



## Opinia niezależnego biegłego rewidenta

### I.

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu Optizen Labs S.A.

### II.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Optizen Labs S.A. (zwanej dalej „Spółką”, „Jednostką”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wita Stwosza 18, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **2.980.659,86** złotych,
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w wysokości **7.473.084,11** złotych,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **6.392.369,59** złotych,
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **316.292,20** złotych,
6. 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 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 2013 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości 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.

*ŁŁ*

### III.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.),
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.

### IV.

W pozycji Długoterminowe aktywa finansowe Spółka wykazuje udziały w jednostce powiązanej o wartości 1.500 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku, udział Optizen Labs S.A. w kapitale tej spółki zależnej wynosił 52,63 %. W związku z tym, że do dnia wydania opinii Spółka nie przedstawiła dowodów na brak przesłanek świadczących o utracie wartości posiadanych udziałów oraz fakt, iż powyższa spółka, której udziały są w posiadaniu Optizen Labs S.A. nie zrealizowała w 2015 roku przychodów ze sprzedaży oraz poniosła stratę w wysokości 44 tys. złotych w wyniku czego kapitał własny wykazuje na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość 200 tys. złotych, w naszej ocenie istnieją obiektywne przesłanki wskazujące, że doszło do trwałej utraty wartości posiadanych udziałów. W przypadku utworzenia odpisu aktualizującego wartość udziałów, długoterminowe aktywa finansowe oraz wynik netto byłyby niższe o kwotę 1.500 tys. złotych.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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.

V.

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.

*K. Ławecki*

Krzysztof ŁAWECKI

Kluczowy Biegły Rewident  
numer ewidencyjny 10773

ERIDAN AUDIT Krzysztof Ławecki

ul. Malborska 1 lok. 4A, 03-286 Warszawa

M. (+48) 792 004 562 T. (22) 299 16 46

NIP 522-177-15-37 REGON 015713553

[www.eridanaudit.pl](http://www.eridanaudit.pl) [office@eridanaudit.pl](mailto:office@eridanaudit.pl)

przeprowadzający badanie w imieniu ERIDAN AUDIT Krzysztof Ławecki podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego na listę pod nr 3289 (03-286 Warszawa, ul. Malborska 1 lok. 4A)

Warszawa, dnia 27 czerwca 2016 roku



ERIDAN AUDIT

---

## OPTIZEN LABS S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego Optizen Labs S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku

Eridan Audit Krzysztof Ławecki  
ul. Malborska 1 lok. 4A  
03-286 Warszawa

[www.eridanaudit.pl](http://www.eridanaudit.pl)

ERIDAN AUDIT  
Krzysztof Ławecki  
ul. Malborska 1 lok. 4A  
03-286 Warszawa

kom: (+48) 792 - 004 - 562  
tel: (48 22) 299 - 16 - 46

office@eridanaudit.pl  
NIP: 522 - 177 - 15 - 37  
Regon: 015713553

## Spis treści

<b>A.</b>	<b>CZĘŚĆ OGÓLNA.....</b>	<b>3</b>
1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę.....	3
2.	Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe .....	4
3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy.....	5
4.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego.....	5
5.	Oświadczenia jednostki i dostępność danych .....	6
<b>B.</b>	<b>CZĘŚĆ ANALITYCZNA .....</b>	<b>7</b>
1.	Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę .....	7
2.	Wskaźniki efektywności działania .....	8
3.	Wskaźniki płynności .....	8
4.	Wskaźniki rentowności .....	8
<b>C.</b>	<b>CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....</b>	<b>9</b>
1.	Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości .....	9
2.	Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu .....	9
3.	Rachunek zysków i strat.....	10
4.	Informacja dodatkowa.....	10
5.	Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym.....	10
6.	Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym .....	10
<b>D.</b>	<b>PODSUMOWANIE BADANIA.....</b>	<b>11</b>
	<b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ZA 2015 ROK .....</b>	<b>12</b>

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka Optizen Labs S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wita Stwosza 18, w dniu 20 września 2010 roku została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000365525. Właściwym sądem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Badana Spółka posiada numer:

- statystyczny REGON – 015454666  
- NIP – 5262695000

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie kompleksowych usług na rzecz wydawców i marketerów polegających na dostarczaniu oprogramowania do cyfryzacji prasy oraz na pośrednictwie w zakupie powierzchni reklamowych w wydaniach cyfrowych

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 827 tys. złotych i dzieli się na 8.273.229 akcji o wartości nominalnej po 0,10 złotych każda. W trakcie badanego roku obrotowego wysokość kapitału podstawowego uległa podwyższeniu w wyniku emisji akcji serii D, E i F:

- zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 28 stycznia 2015 roku, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę 30.714,30 złotych, poprzez emisję 307.143 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 złotych każda akcja,
- zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia z dnia 26 lutego 2015 roku, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę:
  - 166.666,70 złotych, poprzez emisję 1.666.667 akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 złotych i cenie emisyjnej 0,60 złotych każda akcja,
  - 50.000,00 złotych, poprzez emisję 500.000 akcji serii F o wartości nominalnej 0,10 złotych i cenie emisyjnej 0,10 złotych każda akcja.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku akcje w Spółce były objęte w następujący sposób:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale
MCI.PrivateVentures FIZ	4.181.371	50,54%
Jacek Czynajtis	1.736.730	20,99%
Łukasz Kawęcki	743.007	8,98%
Pozostali	1.612.121	19,49%
<b>Razem</b>	<b>8.273.229</b>	<b>100,00%</b>

Na dzień 31 grudnia 2014 roku akcje w Spółce były objęte w następujący sposób:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale
MCI.PrivateVentures FIZ	2.517.704	43,42%
Jacek Czynałtis	821.340	14,16%
Łukasz Kawęcki	743.007	12,81%
Noble Funds TFI S.A.	276.701	4,77%
Pozostali	1.440.667	24,84%
<b>Razem</b>	<b>5.799.419</b>	<b>100,00%</b>

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitały własne Spółki były dodatnie i wynosiły 1.759 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd Spółki reprezentowany był przez Pana Jacka Czynałtisa – Prezesa Zarządu.

W dniu 28 stycznia 2015 roku, na funkcję Członka Zarządu Spółki został powołany Pan Łukasz Kawęcki. Z dniem 1 października 2015 roku, Pan Łukasz Kawęcki zrezygnował z funkcji Członka Zarządu w spółce Optizen Labs SA.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Pan Sylwester Janik,
- Pan Maciej Bogaczyk,
- Pan Michał Książdz,
- Dominik Biegaj,
- Maciej Kowalski.

W dniu 23 stycznia 2015 roku, decyzją akcjonariusza odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Norberta Kruszewskiego i powołano w jego miejsce Pana Macieja Kowalskiego.

Przeciętne zatrudnienie w 2015 roku wynosiło 7 osób.

## 2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Zbadany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 2.981 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku wykazuje stratę netto w kwocie 7.473 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym wskazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 6.392 tys. złotych, a rachunek przepływów pieniężnych netto wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 316 tys. złotych.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

### 3. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Marcina Grzywacza Kluczowego Biegłego Rewidenta, o numerze ewidencyjnym 11769 w rejestrze biegłych rewidentów, który przeprowadził badanie w imieniu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o., firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68. Wydana opinia zawierała następujące zastrzeżenie: „Spółka posiada 52,63% udziałów w spółce Time 4 Mobile Sp. z o.o., które wykazuje jako inwestycje długoterminowe. Wartość udziałów wykazana w bilansie wynosiła 1.500 tys. złotych. Z informacji przedstawionych w sprawozdaniu finansowym spółki Time 4 Mobile na dzień 31 grudnia 2014 r. wynika, iż jej kapitały własne wynoszą 244,1 tys. złotych (na koniec roku 2013: 748,6 tys. złotych). Naszym zdaniem biorąc pod uwagę kondycję ekonomiczną spółki Time 4 Mobile wartość inwestycji powinna zostać objęta odpisem aktualizującym w kwocie 1.371,6 tys. złotych co doprowadziłoby wartość udziałów wykazanych w księgach do kwoty 128,4 tys. złotych, czyli do wartości kapitału własnego spółki Time 4 Mobile przypadającego na posiadane przez Optizen Labs S.A. udziały. Zarząd Optizen Labs S.A. w związku z planami rozwoju tej spółki postanowił nie dokonywać proponowanego przez nas odpisu. Gdyby proponowany odpis został ujęty, inwestycje długoterminowe na dzień 31 grudnia 2014 uległyby zmniejszeniu, natomiast koszty finansowe za rok 2014 uległyby zwiększeniu o kwotę 1.371,6 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2014 uległyby zwiększeniu o kwotę 260,6 tys. złotych, a koszt w linii podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok 2014 uległyby zmniejszeniu o kwotę 260,6 tys. złotych, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 uległyby zmniejszeniu o kwotę 1.111,0 tys. złotych.

Spółka prezentuje w aktywach trwałych inne wartości niematerialne i prawne w kwocie 9.228,0 tys. złotych. Kwota ta obejmuje poniesione w poprzednich okresach nakłady na posiadane licencje na oprogramowanie, które jest elementem podstawowej oferty sprzedaży Spółki i jest podstawą generowania przez Spółkę przychodów. W naszej ocenie, w związku ze stratami generowanymi przez Spółkę już na poziomie wyników ze sprzedaży, aktywo to powinno zostać objęte odpisem aktualizującym. Zarząd jednostki przedstawił analizę oczekiwanych przyszłych strumieni pieniężnych, które jednostka będzie w ocenie Zarządu w stanie wygenerować z odsprzedaży licencji i związanych z nią usług do swoich klientów. Z analizy wynika, iż bieżąca wartość przyszłych strumieni pieniężnych znacznie przekracza wartość aktywa na dzień 31 grudnia 2014r. Wartości w przedstawionej analizie w naszej ocenie nie są poparte trendami historycznymi oraz innymi faktami, takimi jak aktualnie podpisane umowy. W naszej ocenie w związku ze stratami generowanymi przez Spółkę już na poziomie wyników ze sprzedaży oraz brakiem możliwości potwierdzenia założeń ujętych w przedstawionej przez Zarząd analizie, aktywo to powinno zostać objęte odpisem aktualizującym. Na podstawie uzyskanych w trakcie badania informacji nie jesteśmy w stanie określić kwoty potencjalnego odpisu aktualizującego”.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 25 sierpnia 2015 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 września 2015 roku. Równocześnie Walne Zgromadzenie uchwaliło, iż strata za 2014 rok wynosząca 2.379 tys. złotych zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku.

### 4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Biegły Rewident Krzysztof Ławecki prowadzący działalność pod nazwą ERIDAN AUDIT Krzysztof Ławecki został wybrany przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 5 maja 2016 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku. Badanie sprawozdania finansowego za rok 2015 zostało przeprowadzone przez podmiot ERIDAN AUDIT Krzysztof Ławecki, ul. Malborska 1 lok. 4A, 03-286 Warszawa, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 3289, na podstawie umowy zawartej dnia 16 maja 2016 roku. Badaniem kierował Krzysztof Ławecki - Kluczowy Biegły Rewident wpisany do rejestru Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 10773.

Badanie ma charakter obligatoryjny w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

Badanie przeprowadzono w maju i czerwcu 2016 r.



ERIDAN AUDIT Krzysztof Ławecki jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, Kluczowy Biegły Rewident prowadzący badanie oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1011 z późn. zm.).

## 5. Oświadczenia jednostki i dostępność danych

Badana jednostka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, o ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz o nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Zakres badania nie był ograniczony.

## B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

### 1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Rachunek zysków i strat	01.01- 31.12.2015	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów	2.936	3.916	2.448
Wynik na sprzedaży	-1.284	-1.213	-615
Wynik na działalności operacyjnej	-9.121	-2.302	-595
Zysk brutto	-9.189	-2.473	-685
Zysk netto	-7.473	-2.379	-685
<b>Aktywa</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Aktywa trwałe	2.109	11.127	12.586
Aktywa obrotowe w tym:	872	619	1.237
<i>Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</i>	422	458	441
<i>Środki pieniężne</i>	391	74	23
Aktywa razem	2.981	11.746	13.823
<b>Pasywa</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Kapitał własny	1.759	8.152	10.530
Rezerwy	242	2.529	2.424
Zobowiązania długoterminowe	0	26	60
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	966	1.039	809
<i>Z tytułu kredytów i pożyczek</i>	107	131	122
<i>Z tytułu dostaw i usług</i>	714	679	527
Rozliczenia międzyokresowe	14	0	0
Pasywa razem	2.981	11.746	13.823

**2. Wskaźniki efektywności działania**

	2015	2014	2013
Cykl rotacji należności = $\frac{\text{Należności z tytułu dostaw}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}} * 365$	52 dni	43 dni	66 dni
Cykl rotacji zobowiązań = $\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}} * 365$	89 dni	63 dni	79 dni

**3. Wskaźniki płynności**

	2015	2014	2013
Wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,9	0,6	1,5
Wskaźnik płynności III = $\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,4	0,1	0,0

**4. Wskaźniki rentowności**

	2015	2014	2013
Rentowność sprzedaży brutto = $\frac{\text{Wynik brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	-313,0%	-63,2%	-28,0%
Rentowność aktywów ogółem = $\frac{\text{Wynik netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-250,7%	-20,3%	-5,0%
Rentowność aktywów operacyjna = $\frac{\text{Wynik operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-306,0%	-19,6%	-4,3%

Analizując powyższe wskaźniki należy mieć na uwadze, iż ujemna rentowność wynika przede wszystkim z wysokich odpisów amortyzacyjnych związanych z posiadanymi przez Spółkę wartościami niematerialnymi i prawnymi. Ponadto wynik 2015 roku został w sposób istotny obciążony dokonaniem jednorazowym odpisem aktualizującym wartość aktywa Spółki w postaci prawa własności intelektualnej w wysokości 8.024 tys. złotych.

Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, analiza powyższych wskaźników oraz informacje dostępne na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, wskazują, że kontynuacja działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe jest możliwa pod warunkiem realizacji planów związanych ze wzrostem przychodów ze sprzedaży usług przy jednoczesnej kontroli kosztów, tak by generować dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej lub pod warunkiem dalszego finansowania zewnętrznego.

## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

#### 1.1 Podstawy prawne wykorzystane przy badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym,
- c) Kodeks Spółek Handlowych,
- d) krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

#### 1.2 Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Przyjęte zasady rachunkowe są dostosowane do warunków i potrzeb jednostki i są stosowane w sposób jednolity. Spółka posiada dokumentację opisującą zasady rachunkowości, jednak nie jest ona kompletna w myśl art. 10 ustawy o rachunkowości. Polityka rachunkowości nie zawiera przede wszystkim sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym co najmniej wykazu ksiąg rachunkowych, wykazu zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe na informatycznych nośnikach danych, opisu systemu przetwarzania danych, opisu systemu informatycznego oraz systemu służącego ochronie danych i ich zbiorów.

Księgi rachunkowe prowadzone są przez zewnętrzne biuro rachunkowe. Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi prowadzone są techniką komputerową przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w art. 13 ust. 4 i 5 ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg badanego roku obrotowego stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Poza brakiem pisemnego potwierdzenia sald należności, Jednostka zgodnie z ustawą o rachunkowości przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach roku obrotowego jej wyników.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 ustawy o rachunkowości.

### 2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących integralną część sprawozdania finansowego.

Aktywa trwale na dzień 31 grudnia 2015 roku wynoszą 2.109 tys. złotych i obejmują głównie udziały w dwóch jednostkach zależnych w kwocie 1.504 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, udział Optizen Labs S.A. w kapitale jednej ze spółek zależnych wynosił 52,63 %. Wartość tych udziałów w księgach Spółki wynosiła 1.500 tys. złotych. W związku z tym, że do dnia wydania opinii Spółka nie przedstawiła dowodów na brak przesłanek świadczących o utracie wartości posiadanych udziałów oraz fakt, iż powyższa spółka zależna, której udziały są w posiadaniu Optizen Labs S.A. nie zrealizowała w 2015 roku przychodów ze sprzedaży oraz poniosła stratę w wysokości 44 tys. złotych w wyniku czego kapitał własny wykazuje na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość 200 tys. złotych, w naszej ocenie istnieją obiektywne przesłanki wskazujące, że doszło do trwałej utraty wartości posiadanych udziałów. W przypadku utworzenia odpisu aktualizującego wartość udziałów, długoterminowe aktywa finansowe oraz wynik netto byłyby niższe o kwotę 1.500 tys. złotych.

Zmniejszenie salda Aktywów trwałych w stosunku do poprzedniego roku, wynika przede wszystkim z utworzenia odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne w postaci prawa własności intelektualnej, jakim jest umowa z Adobe Systems Incorporated, w wysokości 8.024 tys. złotych.

Saldo inwestycji krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiło 391 tys. złotych i obejmowało głównie środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych i w kasie Jednostki.

Zmniejszenie salda rezerw w stosunku do poprzedniego roku, wynika przede wszystkim z rozwiązania rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1.753 tys. złotych, w związku z dokonaniem odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne.

### **3. Rachunek zysków i strat**

Pozycje kształtujące wynik finansowy, Jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem zastrzeżenia podanego w opinii. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Kierownictwo badanej jednostki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów rachunku zysków i strat do specyfiki prowadzonej działalności. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

### **4. Informacja dodatkowa**

Przygotowana przez Spółkę „Informacja dodatkowa”, na którą składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, odpowiada wymogom art. 48 ustawy o rachunkowości.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

### **5. Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zgodnie z art. 45 ust. 3 ustawy o rachunkowości, badana jednostka sporządziła rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym.

Przygotowany przez jednostkę rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

### **6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym**

Informacje zawarte w Sprawozdaniu z działalności za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości.

## D. PODSUMOWANIE BADANIA

1. 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 budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie.
2. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk lub zdarzeń wskazujących na istotne naruszenie norm prawnych.
3. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.
4. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe Spółki za 2015 rok.

  
Krzysztof ŁAWECKI

**ERIDAN AUDIT Krzysztof Ławecki**  
ul. Malborska 1 lok. 4A, 03-286 Warszawa  
M. (+48) 792 004 562 T. (22) 299 16 46  
NIP 522-177-15-37 REGON 015713553  
[www.eridanaudit.pl](http://www.eridanaudit.pl) [office@eridanaudit.pl](mailto:office@eridanaudit.pl)

Kluczowy Biegły Rewident  
numer ewidencyjny 10773

przeprowadzający badanie w imieniu ERIDAN AUDIT Krzysztof Ławecki podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego na listę pod nr 3289 (03-286 Warszawa, ul. Malborska 1 lok. 4A)

Warszawa, dnia 27 czerwca 2016 roku