobowiązania długoterminowe w tym:	2 677,1	7,2	2 507,6	8,2			169,5	106,8	2 677,1	
wobec jednostek powiązanych	2 574,2	6,9	2 350,7	7,7			223,5	109,5	2 574,2	
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	3 994,4	10,8	221,0	0,7	163,7	0,7	3 773,4	1 807,7	3 830,7	2 441,2
wobec jednostek powiązanych					2,4	0,0			(2,4)	
Pasywa razem	37 132,4	100,0	30 655,6	100,0	24 957,9	100,0	6 476,8	121,1	12 174,5	148,8

W badanym okresie w aktywach trwałych wystąpił wzrost inwestycji długoterminowych o 5 584,2 tys. złotych tj. o 21,7% w odniesieniu do 2010 roku oraz długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 830,8 tys. złotych tj. o 97,7% w porównaniu do 2010 roku. W aktywach obrotowych należności krótkoterminowe zmniejszyły się o 907,7 tys. złotych tj. o 74,5%, w porównaniu do 2010 roku. Inwestycje krótkoterminowe zwiększyły się o 1 450,2 tys. złotych, tj. o 178,3% w odniesieniu do 2010 roku i o 553,4 tys. złotych, tj. o 32,4% w stosunku do 2009 roku. W pasywach wystąpiło zwiększenie kapitałów własnych o 8,6% oraz zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 73,5%, w porównaniu do poprzedniego okresu. W 2011 roku wystąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych z kwoty 221,0 tys. złotych w 2010 roku do kwoty 3 994,4 tys. złotych, który wynika z emisji obligacji.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł):

Wyszczególnienie	2011	rok	2010	rok	2009	rok	Zmiana stanu			
	kwota	%	kwota	%	kwota	%	2011/2010	%	2011/2009	%
		udziału		udziału		udziału				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Działalność podstawowa										
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 742,0	11,6	730,3	10,7	671,0	39,6	2 011,7	375,5	2 071,0	408,6
Koszt własny sprzedaży	2 223,8	10,1	1 122,7	29,2	1 352,2	79,6	1 101,1	198,1	871,6	164,5
Wynik na sprzedaży	518,2		(392,4)		(681,2)		910,6	(132,1)	1 199,4	(76,1)
Pozostała działalność operacyjna										
Pozostałe przychody operacyjne	13,0	0,1	42,6	0,6	23,1	1,4	(29,6)	30,5	(10,1)	56,3
Pozostałe koszty operacyjne	49,9	0,2	11,9	0,3	8,5	0,5	38,0	419,4	41,4	586,7
Wynik na działalności operacyjnej	(36,9)		30,7		14,6		(67,6)	(120,1)	(51,5)	(252,7)
Wynik operacyjny	481,3		(361,7)		(666,6)		843,0	(133,1)	1 147,9	(72,2)
Działalność finansowa										
Przychody finansowe	20 828,7	88,3	6 034,4	88,7	998,8	59,0	14 794,3	345,2	19 829,9	2 085,4
Koszty finansowe	19 689,0	89,7	2 709,7	70,5	338,5	19,9	16 979,3	726,6	19 350,5	5 816,1
Wynik na działalności finansowej	1 139,7		3 324,7		660,3		(2 185,0)	34,3	479,4	172,6
Zysk (strata) brutto	1 621,0		2 963,0		(6,3)		(1 342,0)	54,7	1 627,3	(25 816,3)
Podatek dochodowy	(429,1)		555,7		(244,4)		(984,8)	(77,2)	(184,7)	175,6
Zysk (strata) netto	2 050,1		2 407,3		238,1		(357,2)	85,2	1 812,0	861,0

W badanym okresie Jednostka osiągnęła zysk na sprzedaży oraz zysk na działalności operacyjnej. Po uwzględnieniu kosztów i przychodów finansowych, wynik brutto ukształtował się na poziomie niższym o 357,2 tys. złotych tj. o 14,8% w porównaniu do 2010 roku.

3. Analiza wskaźnikowa**3.1 Wskaźniki rentowności.**

Wskaźniki rentowności	2011	2010	2009
Rentowność majątku (ROA)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5,52%	7,85%	0,95%
Rentowność netto			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	8,69%	35,36%	14,06%
Rentowność kapitału własnego (ROE)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	7,63%	9,73%	1,07%

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wskaźniki rentowności za 2011 rok wykazują niższe wartości w stosunku do 2010 roku.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	2011	2010	2009
Wskaźnik płynności finansowej bieżącej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin* - zobow.krótkotermin.powyżej 12 mc	0,65	10,13	13,54
Wskaźnik płynności finansowej szybkiej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin* - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,64	8,40	13,47
Wskaźnik płynności finansowej natychmiastowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin* - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,56	3,36	9,63

*przyjęte zobowiązania krótkoterminowe dla wyliczenia wskaźników płynności stanowią sumę: a)krótkoterminowych rezerw poz. B.I.2i3 pasywów; b)krótkoterminowych zobowiązań poz. B.III pasywów; c)krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych poz. B.IV.2 pasywów.

W 2011 roku wskaźniki płynności finansowej prezentują znacznie niższe wartości w stosunku do 2010 roku. Wynika to ze wzrostu zobowiązań krótkoterminowych stanowiących wyemitowane obligacje własne.

3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	2011	2010	2009
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	97	461	302
Spłata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	9	66	102

Wskaźnik spływu należności w roku 2011 zmniejszył się do poziomu 97 dni. Wskaźnik spłaty zobowiązań zmniejszył się ze 102 dni w 2009 roku do 66 dni w 2010 roku i do 9 dni w 2011 roku.

3.4. Prezentacja pozostałych wskaźników.

Pozostałe wskaźniki	2011	2010	2009
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <u>zobowiązania ogółem</u> aktywa ogółem	28%	19%	11%
Wskaźnik struktury finansowania <u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe</u> suma pasywów	89%	99%	99%

Długoterminowe źródła finansowania pokrywają 89% majątku Jednostki i zmniejszyły się o 10% w stosunku do lat 2010 - 2009. Wskaźnik ogólnego zadłużenia zwiększył się z 11% w 2009 roku do 19% w 2010 roku i do 28% w badanym okresie.

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

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Jednostka nie jest w stanie kontynuować działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2011 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Jednostki.

Księgowość jednostki funkcjonuje na podstawie opracowania pt. „Zasady Rachunkowości”, zatwierdzonego przez Zarząd Jednostki z mocą obowiązującą od 01.01.2008 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Jednostkę alternatywne rozwiązania wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

Przyjęte przez Jednostkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Księgi rachunkowe prowadzone były przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego Enova, wyprodukowanego przez Soneta Sp. z o.o. Stosowany program spełnia wymogi określone w ustawie o rachunkowości.

1.2. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

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, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, 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.

Nie stwierdzono niezgodności zapisów operacji gospodarczych pomiędzy dziennikiem, a zestawieniem obrotów i sald. Dokumentacja operacji gospodarczych jest kompletna i przejrzysta, a dowody księgowe, odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości. Dokumenty

przed ujęciem w księgach rachunkowych są zatwierdzone pod względem merytorycznym i księgowym. Dowody księgowe zawierają stwierdzenie zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych przez wskazanie ich umiejscowienia (dekretacja). Zapisy księgowe są kompletne i poprawne oraz powiązane z dokumentami. Ewidencja księgowa pozwala na uzyskanie niezbędnych informacji dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego.

1.3. Zabezpieczenie dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych

Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, o których mowa w art. 10 i 13 ustawy o rachunkowości oraz dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są w sposób należyty w siedzibie Jednostki. Wymogi określone w rozdziale 8 „Ochrona danych” ustawy o rachunkowości można uznać za spełnione.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Jednostka dokonała inwentaryzacji składników w obowiązującym terminie zgodnie z zasadami rachunkowości, a stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach roku.

3. Aktywa i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działalności Jednostki

Struktura aktywów i pasywów bilansu Jednostki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności Jednostki, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

4. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami.

5. Sprawozdanie z działalności Jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 2011 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.

6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2011 roku, 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 Jednostki.

7. Zgodność z prawem.

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Jednostki, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia zawartych umów, istotnych z punktu widzenia prowadzonej działalności oraz jej kontynuacji i mające wpływ na sprawozdanie finansowe Jednostki.

8. Uwagi 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 czerwca 2012 roku – ze względu na wyrywkową 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.

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

- a. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
- b. Bilans sporządzony na 31.12.2011 roku.
- c. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku.
- d. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2011.
- e. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2011.
- f. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.

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 czerwca 2012 roku