

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **NOWOCZESNA FIRMA SA** z siedzibą w **02-844 Warszawa ul. Puławska 465**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **19 870 977,48 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **30 457,10 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **145 359,20 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **346 787,74 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej/lub innego organu nadzorującego jednostki 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 z późn.zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy 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.

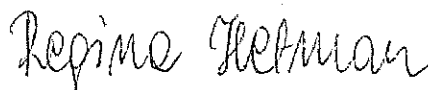
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- 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 umowy/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.

Regina Hetman, 12690



Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

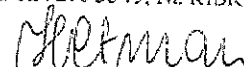
CENTRUM AUDYTU FINANSOWEGO HETMAN SP. Z O.O., 3907

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

03-289 Warszawa, ul. Ostródzka 87

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Centrum Audytu Finansowego
Hetman Sp. z o.o.
ul. Ostródzka 87, 03-289 Warszawa
NIP 524 276 38 79, Nr KIBR 3907



25.05.2016r.

Data opinii

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
jednostki NOWOCZESNA FIRMA SA
z siedzibą w 02-844 Warszawa, ul. Puławska 465
za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015**

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 01.09.2010r. Repertorium nr 8621/2010 oraz aneksu z dnia 17.03.2011r. Rep. nr 2701/2011. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000372498 z dnia 07.12.2010r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w w Warszawie.
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5262843736 nadany w dniu 22.12.2012r. oraz NIP EU PL 5262843736 nadany przez Urząd Skarbowy w w Warszawie.
- c) numer identyfikacyjny Regon 140047036 nadany w dniu 04.04.2011r. przez Urząd Statystyczny w w Warszawie.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH ,

63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING),

82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW.

4. Kierownikiem jednostki jest:

- Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu Monika Nowacka Sahin od dnia 30.06.2014r.

Wiceprezes Zarządu Władysław Farafonow od dnia 30.06.2014r.

Członek Zarządu Dorota Mrówka od dnia 30.06.2014r.

Zarząd w w/w składzie funkcjonował do dnia 31.12.2015r. W wyniku Uchwał Rady Nadzorczej z dnia 02.12.2015r.

Od dnia 01.01.2016r. skład Zarządu jest następujący:

Prezes Zarządu Władysław Farafonow

Wiceprezes Zarządu Dorota Mrówka

Wiceprezes Zarządu Sławomir Kurowski

5. Głównym księgowym jednostki jest Anna Rozum od października 2014r.

6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	8 845 630,32	8 815 173,22
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 276 730,80	1 276 730,80
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 588 154,00	4 588 154,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 950 288,42	2 758 625,29
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	30 457,10	191 663,13
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 1 276 730,80 zł, dzieli się na 12 767 308 równych i niepodzielnych akcji na okaziciela, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

7. Badana jednostka współpracuje z powiązаныmi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor)
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 50 osób, a w roku poprzednim 37 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 6/12/2015 Rady Nadzorczej z dnia 02.12.2015r. 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 Centrum Audytu Finansowego Hetman Sp. z o.o. z siedzibą w 03-289 Warszawa, ul. Ostródzka 87 wpisany pod numerem 3907 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 1/12/2015 z dnia 14.12.2015r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 04.05.2016r. do 25.05.2016r. z przerwami.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Regina Hetman (nr rej. 12690) 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. z 2015r., poz. 1011).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Centrum Audytu Finansowego Hetman Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 30.06.2015r.

Zysk bilansowy uchwałą nr 6 WZA z dnia 30.06.2015r. przeznaczono na kapitał rezerwowy.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1,"a" ustawy złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS XIII Wydział Gospodarczy w dniu 07.07.2015r.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 02.07.2015r.
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) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2015 – 2013).

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	15 100,9	76,0	16 374,0	80,6	14 999,4	67,4	(1 273,1)	92,2	101,5	100,7
I.	Wartości niematerialne i prawne	14 788,9	74,4	15 845,9	78,0	13 910,4	62,5	(1 057,0)	93,3	878,5	106,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	43,1	0,2	178,6	0,9	760,3	3,4	(135,4)	24,1	(717,1)	5,7
III.	Należności długoterminowe			4,0	0,0			(4,0)			
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	127,8	0,6	132,8	0,7	128,0	0,6	(5,0)	96,2	(0,3)	99,8
a)	w jednostkach powiązanych	127,8	0,6	132,8	0,7	128,0	0,6	(5,0)	96,2	(0,3)	99,8
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	141,2	0,7	212,8	1,0	200,7	0,9	(71,6)	66,3	(59,6)	70,3
B.	Aktywa obrotowe	4 770,0	24,0	3 942,2	19,4	7 260,6	32,6	827,8	121,0	(2 490,6)	65,7
I.	Zapasy					6,5	0,0			(6,5)	
II.	Należności krótkoterminowe	3 878,2	19,5	3 088,6	15,2	4 226,9	19,0	789,6	125,6	(348,7)	91,8
1.	Należności od jednostek powiązanych	42,7	0,2	213,0	1,0	2,1	0,0	(170,3)	20,0	40,6	2 021,6
III.	Inwestycje krótkoterminowe	278,2	1,4	589,5	2,9	2 899,8	13,0	(311,3)	47,2	(2 621,6)	9,6
a)	w jednostkach powiązanych	198,1	1,0	158,7	0,8			39,4	124,8	198,1	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	613,7	3,1	264,2	1,3	127,4	0,6	349,5	232,3	486,2	481,5
	Aktywa razem	19 871,0	100,0	20 316,3	100,0	22 260,0	100,0	(445,3)	97,8	(2 389,0)	89,3

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	8 845,6	44,5	8 815,2	43,4	8 669,8	38,9	30,5	100,3	175,8	102,0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 276,7	6,4	1 276,7	6,3	1 276,7	5,7		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 588,2	23,1	4 588,2	22,6	4 634,5	20,8		100,0	(46,3)	99,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 950,3	14,8	2 758,6	13,6	2 563,2	11,5	191,7	106,9	387,1	115,1
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	30,5	0,2	191,7	0,9	195,4	0,9	(161,2)	15,9	(165,0)	15,6
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 025,3	55,5	11 501,1	56,6	13 590,2	61,1	(475,7)	95,9	(2 564,8)	81,1
I.	Rezerwy na zobowiązania	169,4	0,9	184,7	0,9	412,3	1,9	(15,2)	91,7	(242,8)	41,1
II.	Zobowiązania długoterminowe	855,8	4,3	933,1	4,6	1 324,5	6,0	(77,3)	91,7	(468,7)	64,6
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 957,5	35,0	6 072,0	29,9	6 316,5	28,4	885,5	114,6	641,0	110,1
1.	Wobec jednostek powiązanych	792,6	4,0	518,3	2,6	124,9	0,6	274,3	152,9	667,7	634,6
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 042,6	15,3	4 311,2	21,2	5 537,0	24,9	(1 268,6)	70,6	(2 494,4)	55,0
Pasywa razem		19 871,0	100,0	20 316,3	100,0	22 260,0	100,0	(445,3)	97,8	(2 389,0)	89,3

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

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14 886,8	82,5	15 367,4	85,3	14 378,1	84,0	(480,6)	96,9	508,8	103,5
2.	Koszt własny sprzedaży	16 983,6	94,7	17 286,7	96,9	15 953,2	95,0	(303,1)	98,2	1 030,4	106,5
3.	Wynik na sprzedaży	(2 096,8)		(1 919,3)		(1 575,1)		(177,5)	109,2	(521,6)	133,1
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	3 132,7	17,4	2 605,2	14,5	2 635,6	15,4	527,5	120,2	497,2	118,9
2.	Pozostałe koszty operacyjne	818,3	4,6	127,2	0,7	383,9	2,3	691,1	643,3	434,4	213,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	2 314,5		2 478,0		2 251,7		(163,6)	93,4	62,8	102,8
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	217,7		558,8		676,6		(341,1)	39,0	(458,9)	32,2
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	17,0	0,1	51,2	0,3	109,5	0,6	(34,2)	33,1	(92,5)	15,5
2.	Koszty finansowe	132,0	0,7	432,6	2,4	457,4	2,7	(300,6)	30,5	(325,4)	28,9
3.	Wynik na działalności finansowej	(115,1)		(381,4)		(347,9)		266,4	30,2	232,8	33,1
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	102,6		177,3		328,7		(74,7)	57,9	(226,0)	31,2
1.	Podatek dochodowy	72,2		(14,3)		133,2		85,5	(503,9)	(61,0)	54,2
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	72,2		(14,3)		133,2		86,5	(503,9)	(61,0)	54,2
	Zysk (strata) netto (F-G)	30,5		191,7		195,4		(161,2)	15,9	(165,0)	15,6

Przychody ogółem		18 023,8	100,0	17 123,1	100,0	12,7	100,1	913,4	105,3
------------------	--	----------	-------	----------	-------	------	-------	-------	-------

Koszty ogółem	17 933,9	100,0	17 846,5	100,0	16 794,5	100,0		1 139,4	106,8
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	--	---------	-------

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	0,15%	0,94%	0,88%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	0,17%	1,06%	1,14%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	16-25	procent	0,34%	2,17%	2,25%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,47	0,37	0,59
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,41	0,35	0,58
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,03	0,06	0,24
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,88	0,77	2,40

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Spiw należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	69	62	99
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	83	50	63

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią wartości niematerialne i prawne w kwocie 14 788,9 tys. zł, co stanowi 74,4% sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są należności krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 19,5 %.

Największą pozycję pasywów stanowią zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 35 % sumy bilansowej.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej.

Przychody spadały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie straty na sprzedaży o 9,2. % w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 20,2% natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się ponad pięciokrotnie.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 115,1 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 30,5tys. zł i niższym od ubiegłorocznego o 84,1%.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie ale są niższe niż w roku ubiegłym. Nieznacznie wzrosły wskaźniki płynności.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo zmniejszających się wskaźników rentowności i wskaźników płynności poniżej wartości zalecanych w literaturze ekonomicznej, nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmiennym istotnie zakresie.

Odnotać należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie I „Wprowadzenia do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2011r. 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:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Symfonia ERP,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) 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 twardej. 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 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. Wartości niematerialne i prawne

Wykazane w bilansie wartości niematerialne i prawne w wysokości netto 14 788,9 tys. zł stanowią 74,4 % sumy aktywów.

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe w wysokości 3,878,2 tys. zł stanowią 19,5% sumy bilansowej i dotyczą:

- | | |
|---|------------------|
| - należności od jednostek powiązanych | 42,7 tys. zł, |
| - należności z tytułu dostaw i usług | 3 392,2 tys. zł, |
| - należności z tytułu podatków | 38,3 tys. zł, |
| - należności inne | 362,9 tys. zł, |
| - należności dochodzone na drodze sądowej | 41,9 tys. zł. |

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:**3.2.1. Długoterminowe zobowiązania**

Długoterminowe zobowiązania w wysokości 855,8 tys. zł stanowią 4,3% sumy pasywów i dotyczą kredytów bankowych.

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 6 957,5tys. zł stanowią 35% sumy pasywów i dotyczą przede wszystkim:

- | | |
|--------------------------------------|-----------------|
| - zobowiązań z tytułu dostaw i usług | 3 533 tys. zł |
| - kredytów i pożyczek | 1 657,7 tys. zł |

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej w kwocie 14 886,8 tys. zł zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie sprzedaż reklam na portalu NF, organizacje szkoleń i konferencji, badania marketingowe.

Koszty działalności w wysokości 16 983,6 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych. Największy udział w kosztach mają usługi obce i stanowią 55,7% wszystkich kosztów

Pozostałe przychody operacyjne odnoszą się przede wszystkim do dotacji w wysokości 3 121,4 tys. zł.

Na pozostałe koszty operacyjne składa się głównie spisana należność od spółki Evolution Media Net Sp. z o.o. w wysokości 804,7 tys. zł.

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 wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	775 183,48
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(615 773,33)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(506 197,89)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(346 787,74)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(346 787,74)

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 145 359,20 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 31.12.2015 r., 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 kierownika jednostki w dniu 25.05.2016r.

5. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 13 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 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
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:

Regina Hetman

nr rej 12690

Warszawa, dn. 25.05.2016 r.

Regina Hetman

Nazwa i numer podmiotu

uprawnionego oraz podpis osoby

reprezentującej podmiot

Centrum Audytu Finansowego

Hetman Sp. z o.o.

ul. Ostródzka 87, 03-289 Warszawa

NIP 524 276 38 79, Nr. K1BR 3907

Hetman