

OPINIA I RAPORT
Niezależnego Biegłego Rewidenta
z badania sprawozdania finansowego

za rok 2013

VELTO Spółka Akcyjna

02-222 Warszawa, ul. Al. Jerozolimskie 195

Kancelaria Doradztwa Podatkowego i Badania Bilansów „OPINIA”
Jadwiga Kamińska-Mały, 59-220 Legnica, ul. Dębowa 38, Nr podm. 2083

O P I N I A

Niezależnego Biegłego Rewidenta

dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej, Zarządu VELTO S.A.
02-222 Warszawa, ul. Aleje Jerozolimskie 195

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego VELTO S.A.
z/s w Warszawie 02-222 Warszawa, ul. Al. Jerozolimskie 195 na które składają się :

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów
wykazuje sumy **2.788.022,96 zł.**
- 3/ rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
wykazujący stratę netto **951.327,97 zł.**
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 r. do
31 grudnia 2013 r. wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **951.327,97 zł.**
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za rok obrotowy od 01 stycznia do
31 grudnia 2013 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **24.661,71 zł.**
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego
na dzień 31 grudnia 2013 r.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego
odpowiedzialny jest Zarząd VELTO S.A. z/s w Warszawie.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do zapewnienia, aby
sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane
w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości /Dz.U.2009 r. Nr 152, poz.1223, z
póź.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 Spółki 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
VELTO S.A. 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 o sprawozdaniu finansowym za 2013 r.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach :

a/przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej VELTO S.A. z/s w Warszawie – na dzień 31 grudnia 2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 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 Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki 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.

Jadwiga Kamińska-Mały
Nr ewid. 6956
Kluczowy Biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

Kancelarii Doradztwa Podatkowego
I Badania Bilansów „OPINIA”
Jadwiga Kamińska-Mały
59-220 Legnica, ul. Dębowa 38
Nr ewid. 2083

KANCELARIA DORADZTWA PODATKOWEGO
I BADANIA BILANSÓW »OPINIA«
JADWIGA KAMIŃSKA - MAŁY
ulica Dębowa 38, tel. 85 - 43 - 387
59-220 LEGNICA
NIP 691-135-36-34 Id. 390736144

Legnica, dn. 02 czerwca 2014 r.

RAPORT

Niezależnego Biegłego Rewidenta

uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego

za 2013 rok

VELTO Spółka Akcyjna, 02-222 Warszawa, ul. Aleje Jerozolimskie 195

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące Spółkę, której dotyczy badane sprawozdanie finansowe

Spółka Akcyjna VELTO z siedzibą w Warszawie, ul. Al. Jerozolimskie 195 powstała z przekształcenia na podstawie art. 551 par. 1 k.s.h. Spółki VELTO Spółka z o.o. z/s we Wrocławiu 50-078 Wrocław ul. Leszczyńskiego 4/29 - w spółkę akcyjną. Statut Spółki Akcyjnej spisany Aktem Notarialnym Rep. A Nr 3165/2011 z dnia 26.09.2011 r. w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przy ul. Św. Mikołaja 721 przed notariuszem Iwoną Kredzińską.

Do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy – Spółka wpisana została z dniem 21.11.2011 r. pod numerem KRS 0000402252.

W 2012 r. wprowadzono z wpisem do KRS kolejne zmiany w Statucie Spółki.

Uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 840.000, zł. spisano notarialnie Rep. A nr 74/2012 z dnia 05.01.2012 r. w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu, przy ul. Św. Mikołaja 72, przed notariuszem Iwoną Kredzińską.

Uchwałą nr 11 z 05.09.2012 r. przyjęto teks jednolity Statutu Spółki spisany Notarialnie Rep. Nr 17196/2012 z dnia 05.09.2012 r. w Kancelarii Notarialnej Notariuszy Iwony Łacnej, Roberta Bronsztejna, Bartosza Masternaka we Wrocławiu, Rynek 7.

Zmianę par. 2 Statutu Spółki tj. siedzibę Spółki przeprowadzono notarialnie Rep. Nr 4621/2013 z 06.08.2013 r. w Kancelarii Notarialnej w Warszawie notariuszy Olga Hupert, Kinga Nałęcz, Marek Watakiewicz Sp. Partnerska Rep. Nr 4621/2013.

Spółka posiada nadany numer identyfikacji statystycznej REGON 021533467 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 8971775009.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność portali internetowych /PKD 2007 631Z/.

Uregulowania prawne prowadzonej działalności wynikają z :

- ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych /Dz. U. Nr 94, poz. 1037/
- umowy Spółki z dnia 05.09.2012 r. ostatnia aktualizacja z 06.08.2013 r.

Kapitał zakładowego Spółki na 31.12.2013 r. stanowi wartość 840.000,00 zł. i dzieli się na 8.400 akcji o wartości nominalnej 1 akcji 0,10 zł.

Akcjonariuszami Spółki na 31.12.2013 r. są :

- Krzysztof Szczupak 5.317.636 akcji po 0,10 zł./1 akcja o wartości 531.763,60 zł.
- Rajniak Leszek 470.273 akcje po 0,10 zł./1 akcja o wartości 47.027,30 zł.
- Pozostali akcjonariusze 2.612.091 akcji po 0,10 zł./1 akcja o wartości 261.209,10 zł.



Kapitał zakładowy o wartości 840.000,00 zł. wpisany jest w dziale 1 Rub.8 KRS. W trakcie 2013 r. wartość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

Zarząd Spółki w 2013 r. i do dnia badania sprawowany był przez następujący skład osobowy:

- Misiewicz Tomasz – Prezes Zarządu do 04.03.2013 r.
- Maria Daroń – Prezes Zarządu od 05.03.2013 r. do 23.12.2013 r.
- Kszysztof Szczupak – Prezes Zarządu od 24.12.2013 r.

Radę Nadzorczą do dnia 11 marca 2013 r. reprezentowały osoby:

- Piotr Smagała, Szymon Strzelczyk, Anna Piskorz, Tomasz Gruszka, Jarosław Strumiński.

Skład Rady Nadzorczej od 11 marca 2013 r. do 30.12.2013 r.

- Łukasz Skibicki
- Marian Michałkiewicz
- Maciej Różalski
- Piotr Jagodziński
- Piotr Nowak

Od 30.12.2013 r. i obecnie :

- Jarosław Dziewa do dnia 22.05.2014 r.
- Andrzej Kleszczewski
- Paweł Miller
- Cezary Nowosad
- Marek Szczupak
- Robert Szczydlowski

Księgowość Spółki prowadzona jest przez biuro rachunkowe.

W 2013 r. Spółka zatrudniała 1 osobę.

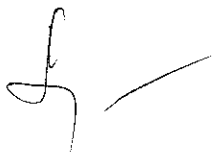
2. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Badanie sprawozdania Spółki jest obligatoryjne.

Na zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2013 r. składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego na 31.12.2013 r.
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **2.788.022,96 zł.**
- rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący stratę netto w wysokości **951.327,97 zł.**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **951.327,97 zł.**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **24.661,71 zł.**
- dodatkowe informacje i objaśnienia

Do sprawozdania finansowego dołączono sprawozdanie z działalności Zarządu.



3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni tj. 2012

Sprawozdanie za 2012 r. zostało poddane badaniu przez Zespół Biegłych Rewidentów BADBIL Sp. z o.o. 51-141 Wrocław, ul. Jana Brzechwy 21 – numer ewid. 829. W imieniu podmiotu badanie przeprowadziła Kluczowy Biegły rewident Ludmiła Kalwat nr ewid. 6953. Sprawozdanie uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VELTO S.A. z/s we Wrocławiu z dnia 06.08.2013 r. oraz Uchwałą nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VELTO S.A. z/s we Wrocławiu z dnia 6.08.2013 r. dokonano podziału wyniku za 2012 r. Uchwalono, że strata netto w wysokości 17.038,51 zł. zostanie pokryta z zysków osiągniętych w następnych latach obrotowych.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe złożono do Sądu 09.10.2013 r.

4. Dane dotyczące podmiotu uprawnionego i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego za 2013 r.

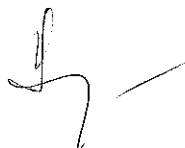
Uchwałą nr 3/2014 Rady Nadzorczej VELTO S.A. z dnia 11 lutego 2014 r. / zgodnie z kompetencjami Rady Nadzorczej określonymi w Statucie Spółki par. 18 ust.2 pkt 8/ dokonano wyboru podmiotu do badania sprawozdania finansowego za 2013 r. Podmiotem wybranym jest Kancelaria Doradztwa Podatkowego i Badania Bilansów „OPINIA” Jadwiga Kamińska-Mały nr ewid. 6956 Legnica, ul. Dębowa 38.

Zarówno podmiot uprawniony jak i przeprowadzająca w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie podmiotu uprawnionego Legnica, ul. Dębowa 38 w okresie 26.04.2014 – 25.05.2014 r.

5. Informacje o przebiegu badania sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki złożył oświadczenie z dnia 02 czerwca 2014 r. o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego za 2013 r. przedstawionego do badania, ujawnieniu wszelkich informacji o zdarzeniach mających wpływ na sytuację gospodarczą i finansową Spółki za okres badany oraz na dzień wydania opinii.

W trakcie badania sprawozdania finansowego udostępnione zostały badającej wszelkie dokumenty i ewidencje oraz udzielone zostały informacje niezbędne do wydania miarodajnej opinii i uzupełniającego ją raportu.



B.ANALIZA DZIAŁALNOŚCI

1.Podstawowe wielkości danych bilansu, rachunku zysków i strat oraz wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową Spółki VELTO S.A. za 2013 r.

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	4: 2	4:3
1	2	3	4	5	6
1.1. BILANS					
Aktywa i Pasywa	2.342.428,45	3.741.428,99	2.788.022,96	119,02	74,52
Aktywa trwałe	434.999,96	307.981,18	13.174,60	3,03	4,28
- wartości niemater. i prawne	434.999,96	304.99988	-0-	X	X
- rzeczowe aktywa trwałe	-0-	-0-	-0-	X	X
- długoterm. rozl. międzyokresowe	-0-	2.981,30	13.174,60	X	441,91
w tym : aktywa z tyt. odroczonego podatku dochod.	-0-	2.981,30	13.174,60	X	441,91
Aktywa obrotowe	1.907.428,49	3.433.447,81	2.774.848,36	145,47	80,82
- zapasy	-0-	-0-	445.513,37	X	X
w tym: towary	-0-	-0-	445.513,37	X	X
- należności krótkoterminowe	316.414,39	415.995,83	843.843,93	266,69	202,85
w tym: od pozostałych jednostek	316.414,39	415.995,83	843.843,93	266,69	202,85
z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy	297.291,06	415.931,23	819.246,88	275,57	196,97
z tyt. podatków, ubez. społ. i innych	-0-	-0-	24.597,05	X	X
inne	19.123,33	64,60	-0-	X	X
- Inwestycje krótkoterminowe	1.582.793,73	1.609.807,29	35.491,06	2,24	2,20
- w jedn. powiązanych –udziel.pożyczki	-0-	90.817,94	-0-	X	X
- w pozostałych jednostkach	1.581.578,69	1.508.160,00	-0-	X	X
w tym : udziały lub akcje	1.398.000,00	1.508.160,00	-0-	X	X
udzielone pożyczki	183.578,69	-0-	-0-	X	X
- środki pieniężne	1.215,04	10.829,35	35.491,06	X	327,73
- krótkotrm. rozliczen. międzyokres.	8.220,37	1.407.644,69	1.450.000,00	X	103,00
Kapitał własny	1.369.718,05	3.032.679,54	2.081.351,57	151,95	68,63
- kapitał podstawowy	560.000,00	840.000,00	840.000,00	150,00	100,00
- kapitał zapasowy	-0-	2.209.718,05	2.209.718,05	X	100,00
- pozostałe kapitały /rezerwy/	180.000,00	-0-	-0-	X	X
- strata z lat ubiegłych	-0-	-0-	/ 17.038,51/	X	X
- zysk/strata/ netto	629.718,05	/ 17.038,51/	/951.327,97/	X	X
Zobowiązania i rezerwy na zobowiąz.	972.710,40	708.749,45	706.671,39	72,65	99,71
- rezerwy na zobowiązania	145.350,00	167.992,30	16.000,00	11,01	9,52
w tym : rezerwa z tyt. odroczonego podatku doch.	145.350,00	167.992,30	-0-	X	X
pozostałe rezerwy krótkoterm.	-0-	-0-	16.000,00	X	X
- zobowiązania krótkoterminowe	827.360,40	540.757,15	690.671,39	83,48	127,72
w tym : wobec jedn. powiąz. z tyt. dostaw i usług	43.050,00	-0-	-0-	X	X
wobec pozostałych jednostek	784.310,40	540.757,15	690.671,39	88,06	127,72
kredyty i pożyczki	220.409,32	41.788,13	1.000,00	X	X
z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy	313.593,78	490.854,38	686.036,74	218,77	139,76
z tyt. podatków, ubez. społ. i innych	9.931,00	1.658,00	1.095,00	11,03	66,04
z tyt. wynagrodzeń	300,00	6.060,00	2.440,00	813,33	40,26
inne	240.076,30	396,64	99,65	X	25,12

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	4:2	4:3
1	2	3	4	5	6
1.2 Rachunek zysków i strat / wg cen bieżących					
A. Przychody netto ze sprzedaży	2.494.527,63	4.012.534,28	1.985.006,38	79,57	49,47
- od jednostek powiązanych	-o-	-o-	616.500,00	x	x
1/ przychody netto ze sprzedaży produktów	2.494.527,63	4.012.534,28	1.985.006,38	79,57	49,47
B. Koszty sprzedanych produktów	2.481.410,24	4.118.489,97	1.779.785,47	71,72	43,21
1/ amortyzacja	65.000,04	130.000,08	38.333,28	58,97	29,49
2/ zużycie materiałów i energii	207,40	2.370,44	-o-	x	x
3/ usługi obce	2.344.111,41	3.838.111,02	1.733.903,19	73,97	45,18
4/ podatki i opłaty	20.994,50	10.415,00	-o-	x	x
5/ wynagrodzenia	51.096,89	134.165,43	7.549,00	14,77	5,63
6/ pozostałe koszty rodzajowe	-o-	3.428,00	-o-	x	x
C. Zysk /strata / ze sprzedaży	13.117,39	/105.955,69/	205.220,91	x	x
D. Pozostałe przychody operacyjne	3.000,91	4,06	0,45	x	x
Inne przychody operacyjne	3.000,91	4,06	0,45	x	x
E. Pozostałe koszty operacyjne	-o-	-o-	214.483,21	x	x
Strata ze zbycia niefinan. Aktywów	-o-	-o-	214.482,86	x	x
Inne koszty operacyjne	-o-	-o-	0,35	x	x
F. Zysk /Strata/ z działaln. operacyjnej	16.118,30	/105.951,63/	/ 9.261,85/	x	x
G. Przychody finansowe	778.078,69	130.406,08	-o-	x	x
Odsetki	13.078,69	20.246,08	-o-	x	x
Aktualizacja wartości akcji	765.000,00	110.160,00	-o-	x	x
H. Koszty finansowe	15.409,94	21.831,96	1.120.251,72	x	x
Odsetki	15.409,94	15.811,14	991,33	6,43	6,27
Strata ze zbycia inwestycji	-o-	-o-	243.830,00	x	x
Aktualizacja wartości inwestycji	-o-	-o-	875.160,00	x	x
Inne	-o-	6.020,82	270,39	x	4,49
I. Zysk /strata/ z działalności gospodar.	778.787,05	2.622,49 /1.129.513,57/	/ 9.261,85/	x	x
K. Zysk /strata/ brutto	778.787,05	2.622,49 /1.129.513,57/	/ 9.261,85/	x	x
L. Podatek dochodowy	149.069,00	19.661,00 /178.185,60/	/ 9.261,85/	x	x
N. Zysk/strata/ netto	629.718,05	/17.038,51/ /951.327,97/	/ 9.261,85/	x	x

1.3 Podstawowe wielkości Rachunku Zysków i Strat / wg cen porównywalnych/

	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013		
Wskaźnik inflacji	3,7	0,9	x	x	x
Przychody ze sprzedaży	2.586.825,15	4.048.647,09	1.985.006,38	76,74	49,03
Koszt sprzedanych produktów	2.573.222,42	4.155.556,38	1.779.785,47	69,17	42,83
Zysk/strata/ brutto ze sprzedaży	13.602,73	/106.909,29/	205.220,91	x	x
Zysk/Strata/ z działalności gospod.	807.602,17	2.646,49 /1.129.513,57/	/ 9.261,85/	x	x
Zysk /Strata/netto	653.017,62	/17.191,46/ / 951.327,97/	/ 9.261,85/	x	x

1.4 Wskaźniki rentowności w %	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Rentowność sprzedaży brutto /zysk ze sprzedaży x 100/ przychody ze sprzedaży/	0,53	/2,64/	10,34
Rentowność sprzedaży netto /zysk netto x 100/ przychody ze sprzedaży/	25,24	/0,42/	/47,92/
Rentowność majątku /zysk netto x100/średnioroczny stan aktywów/	26,88	/0,56/	/29,14/
Rentowność kapitału własnego /zysk netto x 100/ średnioroczny stan kapitału wł./	45,97	/0,77/	/37,20/

1.5 Wskaźniki bieżącej płynności

Płynność ogólna /aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterm./	2,31	6,35	4,02
Płynność II /aktywa obrotowe – zapasy/zobowiąz. krótkoterm./	2,31	6,35	3,37
Płynność /aktywa obrotowe – zapasy – krótkoterm. rozl. międzyokr./	2,30	4,06	1,28
Płynność III /środki pieniężne/ zobowiązania krótkoterm./	o	0,02	0,05

1.6 Wskaźniki rotacji w dniach

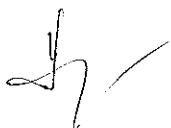
Obrót należności z tyt. dostaw i usług /średni stan należności z tyt. dostaw i usług x 365 dni/ przychody netto ze sprzedaży produktów/	22	33	89
Spłata zobowiązań z tyt. dostaw i usług /średni stan zobow. z tyt dostaw i usług x 365 dni/koszt sprzedanych produktów/	26	36	95

1.7 Wskaźniki stabilizacji finansowej

Ogólny poziom zadłużenia /zobowiązania bez rezerw/ aktywa ogółem /	0,35	0,14	0,25
Pokrycie majątku kapitałami /kapitał własny/majątek trwały/	3,15	9,85	157,98
Trwałość struktury finansowania /kapitał wł. + rezerwy/aktywa/	0,65	0,86	0,75

Analiza wartości bilansowych

Suma bilansowa aktywów na dzień 31.12.2013 r. uległa zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego o 953.406,03 zł. tj. o 23,48 %. Zmniejszenie wystąpiło: w aktywach trwałych dot. wartości niematerialnych i prawnych o 304.999,88 zł. w tym z tyt. sprzedaży 266.666,60 zł. i umorzenia 38.333,28 zł. oraz w aktywach obrotowych dot. krótkoterminowych aktywów finansowych o wartość ewidencyjną sprzedanych udziałów 1.508.160,00 zł. w tym : TECHKOMP 480.000,00 zł. i WTW 1.028.160,00 zł.



Zwiększona natomiast została wartości aktywów obrotowych z tyt. należności krótkoterminowych z tyt. dostaw i usług o 403.315,65 zł. i zapasów towarów o 445.513,37 zł. /zakup foty samochodowej/.

W wartości pasywów zmniejszenie nastąpiło głównie w kapitale własnym o 951.327,97 zł. z tyt. straty netto za rok obrotowy.

Analiza rachunku zysków i strat

Wartość sprzedaży w 2013 r. w porównaniu do roku ubiegłego zmniejszyła się o 2.027.527,90 zł. tj. o 50,53 %, a w stosunku do 2011 r. zmniejszenie wynosi 509.521,25 zł. tj. o 20,43 %.

Jednocześnie uległ zmniejszeniu koszt sprzedanych produktów odpowiednio o 2.338.704,50 zł. /56,79 %/ i o 701.624,77 /28,28 %/.

Z tytułu realizacji usług zysk ze sprzedaży za 2013 r. wyniósł 205.220,91 zł., natomiast za 2012 r. wystąpiła na sprzedaży strata 105.955,69 zł., a za 2011 r. zysk 13.117,39 zł. Wynik na sprzedaży za 2013 r. świadczy o realizacji zadań rentownych.

Strata na działalności Spółki za 2013 r. powstała głównie przez poniesione koszty finansowe z tyt. sprzedaży udziałów firmy WTW / poniesiona strata na sprzedaży 738.990,00 zł./ i sprzedaży udziałów firmy TECHKOMP / strata na sprzedaży 380.000,00 zł./.

Analiza wskaźnikowa

W związku z poniesieniem straty netto za 2013 r. wskaźniki rentowności są ujemne poza rentownością sprzedaży brutto / sprzedaż podstawowa/ która jest wielkością dodatnią /10,34 %/.

Wskaźniki płynności finansowej świadczą o wypłacalności Spółki. Wartość należności krótkoterminowych za 2013 r. jest wyższa od wartości zobowiązań krótkoterminowych.

Kapitał własny stanowi 75 % sumy bilansowej.

W sprawozdaniu Zarządu z działalności przedstawiono perspektywy na przyszły okres polegający m.in. na rozszerzeniu zakresu działalności, wdrożeniu nowych rozwiązań, które to działania zmierzają do poprawy sytuacji finansowej Spółki.

Spółka w miarę możliwości finansowych realizuje swoje zobowiązania wobec kontrahentów, nie zalega z płatnościami wobec budżetu. Posiada zgromadzony kapitał zapasowy. Nie występują na obecnym etapie zagrożenia, które ograniczałby zdolność kontynuowania działalności Spółki VELTO S.A. w roku przyszłym.

C.CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

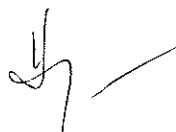
1.Ocena ksiąg rachunkowych i systemu kontroli wewnętrznej

Stosowane przez Spółkę zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych wynikają z uregulowań wewnętrznych uwzględniającymi zasady wynikające z ustawy z dnia 20.09.1994 r. o rachunkowości.

Księgi rachunkowe za 2013 r. prowadzone są komputerowo przez Biuro Rachunkowe przy zastosowaniu programu Sage Symfonia Pro Finanse i Księgowość.

Stosowany program jest dopuszczony przez kierownictwo Spółki.

Dokumentacja systemu przetwarzania danych spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości, a księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu stosowanego programu spełniają wymogi art. 14 ustawy o rachunkowości.



Księgi rachunkowe na dzień 01.01.2013 r. zostały otwarte z zachowaniem ciągłości oraz dokonaniem właściwych i kompletnych zapisów na podstawie dokumentacji źródłowej.

Dokumentacja operacji gospodarczych i dowody księgowe odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości.

Wyniki z pobranych prób badań ksiąg i dowodów księgowych pozwalają uznać je za spełniające warunki rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Zbiory dokumentacji i ewidencji są zabezpieczone i przechowywane w siedzibie Biura Rachunkowego.

Dokumenty przed ich zaewidencjonowaniem zostały sprawdzone pod względem merytorycznym, formalnym i rachunkowym.

Spełnione zostały wymogi w zakresie zinwentaryzowania składników majątkowych.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w stopniu w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Badanie to nie miało na celu ujawnienie wszelkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu kontroli wewnętrznej.

2. Informacje o poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego /Bilansu/

2.1 Aktywa trwałe

	wartość bilansowa	zerowa
- wartości niematerialne i prawne	wartość brutto /oprogramowanie/ umorzenie	100.000,00 zł. 100.000,00 zł.
	wartość netto	-0-

W 2013 r. Spółka odsprzedała oprogramowanie o wartości netto 266.666,60 zł. Wartość uzyskana ze sprzedaży 52.183,74 zł. Strata ze zbycia 214.482,86 zł. Amortyzacja za 2013 r. od wartości niematerialnych i prawnych wyniosła 38.333,28 zł.

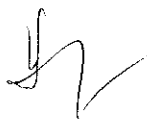
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	wartość	13.174,60 zł.
stanowią aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego wyliczone od różnic przejściowych zwiększających dochód podatkowy w 2013 r. :		
korekta kosztów /art.15b ust.1-9/zobowiąz. przeterminowane	50.900,00	
rezerwa na zobowiązania	16.000,00	
nie wypłacone wynagrodzenia	2.440,00	
Razem	69.340,00 x 19 % =	13.174,60

2.2 Aktywa obrotowe wartość bilansowa 2.774.848,36 zł.

2.2.1 zapasy towarów 445.513,37
stanowią zakupione 30.12.2013 r. 17 szt. samochodów przeznaczonych do obrotu.

2.2.2 należności krótkoterminowe 843.843,93
w tym : należności od pozostałych jednostek :
- z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy 819.246,88
- z tyt. podatku VAT 24.597,05

Na należności z tyt. dostaw i usług otrzymano potwierdzenia na dzień od 30.10.2013 do 31.12.2013 r. Realizacja należności wynika z uzgodnionych terminów spłaty.



2.2.3 inwestycje krótkoterminowe	35.491,06
jest to wartość środków pieniężnych	
- w kasie potwierdzona inwentaryzacją na 31.12.2013 r.	35.093,63
- r-k bieżący w mBANK SA potwierdzony na 31.12.2013 r.	397,43

W 2013 r. Spółka odsprzedała udziały / WWT, TECHKOMP/ o wartości ewidencyjnej 1.508.160,00 zł. , w tym wartość stanowiącą w latach ubiegłych wycenę bilansową 875.160,00zł. wyłączoną z opodatkowania. Uzyskana wartość sprzedaży wynosi 389.170,00 zł.

2.2.4 krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.450.000,00
Jest to wydatek związany z oprogramowaniem, bazą danych – nie przekazanych do dnia 31.12.2013 r. do użytkowania	

2.2 Kapitał własny wartość bilansowa 2.081.351,57

2.2.1 kapitał podstawowy	840.000,00
Jest to wartość 8.400.000 akcji po 0,10/zł.1 akcja pokryta gotówką zarejestrowana w KRS	

2.2.2 kapitał zapasowy	2.209.718,05
utworzony z odpisów z zysku za lata ubiegłe	

2.2.3 Nie pokryta strata z 2012 r.	/ 17.038,51/
------------------------------------	--------------

2.2.4 Strata roku bieżącego	/ 951.327,97/
wynikająca z rachunku zysków i strat	

2.3 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wartość bilansowa 706.671,39

2.3.1 rezerwa z tyt. odroczonego podatku	-0-
w 2013 r. rozwiązano utworzoną w latach ubiegłych rezerwę z tyt. odroczonego podatku dochodowego w wysokości 167.992,30 zł. wyliczoną od wyłączonej z opodatkowania wyceny bilansowej udziałów 875.160,00 /sprzedanych w 2013 r./ i nie zapłaconych odsetek od pożyczki 9.012,11 zł.	

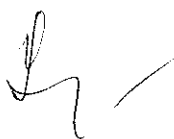
2.3.1 pozostałe rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	16.000,00
uwzględnione w wydatkach n.k.u.p.	

2.3.2 zobowiązania krótkoterminowe	690.671,39
------------------------------------	------------

w tym : wobec pozostałych jednostek:

- pożyczki	1.000,00
- z tyt. dostaw i usług	686.036,74
- z tyt. podatku PIT-4	1.095,00
- z tyt. wynagrodzeń	2.440,00
- inne	99,65

Do wydatków n.k.u.p. Spółka zaliczyła nieuregulowane zgodnie z terminem określonym w art. 15b ust. 1-9 ustawy o p.d.o.o.p. /30 dni od terminu płatności/ wartość netto zobowiązań z tyt. dostaw i usług 50.900,00 zł. Pozostałe salda zobowiązań z tyt. dostaw i usług są bieżące.



3. Rachunek zysków i strat

Spółka VELTO S.A. do ustalenia wyniku finansowego i sporządzenia rachunku zysków i strat stosuje wariant porównawczy. Ewidencja kosztów prowadzona jest na kontach zespołu 4.

3.1 Przychody netto ze sprzedaży produktów

Wyniosły ogółem **1.985.006,38**

Na podstawie pobranych prób ustalono, że wartość sprzedaży wykazana w rachunku zysków i strat wynika z dokumentacji i ewidencji oraz odniesiona została do okresu sprawozdawczego, którego dotyczyła.

3.2 Koszt sprzedanych produktów **1.779.785,47**

w tym : amortyzacja	38.333,28
usługi obce	1.733.903,19
wynagrodzenia	7.549,00

Wartość ujętych w rachunku zysków i strat kosztów, wynika z ksiąg rachunkowych, W wyniku pobranych prób stwierdzono, że koszty zaewidencjonowane zostały na podstawie dokumentów źródłowych odnoszących się do 2013 r.

3.3 Zysk ze sprzedaży

Za rok 2013 wynik na sprzedaży jest zyskiem na wartość **205.220,91**
/ przychody 1.985.006,38 – koszty 1.779.785,47/

3.4 Pozostałe przychody operacyjne jest to wartość **0,45** spisanych różnic groszowych

3.5 Pozostałe koszty operacyjne **214.483,21**

w tym: strata ze zbycia niefinansowych aktywów
/ wartości niem. i prawn./ 214.482,86
spisane różnice groszowe 0,35

3.6 Przychody finansowe **-0-**

3.7 Koszty finansowe **1.120.251,72**

w tym : odsetki 991,33
strata ze zbycia udziałów 1.118.990,00
/w tym : wycena bilansowa 875.160/
Inne 270,39

3.8 Zysk/Strata/ brutto **/1.129.513,57/**

3.9 Podatek dochodowy **/178.185,60/**

/rozw. rezerwa na odroc. podatek 167.992,30 + aktywa z tyt.
odroc. podatku 13.174,60 - rozw. aktywa z tyt. odroc.podatku 2.981,30/



3.10 Wynik finansowy

Za rok 2013 wynik finansowy netto jest stratą w wysokości **/951.327,97/**

3.11 Wyliczenie straty podatkowej

Przychody	1.985.006,83
zwiększenie : odsetki zrealizowane	22.090,80
Przychód podatkowy	2.007.097,63
Koszty ogółem	3.114.520,40
Zmniejszenie z tyt. n.k.u.p	948.150,00
- wycena bilansowa udziałów	875.160,00
- koszty z tyt. zobowiązań niezapf.	50.900,00
- koszty dot. poprzed. roku	3.650,00
- rezerwy	16.000,00
- nie wypf. wynagrodz,	2.440,00
Zwiększenie o odsetki zapłacone	31.101,08
Koszt podatkowy	2.197.471,48
Dochód podatkowy	/ 190.373,85/

Z tytułu straty podatkowej Spółka nie tworzyła aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego kierując się zasadą ostrożnej wyceny.

4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Jako integralną część sprawozdania finansowego za 2013 r. Spółka sporządziła zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości – wprowadzenie do sprawozdania finansowego. Wprowadzenie zawiera wymagane informacje o Spółce, omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego za 2013 r. Wprowadzenie spełnia wymogi określone w ustawie o rachunkowości.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie przedstawia zmiany w wartości kapitału własnego jakie wystąpiły w 2013 r. Na 31.12.2012 r. wartość kapitału wynosiła 3.032.679,54 zł., natomiast na 31.12.2013 r. 2.081.351,57 zł. Zmniejszenie wartości kapitału własnego o 951.327,97 zł. wynika ze straty netto za 2013 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone zostało zgodnie ze stanem rzeczywistym i wymogami ustawy o rachunkowości.

6. Rachunek przepływów pieniężnych

W sprawozdaniu wykazano zmiany w stanie środków pieniężnych w poszczególnych działaniach Spółki za 2013 r.

Stan środków pieniężnych na 31.12.2013 r. wynosi **35.491,06 zł.** i wykazuje zwiększenie w stosunku do stanu na 31.12.2012 r., które wyniosło 10.829,35 zł. o wartość

24.661,71 zł., w tym :

- w działalności operacyjnej zmniejszenie o 466.721,84
- w działalności inwestycyjnej zwiększenie o 441.353,74
- w działalności finansowej zwiększenie o 50.029,81



Wartości wykazane w rachunku przepływów pieniężnych powiązane są z danymi ksiąg rachunkowych oraz z odpowiednimi pozycjami bilansu i rachunku zysków i strat.

7. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Sporządzone przez Spółkę dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 r. zawierają dane wynikające z ksiąg rachunkowych i ewidencji oraz dostarczają informacji uzupełniających do sprawozdania finansowego – niezbędnych do rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki za 2013 r. Dodatkowe informacje i objaśnienia spełniają wymogi określone w art. 48 ust.1 ustawy o rachunkowości.

8. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego za 2013 r. dołączone zostało sporządzone przez Zarząd VELTO S.A. sprawozdanie z działalności opisujące m.in. zdarzenia gospodarcze, sytuację gospodarczą i majątkową Spółki i branży, ryzyka występujące w działalności oraz zamierzenia i plany przyszłościowe.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają wymogi art. 49 ustawy o rachunkowości.

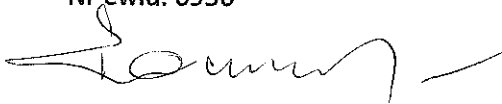
9. Podsumowanie rezultatów badania

Zawarte jest w wydanej opinii – bez zastrzeżeń.

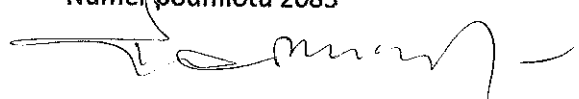
10. Informacje końcowe

Niniejszy raport uzupełniający do opinii sporządzony został na 12 stronach kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

Kluczowy Biegły Rewident
Jadwiga Kamińska-Mały
Nr ewid. 6956



Kancelaria Doradztwa Podatkowego
i Badania Bilansów „OPINIA”
Jadwiga Kamińska-Mały
59-220 Legnica, ul. Dębowa 38
Numer podmiotu 2083



Legnica, dn. 02 czerwca 2014 r.

