

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Voicetel Communications

Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Gdańsku przy ul. Słowackiego 35

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Stan organizacyjny – prawny badanej Jednostki

1. Informacje dotyczące aktu założycielskiego:

- Data aktu założycielskiego: 25-09-2012
- Notariat: Notariusz Ewa Panc, Kancelaria Notarialna w Gdańsku
- Repertorium: REP.A 2225/2012

2. Informacje dotyczące rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym:

- Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS
- Oznaczenie rejestru: Rejestr Przedsiębiorstw
- Data rejestracji: 11-12-2012
- Numer KRS: 0000443544

3. Pozostałe dane identyfikacyjne:

- numer identyfikacji podatkowej NIP 957-106-73-09
- numer identyfikacji statystycznej REGON 221798923

4. Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki zgodnie z rejestracją jest:

- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność.

Faktycznie prowadzona działalność jest zgodna z działalnością zarejestrowaną.

5. Kapitał podstawowy Jednostki na dzień bilansowy wynosił 112 001,00 zł. i dzielił się na 1 120 010,00 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. każda.

6. Struktura własnościowa kapitału podstawowego według stanu na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość akcji
▪ Dawid Wójcicki	500 010,00	50 001,00
▪ Krzysztof Płachta	500 000,00	50 000,00
▪ Pozostali akcjonariusze	120 000,00	12 000,00
RAZEM:	1 120 010,00	112 001,00

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z prawem. W badanym okresie, jak również do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wartości kapitału podstawowego.

7. Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 7 905 237,23 zł.
8. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi – w rozumieniu art.3 ust1. pkt.43 ustawy o rachunkowości:
- Speechguru Sp. z o.o.

9. Organ uprawniony do reprezentacji jednostki - Zarząd:

- Prezes Zarządu - Dawid Wójcicki
- Wiceprezes Zarządu - Krzysztof Płachta

W roku objętym badaniem oraz do dnia zakończenia badania w składzie Zarządu nie nastąpiły zmiany.

II. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Na badane sprawozdanie finansowe Jednostki składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r.,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **11 618 316,16 zł.**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia
2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości **3 964 970,32 zł.**
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do
31 grudnia 2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **3 964 970,32 zł.**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31
grudnia 2016 r. wykazuje wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **29 496,70 zł.**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Badaniem objęto także księgi rachunkowe i dokumentację stanowiącą podstawę sporządzenia badanego sprawozdania oraz sprawozdanie Zarządu z działalności za 2016 r. w zakresie zgodności danych kwotowych w nich zawartych z danymi sprawozdania finansowego.

Biegły nie korzystał z ustaleń innego biegłego rewidenta (działającego w imieniu innego podmiotu audytorskiego), audytu wewnętrznego jednostki, kontroli zewnętrznej oraz rzeczoznawcy.

III. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zbadał biegły rewident Tomasz Szanel działający w imieniu firmy Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o. wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3385 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29-06-2016 r., które wypracowaną kwotę zysku netto za ubiegły rok obrotowy w wysokości 2 049 516,21 zł. przeznaczyło na kapitał zapasowy,

Bilans zamknięcia roku ubiegłego został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego. Ciągłość bilansowa została zachowana.

Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 15.07.2016 r.,

IV. Badanie sprawozdania finansowego za 2016 r.

Badanie sprawozdania finansowego za 2016 r. przeprowadziła Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o., 80-034 Gdańsk, ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3385, zgodnie z umową zawartą w oparciu o Uchwałę rady Nadzorczej z dnia 14-12-2016 r.

W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Tomasz Szanel wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10931.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz asystenci, stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, w rozumieniu art. 56 ust.3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie przeprowadzono w siedzibie badanej Jednostki w okresie od 15.03.2017 do 17.03.2017.

Zarząd Spółki w dniu 06.04.2017 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień bilansowy oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Jednostka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Ograniczenia w zakresie badania nie wystąpiły.

Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, według stosowanych prób i poziomów istotności wymaganych przez krajowe standardy rewizji finansowej. Z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka - pewne nieprawidłowości mogły nie zostać wykryte.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Działalność gospodarczą Jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację majątkową, obrazują poniższe zestawienia:

- bilans,
- rachunek zysków i strat,
- główne wskaźniki ekonomiczne.

I. Bilans

Lp.	Treść	Dzień bilansowy			Struktura w %			Dynamika %	
		31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	4/3	5/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A.	AKTYWA TRWAŁE	735 284,63	4 136 760,46	9 143 987,19	35,58	75,57	78,70	562,61	221,04
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00					
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	735 284,63	3 499 187,70	8 476 551,63	35,58	63,93	72,96	475,90	242,24
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00					
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	637 572,76	667 328,43		11,65	5,74		104,67
V.	Długoterminowe rozliczenia m/o	0,00	0,00	107,13			0,00		
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 323 534,28	1 337 005,48	2 474 328,97	64,05	24,43	21,30	101,02	185,06
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00					
II.	Należności krótkoterminowe	1 282 628,89	1 256 315,70	2 364 071,48	62,07	22,95	20,35	97,95	188,17
III.	Inwestycje krótkoterminowe	40 725,19	80 196,94	109 693,64	1,97	1,47	0,94	196,92	136,78
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	180,20	492,84	563,85	0,01	0,01	0,00	273,50	114,41
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODST.	7 500,00	0,00	0,00	0,36	0,00	0,00	0,00	
D.	UDZIAŁY WŁASNE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
	AKTYWA RAZEM	2 066 318,91	5 473 765,94	11 618 316,16	100,00	100,00	100,00	264,90	212,25
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 572 250,70	3 940 266,91	7 905 237,23	76,09	71,98	68,04	250,61	200,63
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	110 001,00	112 001,00	112 001,00	5,32	2,05	0,96	101,82	100,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	376 915,51	1 778 749,70	3 828 265,91	18,24	32,50	32,95	471,92	215,22
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00					
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	292 500,00	0,00	0,00	14,16			0,00	
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00					
VI.	Zysk (strata) netto	792 834,19	2 049 516,21	3 964 970,32	38,37	37,44	34,13	258,51	193,46
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,00	0,00	0,00					
B.	ZOBOW. I REZERWY NA ZOBOW.	494 068,21	1 533 499,03	3 713 078,93	23,91	28,02	31,96	310,38	242,13
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	5 653,58			0,05		
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	644 958,09			5,55		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	494 068,21	1 533 499,03	3 062 467,26	23,91	28,02	26,36	310,38	199,70
IV.	Rozliczenia m/o	0,00	0,00	0,00					
	PASYWA RAZEM	2 066 318,91	5 473 765,94	11 618 316,16	100,00	100,00	100,00	264,90	212,25

Majątek brutto Jednostki (= Aktywa) na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrósł o 112,25 % i wynosił 11 618 316,16 zł.

Majątek netto Jednostki (= Aktywa - Zobowiązania i rezerwy) na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrósł o 100,63 % i wynosił 7 905 237,23 zł.

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 142,24 % i stanowiły 72,96 % aktywów.

Należności krótkoterminowe na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 88,17 % i stanowiły 20,35 % aktywów.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 99,70 % i stanowiły 26,36 % pasywów.

II. Rachunek zysków i strat

Lp.	Treść	2014	2015	2016	Zmiany kwotowe		Dynamika	
					4-3	5-4	4/3	5/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Przychody ze sprzed. i zrównane z nimi	1 132 788,61	2 643 252,04	5 348 200,00	1 510 463,43	2 704 947,96	233,34	202,33
B.	Koszty działalności operacyjnej	153 852,32	88 909,47	406 085,43	-64 942,85	317 175,96	57,79	456,74
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	978 936,29	2 554 342,57	4 942 114,57	1 575 406,28	2 387 772,00	260,93	193,48
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1,37	2,11	1,78	0,74	-0,33	154,01	84,36
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4,52	1 884,93	1 277,09	1 880,41	-607,84	41 701,99	67,75
F.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej	978 933,14	2 552 459,75	4 940 839,26	1 573 526,61	2 388 379,51	260,74	193,57
G.	Przychody finansowe	35,00	1 387,46	29 787,01	1 352,46	28 399,55	3 964,17	2 146,87
H.	Koszty finansowe	41,95	6 592,00	60 943,50	6 550,05	54 351,50	15 713,95	924,51
I.	Zysk/Strata brutto	978 926,19	2 547 255,21	4 909 682,77	1 568 329,02	2 362 427,56	260,21	192,74
J.	Podatek dochodowy	186 092,00	497 739,00	944 712,45	311 647,00	446 973,45	267,47	189,80
K.	Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
L.	Zysk/Strata netto	792 834,19	2 049 516,21	3 964 970,32	1 256 682,02	1 915 454,11	258,51	193,46

Działalność gospodarczą w badanym roku Jednostka zamknęła zyskiem netto w kwocie 3 964 970,32 zł.

W badanym okresie nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego o 102,33 %, przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 356,74 %.

Fluktuacja przychodów oraz kosztów działalności operacyjnej spowodowała iż Jednostka w badanym roku osiągnęła zysk na sprzedaży w kwocie 4 942 114,57 zł.

Pozostałe przychody operacyjne w badanym okresie w stosunku do roku ubiegłego zmniejszyły się o 15,64 % przy jednoczesnym spadku pozostałych kosztów operacyjnych o 32,25 %.

Przychody finansowe w badanym okresie w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 2 046,87 % przy jednoczesnym wzroście kosztów finansowych o 824,51 %.

III. Główne wskaźniki ekonomiczne

Podstawa do obliczeń	2014	2015	2016	zmiana	
				3-2	4-3
1	2	3	4	5	6
Wskaźniki rentowności					
Rentowność majątku:					
<u>Wynik finansowy netto</u> Suma aktywów	38,37%	37,44%	34,13%	-0,93	-3,31
Rentowność kapitału własnego:					
<u>Wynik finansowy netto</u> Kapitały własne	50,43%	52,01%	50,16%	1,58	-1,85
Rentowność netto sprzedaży					
<u>Wynik finansowy netto</u> Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	69,99%	77,54%	74,14%	7,55	-3,40
Rentowność brutto sprzedaży					
<u>Wynik ze sprzedaży produktów i towarów</u> Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	86,42%	96,64%	92,41%	10,22	-4,23
Wskaźniki płynności					
I - Bieżąca płynność					
<u>Aktywa obrotowe ogółem</u> Zobowiązania krótkoterminowe	2,68	0,87	0,81	-1,81	-0,06
II - Wskaźnik szybkiej spłaty zobowiązań					
<u>Aktywa obrotowe - zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	2,68	0,87	0,81	-1,81	-0,06
III – wskaźnik płynności pieniężnej szybkiej					
<u>Inwestycje krótkoterminowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,08	0,05	0,04	-0,03	-0,01
Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku					
Szybkość obrotu należności					
<u>Należności z tyt. dostaw i usług x 365</u> Przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	318	172	161	-146	-11
Naliczone spłaty zobowiązań					
<u>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365</u> zużycie materiałów i energii + usługi obce + pozostałe koszty rodzajowe+wartość sprzedanych materiałów i towarów	373	4595	608	4222	-3987
Szybkość obrotu zapasów					
<u>Zapasy x 365</u> zużycie materiałów i energii + usługi obce + wartość sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0	0
Ocena zdolności do obsługi zadłużenia					
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (%)					
<u>Kapitały własne</u> Majątek trwały	213,83%	95,25%	86,45%	-118,58	-8,80
Stopa zadłużenia (%)					
<u>Zobowiązania ogółem</u> Wartość aktywów	23,91%	28,02%	31,91%	4,11	3,89
Trwałość struktury finansowania (%)					
<u>Kapitały własne+ rezerwy</u> + <u>Zobowiązania długoterminowe</u> Suma pasywów	76,09%	71,98%	73,64%	-4,11	1,66
Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową					
<u>Zysk netto + amortyzacja</u> Suma pasywów	38,37%	37,44%	34,13%	-0,93	-3,31

Podsumowanie

Działalność gospodarczą w badanym roku Jednostka zamknęła zyskiem netto, w wyniku czego wskaźnik rentowności netto sprzedaży wyniósł 74,14% i był niższy o 3,40 p % w stosunku do roku poprzedniego.

Na dzień bilansowy żaden wskaźnik płynności nie osiągał zalecanej wartości.

Wskaźnik rotacji należności zmniejszył się o 11 dni i na dzień bilansowy wynosił 161 dni, co wskazuje iż Jednostka szybciej windykuje swoje należności w stosunku do roku ubiegłego.

Aktywa trwałe Jednostki na dzień bilansowy nie były w 100% pokryte kapitałem własnym.

Stopa zadłużenia w badanym okresie zwiększyła się w stosunku do roku ubiegłego o 3,89 p. % i wynosiła 31,91%.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych potwierdzają, że nie występuje zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej jednostki w roku następnym, po okresie badanym.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. System księgowości i kontroli wewnętrznej

Badany podmiot posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości (politykę rachunkowości) określone w ustawie o rachunkowości, wprowadzone decyzją Zarządu. Księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu systemu komputerowego spełniają wymogi ustawy o rachunkowości. Jednostka posiada dokumentację zawierającą opis systemu informatycznego.

Dokonałiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- prawidłowość ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można uznać za prawidłowy i spełniający wymogi ustawy o rachunkowości. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Jednostka przeprowadziła w obowiązujących ją terminach inwentaryzację aktywów i pasywów. Rozliczenie inwentaryzacji nastąpiło w księgach roku badanego.

Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji składników majątku Jednostki stosując jednocześnie alternatywne metody jego weryfikacji.

Badanie obejmowało rozważenie działania kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzenia sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia aktywów i pasywów

AKTYWA

1 Aktywa trwałe 9 143 987,19 zł.

1.1 Rzeczowe aktywa trwałe 8 476 551,63 zł.

w tym:

▪ środki trwałe w budowie 8 476 551,63 zł.

Saldo realne.

1.2 Inwestycje długoterminowe 667 328,43 zł.

w tym:

▪ udziały Speech Guru Sp. z o.o. 5 050,00 zł.

▪ obligacje Travel FX Sp. z o.o. 662 278,43 zł.

Saldo realne.

2 Aktywa obrotowe 2 474 328,97 zł.

2.1 Należności krótkoterminowe 2 364 071,48 zł.

Należności na dzień bilansowy ustalono w kwocie wymagającej zapłaty. Należności z tytułu dostaw i usług inwentaryzowane były drogą potwierdzeń sald. Część kontrahentów nie podjęła czynności uzgadniających. Należności publiczno-prawne, rozrachunki z pracownikami inwentaryzowane były drogą ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi. Saldo realne.

2.1.1 Należności z tytułu dostaw i usług 2 363 483,51 zł.

Ewidencja analityczna należności z tytułu dostaw i usług prowadzona jest według klientów. Wykazane w bilansie należności wynikają z kont należności z tytułu dostaw i usług. Saldo realne.

2.2 Inwestycje krótkoterminowe 109 693,64 zł.

w tym:

- środki pieniężne w banku 9 607,48 zł.
- środki pieniężne w kasach 100 086,16 zł.

Stan środków pieniężnych zgodny jest ze stanem wykazany w raportach kasowych lub wyciągach bankowych oraz wynika z ewidencji księgowej. Prawdliwość udokumentowania operacji kasowych nie budzi zastrzeżeń. Środki pieniężne prawidłowo wykazano w bilansie w wartości nominalnej. Saldo realne.

PASYWA

3 Kapitały własne 7 905 237,23 zł.

3.1 Kapitał podstawowy 112 001,00 zł.

Kapitał zakładowy został wykazany w bilansie w wysokości określonej w statucie Jednostki, wpłaty nastąpiły w terminie określonym w statucie Jednostki. Analizę struktury kapitału podstawowego zawiera punkt pierwszy części ogólnej niniejszego raportu. Saldo realne.

3.2 Kapitał zapasowy 3 828 265,91 zł.

Jednostka tworzy kapitał zapasowy zgodnie z statutem i Kodeksem Spółek Handlowych. Saldo realne.

3.3 Wynik finansowy netto roku bieżącego 3 964 970,32 zł.

Dotyczy zysku bilansowego netto okresu badanego ustalonego wg ksiąg rachunkowych i rachunku zysków i strat. Saldo realne.

4 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 3 713 078,93 zł.

Jednostka nie utworzyła rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, uzasadniając swoje stanowisko brakiem przewidywanych wypłat z tego tytułu.

4.1 Zobowiązania długoterminowe 644 958,09 zł.

w tym:

- emisja obligacji dla Speech Guru Sp. z o.o. 505 875,72 zł.
- emisja obligacji dla Nect Research Sp. z o.o. 139 082,37 zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień bilansowy ustalono w wysokości wymagającej zapłaty. Saldo realne.

4.2 Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne 3 062 467,26 zł.

w tym:

- zobowiązania wobec jednostek powiązanych 423 795,50 zł.
- wobec pozostałych jednostek 2 638 671,76 zł.

Zobowiązania na dzień bilansowy ustalono w kwocie wymagającej zapłaty. W kwocie zobowiązań na dzień bilansowy nie występują zobowiązania przedawnione lub umorzone. Zobowiązania wobec pracowników i zobowiązania publicznie - prawne inwentaryzowano drogą weryfikacji z dokumentami źródłowymi. Saldo realne.

4.2.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 664 733,43 zł.

w tym:

- wobec jednostek powiązanych 423 795,50 zł.
- wobec pozostałych jednostek 240 937,93 zł.

wynikają z ewidencji prowadzonej według kontrahentów. Inwentaryzację stanu na dzień bilansowy przeprowadzono drogą potwierdzenia sald od kontrahentów. Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających, w związku z czym zobowiązania wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy. Saldo realne.

4.2.2 Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych 768 499,00 zł.

w tym:

- podatek od osób prawnych 768 499,00 zł.

Salda wynikają z ewidencji oraz ze sporządzonych deklaracji. Salda prawidłowe.

III. Rzetelność i prawidłowość ujęcia przychodów i kosztów

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi oraz koszty działalności operacyjnej zostały prawidłowo zaprezentowane w rachunku zysków i strat. Kwalifikacja kosztów nie budzi zastrzeżeń. Na podstawie badanej próby można stwierdzić, że w ramach badanego okresu ujęto wszystkie dotyczące tego okresu koszty i przychody niezależne od terminu ich zapłaty. Specyfikację pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych za badany okres stanowi poniższe zestawienie:

A. Pozostałe przychody operacyjne	1,78 zł.
B. Pozostałe koszty operacyjne	1 277,09 zł.
C. Przychody finansowe	29 787,01 zł.
D. Koszty finansowe	60 943,50 zł.

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości. Jest on sposób wiarygodny powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat.

V. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmiany stanu kapitału własnego.

VI. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa zawiera dane wymagane w ustawie o rachunkowości.

VII. Sprawozdanie z działalności Jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podane w nim liczby są zgodne ze sprawozdaniem finansowym.

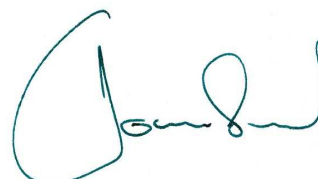
D. INFORMACJE KOŃCOWE

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym badanego okresu, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik finansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd.

Badanie sprawozdania finansowego nie miało charakteru audytu podatkowego.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie ujawniono naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

**Tomasz Szanel Nr w rejestrze 10931
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu**



**Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o.
Nr w rejestrze 3385
ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5
80-034 Gdańsk**

Gdańsk, dnia 06.04.2017 r.