

**OPINIA  
wraz z raportem**

z badania  
sprawozdania finansowego

**Igoria Trade Spółka Akcyjna**

za rok obrotowy zakończony  
dnia 31 grudnia 2012 roku

ALP Group Sp. z o.o.  
Warszawa, 22 kwietnia 2013 roku



**OPINIA  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
Igoria Trade Spółka Akcyjna**

**Dla Akcjonariuszy Igoria Trade Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Igoria Trade Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Emilii Plater 53, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4 791 239,68 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w kwocie 584 512,66 złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 284 512,66 złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 792 009,88 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Igoria Trade Spółka Akcyjna.

Zarząd Spółki Igoria Trade Spółka Akcyjna oraz członkowie rady nadzorczej 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 (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, ze 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 spółkę 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 miarodajnej opinii.  
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki Igoria Trade spółka akcyjna na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- 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 spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- a) skumulowana strata na dzień 31 grudnia 2012 roku w kwocie 774 501,88 zł przekracza sumę kapitału rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z tym, stosownie do art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd Spółki jest zobligowany niezwłocznie zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszej Opinii uchwała taka nie została podjęta;
- b) Igoria Trade Spółka Akcyjna nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku ogłoszenia sprawozdania finansowego za okres od 22 marca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku w „Monitorze Polskim B”.

Sprawozdanie z działalności Spółki Igoria Trade Spółka Akcyjna 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 Robert Kamela  
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 11549

Przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego w imieniu ALP Group Spółka z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod pozycją 3718 z siedzibą w Warszawie, ul. Odrowąża 15.

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2013 roku

# RAPORT

uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego

## Igoria Trade Spółka Akcyjna

za rok obrotowy zakończony  
dnia 31 grudnia 2012 roku

ALP Group Sp. z o.o.  
Warszawa, 22 kwietnia 2013 roku



Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 r. Spółki Igoria Trade Spółka Akcyjna sporządzony przez kluczowego biegłego rewidenta Roberta Kamełę nr ewidencyjny 11549.

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4 791 239,68 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w kwocie 584 512,66 złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 284 512,66 złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 792 009,88 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta.

Integralną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2013 roku

## SPIS TREŚCI

I. Dane identyfikujące jednostkę, której sprawozdanie finansowe zostało zbadane .....	4
II. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający .....	5
III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w imieniu tego podmiotu badanie sprawozdania finansowego jednostki ....	6
IV. Oświadczenia jednostki i dostępność danych.....	7
V. Pozostałe Informacje.....	7
<b>Część analityczna raportu.....</b>	<b>8</b>
I. Analiza finansowa Spółki.....	8
II. Ogólna ocena działalności .....	9
<b>Część szczegółowa raportu .....</b>	<b>10</b>
I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej .....	10
II. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej .....	11
III. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego .....	11
IV. Elementy sprawozdania finansowego.....	11
V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki .....	12
VI. Zdarzenia po dacie bilansu .....	12
VII. Zastawy, poręczenia, zobowiązania warunkowe .....	12
VIII. Podsumowanie wyników badania i uwagi końcowe.....	12

## Część ogólna raportu

### I. Dane identyfikujące jednostkę, której sprawozdanie finansowe zostało zbadane

1. Igoria Trade S.A. zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Emilii Plater 53.
2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed asesorem notarialnym Mariuszem Soczyńskim, zastępcą notariusza Sławomira Ogonka w Kancelarii Notarialnej w Warszawie w dniu 22 marca 2011 roku (Rep. A nr 2622/2011) z późniejszymi zmianami.  
  
Postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 20 maja 2011 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000385303.
3. Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP 525-250-76-81 oraz statystycznej w systemie REGON 142942858.
4. W okresie objętym badaniem Spółka zajmowała się świadczeniem usług finansowych związanych z wymianą walut i obsługą rachunku powierniczego Escrow. Usługi te świadczone były poprzez platformę internetową Trejdo.com.
5. Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 1 000 000,10 zł i dzielił się na 10 000 001 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 10 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie podjętej Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, z dnia 10 stycznia 2012 r., dokonał wpisu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o wartości nominalnej 500 000,00 zł.

Na podstawie powyższej uchwały został zarejestrowany i wpisany §8a statutu Spółki, w następującym brzmieniu:

*„Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 stycznia 2012 roku, o kwotę 500 000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) w drodze emisji 5 000 000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A i B, z wyłączeniem prawa poboru.”*

Warranty zostały objęte przez członków kadry menadżerskiej nieodpłatnie.

W dniu 28 grudnia 2012 roku Zarząd Igoria Trade S.A. dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę 100.000,00 zł tj. z kwoty 1.000.000,10 zł do kwoty 1.100.000,10 zł, w drodze emisji 1.000.000 akcji serii D o wartości nominalnej 10 gr każda, po cenie emisyjnej 30 gr za każdą akcją. Akcje te zostały objęte i opłacone wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 300.000,00 zł. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje nowej serii zostały zaoferowane spółce IgoPay sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Warszawie. Na dzień 31 grudnia 2012 roku podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.

Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte w sposób następujący:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	Udział w kapitale (%)
InQbe Sp. z o.o.	4 138 000	413 800,00	41,38%
Jarosław Krawczyk	2 500 089	250 008,90	25,00%
Sumixam Ltd	441 515	44 151,50	4,42%
Pozostali	2 920 397	292 039,70	29,20%

Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego była dodatnia i wynosiła 525 498,22 zł.

6. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
7. W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i do dnia zakończenia badania w skład Zarządu wchodził:  
  
Wojciech Kuliński - Prezes Zarządu
8. W okresie objętym badaniem i do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej był następujący:  
  
Wojciech Przyłęcki - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Maciej Hazubski - Członek Rady Nadzorczej  
Artur Pietkiewicz - Członek Rady Nadzorczej  
Adam Osiński - Członek Rady Nadzorczej  
Piotr Bolmiński - Członek Rady Nadzorczej
9. Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu nie posiadała udziałów i akcji w innych jednostkach.
10. Spółka, za pośrednictwem spółki zależnej InQbe Sp. z o.o., wchodzi w skład grupy kapitałowej IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Wołoska 7.
11. Siedziba Spółki znajduje się w wynajętym lokalu.
12. Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego za badany okres odpowiada firma Forum Rachunkowości Sp. z o.o., a w jej imieniu Pan Grzegorz Klimaszewski uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych.
13. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zatrudnienie w Spółce wyniosło 7 osób.

## II. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

1. Sprawozdanie finansowe za okres od 22.03.2011 r. do 31.12.2011 r. zostało zbadane przez podmiot uprawniony BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisany na listę KIBR pod nr 3355 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Działalność Spółki za okres od 22.03.2011 r. do 31.12.2011 r. zamknęła się stratą netto w kwocie 189 989,22 zł.



3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2012 r. zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011 (uchwała nr 4) oraz uchwałą nr 5 zdecydowało, że strata netto w kwocie 189 989,22 zł zostanie pokryta z zysków wypracowanych w latach kolejnych.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 22 marca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20 lipca 2012 roku.
5. Spółka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku ogłoszenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31.12.2011 w „Monitorze Polskim B”.
6. Bilans zamknięcia za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2012.

### **III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w imieniu tego podmiotu badanie sprawozdania finansowego jednostki**

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 17 grudnia 2012 roku, zawartej pomiędzy Igoria Trade S.A., a firmą ALP Group Sp. z o.o. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 01/11/2012 z dnia 30 listopada 2012 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta zgodnie z §17 ust. 2 pkt. XXIII Statutu Spółki.
2. ALP Group Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3718.
3. ALP Group Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Igoria Trade S.A.
4. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Roberta Kamełę nr ew. 11549. Badanie wykonano w siedzibie biura rachunkowego odpowiedzialnego za prowadzenie ksiąg rachunkowych, w okresie od 1 lutego do 22 kwietnia 2013r. z przerwami.



#### IV. Oświadczenia jednostki i dostępność danych

1. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne dla potrzeb badania przedłożonego sprawozdania finansowego.
2. Zarząd Spółki w dniu 22 kwietnia 2013 roku złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 r. oraz o nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
3. ALP Group Sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki, a zakres planowanych i wykonanych prac nie został ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.

#### V. Pozostałe Informacje

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości, jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

## Część analityczna raportu

### I. Analiza finansowa Spółki

Kluczowe wielkości wyrażone w kwotach bezwzględnych w tys. zł

AKTYWA	31/12/2011		31/12/2012		Różnica 31/12/2012 - 31/12/2011	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	Dynamika
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>467,00</b>	<b>0,05</b>	<b>202 057,16</b>	<b>4,22</b>	<b>201 590,16</b>	<b>43 267,06</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	184 041,00	3,84	184 041,00	100,00
Rzeczowy majątek trwały	0,00	0,00	6 904,66	0,14	6 904,66	100,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	467,00	0,05	11 111,50	0,23	10 644,50	2 379,34
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>896 231,10</b>	<b>99,95</b>	<b>4 589 182,52</b>	<b>95,78</b>	<b>3 692 951,42</b>	<b>512,05</b>
Należności krótkoterminowe	3 757,57	0,42	9 103,10	0,19	5 345,53	242,26
Inwestycje krótkoterminowe	757 932,94	84,52	4 578 950,76	95,57	3 821 017,82	604,14
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	134 540,59	15,00	1 128,66	0,02	-133 411,93	0,84
<b>Aktywa razem</b>	<b>896 698,10</b>	<b>100,00</b>	<b>4 791 239,68</b>	<b>100,00</b>	<b>3 894 541,58</b>	<b>534,32</b>

PASYWA	31/12/2011		31/12/2012		Różnica 31/12/2012 - 31/12/2011	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	Dynamika
<b>Kapitał własny</b>	<b>810 010,88</b>	<b>90,33</b>	<b>525 498,22</b>	<b>10,97</b>	<b>-284 512,66</b>	<b>64,88</b>
Kapitał podstawowy	1 000 000,10	111,52	1 000 000,10	20,87	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	300 000,00	6,26	300 000,00	100,00
Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	-189 989,22	-3,97	-189 989,22	-100,00
Strata netto	-189 989,22	-21,19	-584 512,66	-12,20	-394 523,44	307,66
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>86 687,22</b>	<b>9,67</b>	<b>4 265 741,46</b>	<b>89,03</b>	<b>4 179 054,24</b>	<b>4 920,84</b>
Rezerwy na zobowiązania	2 460,00	0,27	15 809,67	0,33	13 349,67	642,67
Zobowiązania krótkoterminowe	84 227,22	9,39	4 249 931,79	88,70	4 165 704,57	5 045,79
<b>Pasywa razem</b>	<b>896 698,10</b>	<b>100,00</b>	<b>4 791 239,68</b>	<b>100,00</b>	<b>3 894 541,58</b>	<b>534,32</b>

RZIS	31/12/2011		31/12/2012		Różnica 31/12/2012 - 31/12/2011	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	Dynamika
<b>Przychody netto ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>3 853,42</b>	<b>16,25</b>	<b>446 627,38</b>	<b>71,08</b>	<b>442 773,96</b>	<b>11 590,42</b>
- od jednostek powiązanych	3 853,42	16,25	0,00	24,08	-3 853,42	-100,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 853,42	16,25	446 627,38	71,08	442 773,96	11 590,42
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>214 130,35</b>	<b>99,98</b>	<b>957 002,40</b>	<b>78,87</b>	<b>742 872,05</b>	<b>446,93</b>
Amortyzacja	8 270,00	3,86	46 475,94	3,83	38 205,94	561,98
Zużycie materiałów i energii	3 683,77	1,72	10 328,39	0,85	6 644,62	280,38
Usługi obce	120 208,74	56,13	295 390,82	24,34	175 182,08	245,73
Podatki i opłaty	8 945,00	4,18	6 419,60	0,53	-2 525,40	71,77
Wynagrodzenia	59 063,96	27,58	240 653,94	19,83	181 589,98	407,45
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 499,05	2,57	22 965,56	1,89	17 466,50	417,63
Pozostałe koszty rodzajowe	8 459,82	3,95	258 825,15	22,16	260 365,33	3 177,67
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	65 943,00	5,43	65 943,00	100,00
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>-210 276,93</b>	<b>xxx</b>	<b>-510 375,02</b>	<b>xxx</b>	<b>-300 098,09</b>	<b>242,72</b>
Pozostałe przychody operacyjne	0,82	0,00	59 547,65	9,48	59 546,83	7 261 908,54
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	3 599,77	0,30	3 599,77	100,00
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-210 276,11</b>	<b>xxx</b>	<b>-454 427,14</b>	<b>xxx</b>	<b>-244 151,03</b>	<b>216,11</b>
Przychody finansowe	19 866,11	83,75	122 186,39	19,45	102 320,28	615,05
Koszty finansowe	46,22	0,02	252 768,91	20,83	252 722,69	546 882,11
<b>Strata brutto</b>	<b>-190 456,22</b>	<b>xxx</b>	<b>-585 009,66</b>	<b>xxx</b>	<b>-394 553,44</b>	<b>307,16</b>
Podatek dochodowy - część odroczone	467,00	xxx	487,00	xxx	30,00	106,42
<b>Strata netto</b>	<b>-189 989,22</b>	<b>xxx</b>	<b>-584 512,66</b>	<b>xxx</b>	<b>-394 523,44</b>	<b>307,66</b>

\*\* - udział procentowy poszczególnych przychodów w sumie przychodów ogółem, udział poszczególnych kosztów w sumie kosztów ogółem, udział wyniku z poszczególnych rodzajów działalności w sumie przychodów ogółem

### Wybrane wskaźniki analityczne

Wskaźnik	2011	2012	Formuła
Płynność - wskaźnik płynności "I"	10,4	1,1	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{RMB} + \text{rezerwy na zobowiązania}}$
Płynność - wskaźnik płynności "II"	10,4	1,1	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{RMB} + \text{rezerwy na zobowiązania}}$
Wskaźnik zadłużenia	9,7%	89,0%	$\frac{\text{zobowiązania} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{100 / \text{suma pasywów}}$

## II. Ogólna ocena działalności

Z uwagi na poniesioną stratę w 2012 roku wskaźniki rentowności przyjmują wartości ujemne.

Jak możemy zauważyć na powyższym zestawieniu wskaźnik płynności "I" oraz wskaźnik płynności "II", które opisują zdolność Spółki do regulowania zobowiązań krótkoterminowych za pomocą swoich aktywów obrotowych, pogorszyły się w porównaniu do roku poprzedniego i osiągnęły wartość 1,1. Bezpośrednią przyczyną tego spadku jest mniejsze zwiększenie aktywów obrotowych w porównaniu do zwiększenia zobowiązań krótkoterminowych oraz rezerw na zobowiązania. Spółka nie posiada zapasów, tak więc oba wskaźniki osiągnęły te same wielkości. Wysokość tego wskaźnika na poziomie wyższym niż 1 w 2012 roku oznacza, że Spółka nie powinna mieć problemów z regulowaniem zobowiązań krótkoterminowych za pomocą swoich aktywów krótkoterminowych.



Wskaźnik zadłużenia uległ znacznemu pogorszeniu w porównaniu do roku poprzedniego i wyniósł 89,0%. Oznacza on że udział kapitału obcego w finansowaniu aktywów zwiększył znacznie w badanym roku.

Analizując powyższe wskaźniki należy pamiętać o tym, że rok 2011 był pierwszym rokiem działalności firmy oraz o tym, że rok ten był rokiem niepełnym, ponieważ trwał od 22 marca do 31 grudnia 2011 roku.

## Część szczegółowa raportu

### I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej

#### Dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości

Badana Spółka posiada dokumentację spełniającą wymagania wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. nr 152 z 2009 r., poz. 1223 ze zmianami) opisującej przyjęte przez nią zasady rachunkowości.

#### Zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości

Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień ujęcia w księgach i na dzień bilansowy są zgodne ze stosowaną polityką rachunkowości przyjętą przez jednostkę. We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego prawidłowo ujawniono stosowane zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jaki ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

#### Dokumentacja operacji gospodarczych

Dowody księgowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych spełniają wymagania art. 20 ustawy o rachunkowości.

Dowody księgowe spełniają warunki zawarte w art. 21 ustawy o rachunkowości w szczególności w odniesieniu do zakwalifikowania ich do ujęcia w księgach rachunkowych. Dowody księgowe są rzetelne, kompletne oraz wolne od błędów rachunkowych. Ogólnie spełniają warunki zawarte w art. 22 ustawy o rachunkowości.

Badana jednostka nie posiada instrukcji obiegu dowodów księgowych.

#### Rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są w technice komputerowej i spełniają wymagania art. 14 ust. 4 ustawy. Zapisy w księgach dokonywane są zgodnie z dyspozycjami art. 23 ustawy.

Konta ksiąg pomocniczych (ewidencja analityczna) prowadzone są w sposób prawidłowy i obejmują między innymi zakres ogólny w art. 17 ustawy o rachunkowości.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych pozwalają uznać je za prowadzone na bieżąco i ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłądności i sprawdzalności stosownie do art. 24 ustawy o rachunkowości. Zapewnione jest powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

#### **Zabezpieczenie dostępu do danych**

Jednostka posiada instrukcję zabezpieczenia dostępu do sprzętu komputerowego i do danych przed niepowołanymi osobami. Programy komputerowe posiadają wbudowane systemy zabezpieczeń przed nieuprawnionymi użytkownikami. Ochronę informacji i danych księgowych sprawuje personel biura rachunkowego.

#### **Inwentaryzacja aktywów i pasywów**

Przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości inwentaryzacja została odpowiednio udokumentowana i powiązana z zapisami ksiąg rachunkowych.

Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazanim w księgach rachunkowych wyjaśniono i rozliczono w księgach rachunkowych roku obrotowego, na który przypadał termin inwentaryzacji.

#### **Ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych**

Jednostka posiada poprawny system ochrony danych i archiwizowania:

- dokumentacji, o której mowa w art 10 ust. 1 ustawy,
- dowodów księgowych,
- ksiąg rachunkowych (w tym prowadzonych przy użyciu komputera),
- dokumentów inwentaryzacyjnych,
- sprawozdań finansowych,

stosownie do rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

## **II. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej**

Kontrola funkcjonalna przypisana jest do poszczególnych stanowisk, a jej podstawowe zadania wynikają z zakresu czynności Zarządu oraz z realizowanej umowy o prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Kontrola podstawowych operacji dokonywana jest przez pracowników podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe na poszczególnych stanowiskach pracy. Kontrola dowodów księgowych pod względem formalnym i rachunkowym jest dokonywana przez osobę prowadzącą księgi, natomiast pod względem merytorycznym przez Zarząd.

Kontrola poprawności prowadzenia ewidencji analitycznej i jej zgodności z ewidencją syntetyczną prowadzona jest na bieżąco. Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

## **III. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

Szczegółowe informacje dotyczące aktywów i pasywów zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

## **IV. Elementy sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia uzupełniające sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy trwający od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. sporządzone zostały kompletnie, wg danych i w układzie załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości. Rzetelnie i jasno uzupełniają i rozszerzają informacje zawarte w pozostałych częściach sprawozdania finansowego.

Bilans oraz rachunek zysków i strat zostały sporządzone w układzie podanym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Są one prawidłowo powiązane z księgami rachunkowymi badanej jednostki, wykazując sumę bilansową w kwocie 4 791 239,68 zł oraz wynik finansowy netto - stratę w kwocie 584 512,66 zł.

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości, prawidłowo prezentuje zmiany, które wystąpiły w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Zestawienie to wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 284 512,66 zł.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią w układzie podanym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami Spółki wykazując zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 2 792 009,88 zł.

#### **V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki**

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012 r., zostało sporządzone stosownie do wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe, są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

#### **VI. Zdarzenia po dacie bilansu**

Wg oświadczenia Zarządu i badaniem biegłego po dacie bilansu nie zaszyły istotne dla badanej jednostki zdarzenia gospodarcze, których pominięcie w sprawozdaniu finansowym zniekształciłoby obraz sprawozdania.

#### **VII. Zastawy, poręczenia, zobowiązania warunkowe**

Wg oświadczenia Zarządu nie istnieją nie ujęte w sprawozdaniu finansowym zastawy, poręczenia i zobowiązania warunkowe stwarzające ryzyko poniesienia ewentualnych strat w przyszłości.

#### **VIII. Podsumowanie wyników badania i uwagi końcowe**

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki za badany rok obrotowy trwający od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. upoważniają do wydania o nim pozytywnej opinii, którą przedstawia się oddzielnie.

Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetem. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych, przeprowadzanych zwykle metodą pełną, a ustaleniami zawartymi w raporcie.

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.



Kluczowy Biegły Rewident Robert Kamela

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numer 11549

Przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego w imieniu ALP Group Spółka z o.o. spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod pozycją 3718 z siedzibą w Warszawie, ul. Odrowąża 15.

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2013 roku