

ACREBIT S.A.
03-310 Warszawa
ul. Odrowęża 15
Opinia i raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego

za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2013 r.

ADVISER Audyt spółka z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 3883

Warszawa, 27 maja 2014 roku

Spis treści

1. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1.1. Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1. Nazwa Spółki	3
1.1.2. Siedziba Spółki	3
1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4. Rejestracja w urzędzie skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych)	3
1.3. Podstawy prawne	4
1.3.1. Kapitał zakładowy	4
1.3.2. Jednostki powiązane	4
1.3.3. Kierownik jednostki	4
1.3.4. Przedmiot działalności	5
1.4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5. Zakres prac i odpowiedzialności	5
2. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego	7
2.1.1. Bilans	7
2.1.2. Rachunek zysków i strat	8
2.2. Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.3. Interpretacja wskaźników	10
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11
3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2. Inwentaryzacja składników majątkowych	11
3.3. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	11
3.4. Rachunek przepływów pieniężnych	12
3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
3.5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	12
3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

ACREBIT Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Odrowąża 15

03 – 310 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 14 marca 2011 r.
Numer rejestru: KRS 0000380588

1.1.4. Rejestracja w urzędzie skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 5242573311
REGON: 14053883

1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych)

Firma: ADVISER Audyt sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000480918
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 5.000,00 zł
NIP: 5242763827

Spółka ADVISER Audyt sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3883.

1.3. Podstawy prawne

1.3.1. Kapitał zakładowy

ACREBIT S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Sposek Handlowych.

ACREBIT S.A. powstała w wyniku przekształcenia Acreo sp.z o.o. (w trybie przepisu art. 551, 562 i 563 k.s.h.). Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Acre osp.z o.o. w sprawie przekształcenia została podjęta w dniu 13 stycznia 2011 roku (akt notarialny z dnia 13 stycznia 2011 roku Rep.A nr 245/2011). W 2013 r. dokonano następujących zmian umowy Spółki : zmiana firmy Spółki (akt notarialny z 29.03.2013 r. Rep.A nr 2292/2013) oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji w trybie subskrypcji prywatnej (akt notarialny z 29.05.2013 r. Rep. A 4093/2013).

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 277.500 zł. i dzielił się na 2.775.000 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 każda:

- 1 500 000 akcji na okaziciela serii A
- 150 000 akcji na okaziciela serii B
- 1 125 000 akcji na okaziciela serii C

Na dzień bilansowy 31.12.2013 r. akcje w Spółce były objęte w sposób następujący:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>Wartość akcji (w zł)</i>	<i>Posiadane głosy (w %)</i>
Michał Przylęcki	1 050 750	105 075,00	37,86
Mirosław Malinowski	350 000	35 000,00	12,61
Roman Filus	350 000	35 000,00	12,61
Jacek Pacześniak	348 000	34 800,00	12,54
IQ Partners sp. z o. o.	164 000	16 400	5,90
Pozostali	512 250	51 225	18,48

1.3.2. Jednostki powiązane

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada jednostek powiązanych.

1.3.3. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził Pan Michał Iwo Przyłęcki, pełniący funkcję Prezesa Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Maciej Hazubski
- Pan Piotr Bolmiński
- Pani Michał Molenda
- Pan Adam Osiński
- Pan Wojciech Przyłęcki

1.3.4. Przedmiot działalności

W badanym okresie głównym przedmiotem działalności Spółki było wdrażanie i sprzedaż oprogramowania komputerowego.

1.4. Informacje o sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – ALP Group sp. z o. o., wpisany na listę KIBR pod nr 3718. Biegły rewident wydał opinie bez zastrzeżeń..

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 1 lipca 2013 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło uchwałę, aby wypracowany przez Spółkę zysk netto w kwocie 200.867,32 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych i jest zgodny z bilansem zamknięcia na dzień 31.12.2012 r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w właściwym Urzędzie Skarbowym w dniu 22 sierpnia 2013 r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22 sierpnia 2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej ACREBIT S.A. z siedzibą w 03-310 Warszawie, ul. Odrowąża 15 i dotyczy sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r., na które składa się : wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową o badanie sprawozdania finansowego z dnia 31 marca 2014 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia

20.12.2013 r. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

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, a w kwestiach nieuregulowanych Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 6 maja 2014 r. do 27 maja 2014 r. (z przerwami). Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Spółki zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Badanie sprawozdania finansowego, w zakresie rozliczeń z Budżetem Państwa i zrównanymi z nim urzędami, sprowadzało się do sprawdzenia tych kwestii w stopniu umożliwiającym wydanie opinii o sprawozdaniu jako całości. Nie należy, wobec powyższego, traktować naszego badania jako ekspertyzy podatkowej.

ADVISER Audyt sp. z o. o. i członkowie jej Zarządu, jako osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie ADVISER Audyt sp. z o.o.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Bilans

AKTYWA (w tys. zł)				
Wyszczególnienie	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
	1	2	3	4
A. AKTYWA TRWAŁE	1.545	44,58%	408	32,11%
1. Wartości niematerialne i prawne	354	10,21%	250	19,71%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	32	0,91%	29	2,31%
3. Należności długoterminowe	6	0,17%	0	0,00%
4. Inwestycje długoterminowe	1.152	33,25%	121	9,52%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	0,04%	7	0,57%
B. AKTYWA OBROTOWE	1.921	55,42%	861	67,89%
1. Zapasy	16	0,46%	5	0,42%
2. Należności krótkoterminowe	1.048	30,24%	402	31,67%
3. Inwestycje krótkoterminowe	857	24,73%	452	35,62%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0,00%	2	0,18%
AKTYWA RAZEM :	3.466	100,00%	1.269	100,00%

PASywa (w zł)				
Wyszczególnienie	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
	1	2	3	4
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2.295	66,21%	989	77,94%
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	278	8,01%	165	13,00%
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	1.841	53,13%	628	49,48%
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5	(0,14)%	-5	(0,37)%
4. Zysk (strata) netto	181	5,21%	201	15,83%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1.171	33,79%	280	22,06%
1. Rezerwy na zobowiązania	0	0,00%	1	0,07%
2. Zobowiązania krótkoterminowe	1.165	33,63%	279	21,99%
3. Rozliczenia międzyokresowe	6	0,16%	0	0,00%
PASYWA RAZEM :	3.466	100,00%	1.269	100,00%

2.1.2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.12.2013 1	% przychodów ze sprzedaży 2	31.12.2012 3	% przychodów ze sprzedaży 4
1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane	2.938	100,00%	1.407	100,00%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2.938	100,00%	1.407	100,00%
2. Koszty działalności operacyjnej	2.699	91,87%	1.133	80,52%
Amortyzacja	48	1,65%	43	3,08%
Zużycie materiałów i energii	121	4,11%	30	2,12%
Usługi obce	2.321	78,99%	885	62,91%
Podatki i opłaty	9	0,31%	1	0,06%
Wynagrodzenia	144	4,89%	120	8,51%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0,01%	0	0,00%
Pozostałe koszty rodzajowe	56	1,91%	54	3,84%
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	239	8,13%	274	19,48%
Pozostałe przychody operacyjne	0	0,01%	40	2,84%
Pozostałe koszty operacyjne	0	0,00%	60	4,28%
4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	239	8,13%	254	18,05%
Przychody finansowe	93	3,18%	30	2,15%
Koszty finansowe	92	3,13%	27	1,95%
5. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	240	8,18%	257	18,24%
6. Zysk (strata) brutto	240	8,18%	257	18,24%
Podatek dochodowy	60	2,04%	56	3,97%
7. Zysk (strata) netto	181	6,15%	201	14,28%

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012
1. Rentowność sprzedaży netto <i>(zysk netto $\times$ 100%) / przychody netto</i>	6,15%	14,28%
2. Rentowność kapitału własnego <i>(zysk netto $\times$ 100%) / kapitały własne</i>	7,87%	20,31%
3. Szybkość obrotu należności <i>(średni stan należności z tytułu dostaw i usług $\times$ 365 dni) / przychody netto</i>	87	89
4. Stopa zadłużenia <i>(zobowiązania i rezerwy na zobowiązania $\times$ 100%) / suma pasywów</i>	33,79%	22,06%
5. Wskaźnik płynności <i>aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,6	3,1

- **Aktywa obrotowe** nie zawierają należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- **Zobowiązania krótkoterminowe** obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- **Przychody netto** obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- **Średni stan należności** z tytułu dostaw i usług stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

2.3. Interpretacja wskaźników

Przedstawione wskaźniki, mimo ich ogólnemu pogorszeniu w stosunku do roku ubiegłego, wskazują na utrzymywanie się dobrej i stabilnej ogólnej sytuacji majątkowej i finansowej spółki w badanym okresie :

- **Wskaźnik rentowności sprzedaży** w okresie badanym (2013 r.: 6,15%) w stosunku do jego wartości w roku ubiegłym (2012 r.: 14,28%) uległ pogorszeniu, pozostając jednakże na poziomie zadawalającym i odzwierciedlającym siłę dochodową działalności jednostki.
- **Rentowność kapitałów własnych** na koniec badanego okresu (2013 r.) wyniosła 7,87% (2012 r.: 20,31%), potwierdzając ich efektywność.
- Średnia **szybkość obrotu należności** w roku badanym (2013) zwiększyła się w stosunku do roku poprzedniego (2012), ulegając skróceniu z 89 dni do 87 dni.
- **Stopa zadłużenia** wzrosła za badany okres z 22,067% (2012 r.) do 33,79% (2013 r.), co nadal świadczy o sile finansowej Spółki, która sama finansuje swoją działalność i majątek.
- **Wskaźnik płynności** w roku badanym nieco się pogorszył w stosunku do roku ubiegłego, kształtując się na poziomie 1,6 (2012 r.: 3,1), co przy referencyjnej wielkości wskaźnika 1,2-2 oznacza stabilną płynność.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o 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, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

3.2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Inwentaryzacją objęto następujące składniki aktywów:

- środki pieniężne
- należności handlowe

3.3. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo.

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego, jest kompletne oraz prawidłowo powiązane z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego..

3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego, jest kompletne oraz prawidłowo powiązane z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego.

3.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

3.7. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z uwagą.

ADVISER Audyt sp. z o. o
Ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
nr ewidencyjny 3883



.....
Magdalena Kozłowska
kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 11553

Raport zawiera 12 (dwanaście) ponumerowanych stron.

Warszawa, dnia 27 maja 2014 r.