



KSIĘGOWOŚĆ · PODATKI · FINANSE

**AUDYTOR**

SPÓŁKA AKCYJNA

53-439 Wrocław, ul. Grabiszyńska 143

tel. (71) 332 47 81; fax. (71) 332 47 21

**Opinia z badania sprawozdania  
finansowego**

**DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA**

**ul. Legnicka 17 lok. 27**

**53-671 WROCLAW**

**za okres**

**od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.**

**Opinia biegłego rewidenta**

Wrocław, 22 maja 2015 roku

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu podmiotu:

DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA  
ul. Legnicka 17 lok. 27  
53-671 WROCLAW

Przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego jednostki:

DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA  
ul. Legnicka 17 lok. 27  
53-671 WROCLAW,

na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku (wykazujący sumę bilansową 1.479,2 tys. złotych), rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz 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 2013r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez 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.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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.



**Joanna Bosek**

Biegły rewident wpisany do rejestru pod nr 10953  
Doradca podatkowy nr 12021

przeprowadzający audyt w imieniu  
AUDYTOR Spółki Akcyjnej

**AUDYTOR**

**Spółka Akcyjna**

53-349 Wrocław, ul. Grabiszyńska 143  
tel. 71 3324781; fax 71 3324721  
NIP 884-22-83-646; REGON 891049660  
podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych  
do badania sprawozdań finansowych pod nr 1930

Wrocław, 22 maja 2015 roku



KSIĘGOWOŚĆ - PODATKI - FINANSE

**AUDYTOR**

SPÓŁKA AKCYJNA

53-439 Wrocław, ul. Grabiszyńska 143

tel. (71) 332 47 81; fax. (71) 332 47 21

## **Raport**

**z badania sprawozdania finansowego**

**DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA**

**w Wrocławiu**

**za rok obrotowy**

**od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku**

Wrocław, 22 maja 2015 roku

Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki Akcyjnej DORADCY24.

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

### Spis treści

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
1.	INFORMACJA WSTĘPNA .....	3
2.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	5
2.1	Badane sprawozdanie finansowe .....	5
2.2	Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie.....	5
2.3	Otrzymane oświadczenia i dostępność danych.....	6
2.4	Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	6
II.	SYTUACJA FINANSOWA .....	7
1.	Analiza wskaźnikowa .....	7
2.	Komentarz: .....	12
3.	Ocena kontynuacji działania:.....	12
III.	INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....	13
1.	Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospo-.....	13
	darczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych.....	13
2.	Inwentaryzacja składników majątkowych.....	13
3.	Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego .....	13
4.	Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat.....	17
5.	Zobowiązania warunkowe i ryzyka.....	22

6.	Zdarzenia po dacie bilansu .....	23
7.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	23
8.	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	23
9.	Rachunek przepływów pieniężnych .....	23
10.	Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	23
11.	Sprawozdanie z działalności jednostki.....	23
12.	Istotne naruszenia prawa .....	24

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. INFORMACJA WSTĘPNA

DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA została utworzona poprzez Rep. A 2628/2008 z dnia 17 marca 2008 roku.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Legnickiej 17, nr 27.

Obecnie Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w dla Wrocławia - Fabrycznej VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 303423.

DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny "REGON" 140791036, oraz działa pod Numerem Identyfikacji Podatkowej NIP 5272527706, wydanym w dniu 3 stycznia 2007 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostałe formy udzielania kredytów
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- ubezpieczenia na życie
- pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe
- zarządzanie rynkami finansowymi
- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych
- pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
- działalność związana z oprogramowaniem
- działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Akcje Spółki notowane są w alternatywnym systemie obrotu New Connect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy wynosił 3.739,86 tys. złotych i był podzielony na 373985665 akcji o wartości nominalnej 0,01 złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Nazwa	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale podstawowym (%)
seria akcji A	100.260.000	akcje nie są uprzywilejowane	0,01 zł	26,81
seria akcji B	4.700.000	akcje nie są uprzywilejowane	0,01 zł	1,26
seria akcji C	15.000.000	akcje nie są uprzywilejowane	0,01 zł	4,01
seria akcji F	135.643.600	akcje nie są	0,01 zł	36,26

seria akcji G	2.765.100	uprzywilejowane akcje nie są uprzywilejowane	0,01 zł	0,74
seria akcji H	25.836.870	akcje nie są uprzywilejowane	0,01 zł	6,91
seria akcji I	28.125.000	akcje nie są uprzywilejowane	0,01 zł	7,52
seria akcji J	52.055.095	akcje nie są uprzywilejowane	0,01 zł	13,92
seria akcji D i D1	4.000.000 i 3.350.000	akcje nie są uprzywilejowane	0,01 zł	1,97
seria akcji E	2.250.000	akcje nie są uprzywilejowane	0,01 zł	0,60
	373.985.665			100,00

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2014 roku wynosił -768,30 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 1.731,40 tys. złotych.

Badana jednostka wchodzi w skład grupy kapitałowej POLFINANCE CAPITAL SP. Z O.O.

Jednostka dominująca GOLD-INVESTMENT SP. Z O.O. (obecnie POLFINANCE CAPITAL SP. Z O.O.) na dzień bilansowy posiadała udział w kapitale akcyjnym 18,60 %; na podstawie praw głosu z J.Dera i P. Woźniak 37,57 %.

W skład Zarządu jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

Kierownik Jednostki (skład Zarządu) na koniec badanego okresu (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Paweł Woźniak	powołany na okres 3 miesięcy do wykonywania czynności Członka Zarządu (od 10.02.2015 r. powołanie do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu)

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 roku był następujący:

Organ nadzorczy (skład Rady Nadzorczej) na dzień bilansowy (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Paweł Woźniak	od 29.5.2014. Przewodniczący Rady Nadzorczej
Konrad Ogorzelski	od 29.5.2014. Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Dera	od 29.5.2014. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Sereja	od 29.5.2014. Sekretarz Rady Nadzorczej
Wojciech Kaliciak	Członek Rady Nadzorczej - rezygnacja z dniem 23.12.2014 r.



## 2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1 Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.479,2 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto -1.731,2 tys. złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.731,40 tys. złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 273,70 tys. złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

### 2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy AUDYTOR S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Grabiszyńskiej 143 a spółką DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Legnickiej 17/27 w dniu 25 czerwca 2014 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 2 lipca 2014 roku.

Kancelaria AUDYTOR S.A. z siedzibą we Wrocławiu działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1930

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje:

- Joanna Bosek - biegły rewident nr 10953 doradca podatkowy 12021.

Badanie przeprowadzono w okresie: od 12 listopada 2014 r. do 22 maja 2015 r. z przerwami

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

nadzorze publicznym.

### 2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dokumenty, jak również udzielił informacji, wyjaśnień niezbędnych do celów wydania opinii.

Otrzymano również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień zakończenia badania) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

### 2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 29 maja 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane przez 4AUDYT spółkę z o.o. z siedzibą w Poznaniu (nr ewidencyjny 3363) przez biegłego rewidenta (nr ewidencyjny 11150) Krzysztofa Pierścionek i uzyskało opinię pozytywną z uwagą:

Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- a. Spółka nie dochowała wymogów wynikających z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, co do wysokości kapitału własnego. W związku z tym istnieje konieczność podjęcia przez zgromadzenie akcjonariuszy decyzji o dalszym istnieniu Spółki,
- b. Spółka dokonała odpisu aktualizującego należność powstałej z tytułu wystawionej noty obciążającej wobec jednego z byłych partnerów pośredniczących w sprzedaży produktów finansowych. Wartość odpisu wynosi 155 tys. zł, co stanowi blisko 30 % wartości należności głównej (531 tys. zł). Spółka uzyskała nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Zdaniem Zarządu Spółki oraz kancelarii prawnej prowadzącej postępowanie nakazowe odpis aktualizujący w wysokości 30 % odzwierciedla ryzyko nieodzyskania należności w postępowaniu egzekucyjnym. Zwracamy uwagę, że wysokość odpisu może wzrosnąć w przypadku braku faktycznej możliwości wyegzekwowania kwoty należności przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 maja 2014 roku:

•Strata netto w wysokości 183.442,21 zł zostanie pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2014 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013 roku.

## II. SYTUACJA FINANSOWA

### 1. Analiza wskaźnikowa

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2013	2014
Suma bilansowa	3.528,00	1.479,21
Aktywa trwałe	1.225,55	733,50
Kapitał własny	963,10	-768,30
w tym: wynik finansowy	-183,44	-1.731,25
EBITDA	158,29	-1.378,57

Wynik brutto ze sprzedaży.....	-1.186.330,98
Przychody operacyjne	7.425.331,28
<b>Rentowność sprzedaży brutto [%]</b>	<b>-15,98</b>

Wskaźnik służy do oceny działalności podstawowej. Im większa rentowność sprzedaży, tym przedsiębiorstwo jest bardziej konkurencyjne na rynku. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w porównaniu do okresów poprzednich i o ile to możliwe, innych podmiotów danej branży. Większa rentowność sprzedaży brutto pozwala na wypracowanie dostatecznego wyniku na sprzedaży przy mniejszej rentyji zapasów

Wynik finansowy netto.....	-1.731.249,86
Przychody ze sprzedaży	7.425.331,28
<b>Rentowność sprzedaży netto [%]</b>	<b>-23,32</b>

Wskaźnik służy ocenie nie tylko efektywności operacyjnej, ale też operacji finansowych, zdarzeń nadzwyczajnych i polityki podatkowej podmiotu. Większy poziom tego wskaźnika oznacza większą efektywność działalności podmiotu. Poziom należy rozpatrywać w porównaniu ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto. Różnica wskazuje na rentowność (deficytowy) działalność podmiotu poza sferą podstawowej działalności. W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich i, o ile to możliwe line podmioty w branży

Wynik finansowy netto.....	-1.731.249,86
Średni kapitał własny	97.328,33
<b>Rentowność Kapitału własnego [%]</b>	<b>-1.778,77</b>

Wskaźnik rentowności kapitału własnego jest miarą oceny wyników działalności podmiotu - charakteryzuje zdolność podmiotu do wypracowania zysku z włożonego kapitału. Im poziom tego wskaźnika jest większy tym efektywność wykorzystania kapitału własnego większa.

W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich. Wskaźnik można także rozpatrywać wraz z rentownością aktywów i Strukturą Kapitału (Średni stan Pasywów ogółem / Średni stan Kapitału własnego) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na kształtowanie się poziomu rentowności Kapitału własnego (ROA w Strukturze Kapitału).

Wynik finansowy netto.....	-1.731.249,86
Średnia suma bilansowa	3.503.604,91
<b>Rentowność Majału (Aktywów) [%]</b>	<b>-69,15</b>

Wskaźnik ten wynika, ile z tytułu osiaga podmiot z 1 zł obokowanego w majątku. Im większy poziom tego wskaźnika tym efektywność wykorzystania zaangażowanego w obroty kapitału większa. Wskaźnik można rozpatrywać wraz z wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto i wskaźnikiem obrotu aktywami (przychody operacyjne / Średni stan aktywów) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na wielkość rentowności aktywów (rentowność sprzedaży netto x wskaźnik obrotu aktywami).

Sporządzający: Joanna Bosek biegły rewident (0955), doradca podatkowy (202)

Aktywa bieżące	745.712,57
Pasywa bieżące	1.639.443,42

**Płynność I stopnia (bieżąca) [iloraz] 0,46**

*Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu). Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,5 - 2,0 nie determinuje ostrożnej oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON (jego pochodnymi).*

Aktywa bieżące - zapasy	745.712,57
Pasywa bieżące	1.639.443,42

**Płynność II stopnia (szybka) [iloraz] 0,46**

*Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące pokryte po wyeliminowaniu zapasów są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu). Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,0 - 1,5 nie determinuje ostrożnej oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON (jego pochodnymi).*

Kapitał własny	-768.297,43
+ Zobowiązania długoterminowe	309.645,38
- Aktywa trwałe	733.501,10

**Kapitał Obrótowy Netto (KON) [wartość] -1.192.153,15**

*Kapitał obrotowy netto to natychmiżne zasobki stałych nad aktywami trwałymi. Informuje, jaką część zasobków stałych podmiot przeznacza na finansowanie potrzeb obrotowych. Wartość dodatnia - pozytywna. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym.*

Kapitał Obrótowy Netto	-1.192.153,15
x ilość dni w okresie	365
Przychody operacyjne	7.425.331,28

**Kapitał Obrótowy Netto w dniach obrotu [dni] 6 -89**

*Wskaźnik informuje na ile dni starczy podmiotowi środków obrotowych. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. Spadek świadczy o niekorzystnej tendencji.*

Sporządził: Joanna Bosak biegły rewident 10953, doradca podatkowy 12021

Suma bilansowa	3.527.996,14	1.479.213,67
- Kapitał własny	962.954,08	-768.297,43
Suma bilansowa	3.527.996,14	1.479.213,67

**Wskaźnik globalnego zadłużenia [%]** 72,71 151,94

*Roznica wartości tego wskaźnika świadczy o rosnącym zadłużeniu globalnym podmiotu. Wskaźnik należy rozpatrywać w porównaniu ze wskaźnikami płynności i dochodowymi - aby uzyskać odpowiedź na pytanie czy rosnące zadłużenie jest uzasadnione i bezpieczne.*

EBITDA	1.582.293,65	-1.378.565,11
Zobowiązania krótkoterminowe	1.669.093,36	1.582.430,47

**Wskaźnik pokrycia Zobowiązań bieżących [%]** 9,48 -87,12

Kapitały własne	962.954,08	-768.297,43
+ Rezerwy długoterminowe	0,00	150.000,00
Aktywa trwałe	1.225.550,70	733.501,10

**Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi** 0,79 -0,84

Kapitały własne	962.954,08	-768.297,43
+ Rezerwy długoterminowe	0,00	150.000,00
+ Zobowiązania długoterminowe	516.373,67	309.645,38
Suma aktywów	3.527.996,14	1.479.213,67

**Trwałość struktury finansowania** 0,42 -0,21

*Zobowiązania długoterminowe to znaczny zobowiązania krótkoterminowe, powyżej 12 miesięcy - Dostawy i Usługi*

Aktywa bieżące nettofinansowe	2.006.994,77	723.852,52
- Pasywa bieżące nettofinansowe	1.631.573,83	1.194.330,26

**Zaputrzechanie na Kapitał Obrotowy (ZKO) [wartość]** 375.418,94 -470.477,74

*Wskaźnik wskazuje na zaputrzechanie podmiotu na kapitał obrotowy. Wartość dodatnia oznacza zaputrzechania na kapitał obrotowy, ujemna na jego niedobycie. Wskaźnik należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym oraz z porównanymi wskaźnikami kapitału obrotowego i wskaźnikami płynności.*

Sporządzający: Joanna Bosek biegły rewident 10953, doradca podatkowy 12021

KON	353.777,05	-1.192.153,15
- ZAO	375.418,94	-470.477,74

**Saldo netto finansowania (SNF) [wartość] -721.675,41**

*Saldo netto finansowania bezpośrednio zależy od KON i ZAO.  
Wartość dodatnia oznacza nadwyżkę środków; wartość ujemna niedobór środków; na prowadzenie bieżącej działalności operacyjnej (zapotrzebowanie na środki obrotowe).*

SNF	-121.641,89	-721.675,41
- Kłosać był w okresie	365	365
Przychody operacyjne	14.997.301,81	7.425.331,28

**SNF w dniach obrotu [dni] -35**

*Wskaźnik pokazuje na ile dni eksploatacyjnego potrzebne było (jest) podmiotowi dyfundowane (zapotrzebowanie na środki obrotowe).  
Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym.*

## 2. Komentarz:

Wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne i niższe niż w roku ubiegłym. Wskaźniki płynności wskazują na występujące trudności z płynnością finansową. W roku 2014 rozpoczęto proces restrukturyzacji spółki w ramach grupy kapitałowej Polfinance Capital, która jest kontynuowana w roku 2015. Notowania na giełdzie New Connect wzrosły z ceny 0,01 zł za akcję (równej wartości nominalnej) do 0,02 zł. Zmniejszyło się zatrudnienie.

## 3. Ocena kontynuacji działania:

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 r. Zarząd poinformował, że zostało one sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Przeprowadzone badania i dowody rewizji wskazują, że można się zgodzić ze stanowiskiem jednostki, że jej działalność w roku 2015 w stosunku do roku 2014 nie powinna ulec istotnemu ograniczeniu co do jej zakresu.



### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym Rewizor GT i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg za pomocą komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgową są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

#### 2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- a) środków pieniężnych w kasie wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku,
- b) aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku,
- c) pozostałych aktywów pieniężnych wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku,

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne nie zostały ustalone.

- d) Pracownicy Kancelarii nie uczestniczyli w obserwacji spisów z natury.

#### 3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

**a. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Transakcje w walutach obcych nie występują.

**b. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- nabytą wartość firmy,
- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne i prawne,
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności autorskie prawa majątkowe, licencje nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby. Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia jednostki a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartości niematerialne i prawne, za wyjątkiem zaliczek wyceniane są według ceną nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

**c. Rzeczowy majątek trwały**

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

**d. Amortyzacja**

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2%
urządzenia techniczne i maszyny	4,5%, 10-30%

środki transportu	20%
pozostałe środki trwałe	14%-20%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

prawa majątkowe	20%
wartość firmy	20%
koszty prac rozwojowych	20 %
oprogramowanie komputerów	20%
inne wartości niematerialne i prawne	14% -20%

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e. **Należności długoterminowe**

f. **Inwestycje długoterminowe**

g. **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują w całości:

•aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności.

h. **Zapasy**

i. **Należności krótkoterminowe**

Należności krótkoterminowe obejmują:

•wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,

•pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,

•wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych, jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

j. **Inwestycje krótkoterminowe**

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

•aktywa pieniężne.

Inwestycje te wycenia się:

- środki pieniężne - w wartości nominalnej.

#### k. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy czynsze, ubezpieczenia, prenumeraty.

#### l. Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również akcje własne, kapitał zapasowy, stratę bieżącego roku oraz niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej z statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Akcje własne wyceniono w cenie nabycia i pochodzą z bieżącego roku obrotowego. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje nie rozliczoną stratę, która na podstawie Uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy nie została rozliczona. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi stratę netto wynikającą z rachunku zysków i strat.

#### m. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoko prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować. Rezerwy obejmują:

- rezerwy na koszty, które trzeba będzie ponieść w następnych latach obrotowych.

#### n. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym. Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

#### o. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym. Zobowiązania krótkoterminowe, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

#### p. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- rzeczywiście otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty przeznaczone na nabycie lub wytworzenie

aktywów trwałych.

**q. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi**

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów itp.

**r. Koszty działalności operacyjnej**

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

**s. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością usługową, wpływające na wynik finansowy.

**t. Przychody i koszty finansowe**

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

**u. Zyski i straty nadzwyczajne**

**v. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązania podatkowe i zmniejszony o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalone w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

**w. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**

#### **4.Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat**

##### **4.1 Wartości niematerialne i prawne**

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Dominujący udział w strukturze netto wartości mają inne wartości niematerialne i prawne.

W styczniu 2014 r. w związku z zakończeniem realizacji projektu systemu rozliczeń sieci sprzedaży produktów ubezpieczeniowo-inwestycyjnych, system został wprowadzony do ewidencji wartości niematerialnych i prawnych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 45,87%.

#### 4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
środki trwałe	887,10	595,10	296,90	242,00
w tym:				
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	200,00	165,10	142,60	125,70
<i>środki trwałe w budowie</i>				
<i>zaliczki na środki trwałe w budowie</i>				

Na dzień 31 grudnia 2014 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 3,71% majątku jednostki.

#### 4.3 Należności długoterminowe

#### 4.4 Inwestycje długoterminowe

#### 4.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w całości dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ich wielkość jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

#### 4.6 Zapasy

#### 4.7 Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Należności od pozostałych jednostek wynoszą:

Tytuł	(w tys. zł)
rozrachunki z dostawcami	3,01
rozrachunki z odbiorcami	764,42
rezerwa na przychody	464,52
odpis aktualizujący należności	-573,22
<b>Razem</b>	<b>658,73</b>

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń dotyczą rozliczeń z tytułu składek ZUS w wysokości 1,13 tys. zł.

Inne należności obejmują:

Tytuł	(w tys. zł)
kaucje	13,58

rozrachunki z pracownikami	36,19
zaliczki - doradcy	7,19
odpis aktualizujący	-12,57
zaliczki na usługi	13,00
<b>Razem</b>	<b>57,39</b>

Na dzień 31 grudnia 2014 roku należności krótkoterminowe stanowiły 48,46% majątku Spółki.

#### 4.8 Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	wielkość w tys. zł	% udziału
środki pieniężne na rachunkach bankowych	21,86	100,00
<b>Razem</b>	<b>21,86</b>	<b>100,00</b>

Na dzień 31 grudnia 2014 roku inwestycje krótkoterminowe stanowiły 1,48 % majątku Spółki.

#### 4.9 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i w większości dotyczył niżej wymienionych tytułów:

Tytuł	(w tys. złotych)
ubezpieczenia majątkowe	1,58
koszty informatyczne	2,52
prowizja kredytowa	1,67
pozostałe	0,82
<b>Razem</b>	<b>6,59</b>

Na dzień 31 grudnia 2014 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,45% ogólnej kwoty aktywów.

#### 4.10 Kapitały / fundusze

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	(tys. złotych)
kapitał podstawowy	3.739,86
kapitał zapasowy	7.548,45
kapitał z aktualizacji wyceny	0,00
pozostałe kapitały rezerwowe	0,00
strata z lat ubiegłych	-10.325,35
strata netto	-1.731,25

<b>Kapitały własne razem</b>	<b>-768,30</b>
------------------------------	----------------

Spółka nabyła 165 akcji własnych w celu ich umorzenia. Podstawą nabycia jest uchwała nr 48 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Doradcy 24 S.A. z dnia 29 maja 2014 roku.

Główni akcjonariusze na dzień bilansowy posiadający udział w liczbie głosów powyżej 5 %:

Imię i nazwisko (nazwa)	Ilość akcji	Udział w liczbie głosów na WZA
Gold - Investment Sp. z o. o.	69 570 214	18,60 %
Dariusz Bąkowski	32 510 000	8,69 %
Precious Metals Investments S.A.	20 669 787	5,53%
Jerzy Dera	35 930 310	9,61%
Paweł Woźniak	35 000 000	9,36 %
Pozostali	180 305 353	48,21 %
<b>Razem</b>	<b>373 985 665</b>	<b>100,00%</b>

#### 4.11 Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w bilansie.

Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. złotych)	stan na 1 stycznia 2014	stan na 31 grudnia 2014
podatek odroczony	3,72	
rezerwa na wynagrodzenie prowizyjne Generali		150,00
urlopową	5,50	
pozostałe tytuły		3,80
<b>Ogółem</b>	<b>9,22</b>	<b>153,80</b>

#### 4.12 Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w bilansie wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

Rozrachunki dotyczą kontrahenta Generali Życie T.U. S.A.

#### 4.13 Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek obejmują kredyt w rachunku bieżącym.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług obejmują:

Tytuł	(w tys. zł)
Generali Życie T.U. S.A.	120,00
Polfinance	84,80
pozostali kontrahenci	128,30



koszty doradców (memoriał)	616,76
<b>Razem</b>	<b>949,86</b>

Zobowiązania z tytułu rozrachunków publiczno - prawnych wynoszą:

Tytuł	(w tys. złotych)
podatek od towarów i usług	3,52
składki ZUS	14,56
podatek dochodowy od osób fizycznych	20,91
<b>Razem</b>	<b>38,99</b>

#### 4.14 Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej.  
Rozliczenia międzyokresowe dotyczą rozliczeń otrzymanych dotacji w latach ubiegłych.

#### 4.15 Przychody netto i zrównane z nimi

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.  
W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zmalały o 50,49%.

#### 4.16 Koszty działalności operacyjnej

Wykazane w roku obrotowym koszty 8.611,68 tys. złotych wynikają z ksiąg rachunkowych.  
Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w wysokości 1.186,35 tys. złotych.

#### 4.17 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.  
Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 1.653,73 tys. złotych.

#### 4.18 Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.  
Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 34,34 tys. złotych.  
Spółka poniosła stratę na działalności gospodarczej w wysokości 1.688,07 tys. złotych.

#### 4.19 Zyski i straty nadzwyczajne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

## 5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

### 5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2014 roku występują zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich. Zabezpieczenia w formie weksli dotyczą umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz zabezpieczenia spłaty zadłużenia wobec Towarzystwa Ubezpieczeniowego Generali.

### 5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku pozostałe zobowiązania warunkowe nie występują.

### 5.3 Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

	( w zł)
<b>Strata brutto</b>	<b>-1.688.066,86</b>
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, tym:</b>	<b>222.643,01</b>
odsetki budżetowe i dla kontrahentów	1.213,76
składki ZUS pracodawcy	10.311,67
rezerwa na zobowiązania z tytułu pośrednictwa finansowego	140.064,99
koszty pośrednictwa finansowego ujęte bilansowo w 2013 roku	-625.918,80
odpisane należności	363.417,17
koszty reprezentacji	2.324,99
amortyzacja składników majątku w leasingu	73.928,75
amortyzacja wartości firmy	39.101,94
amortyzacja pozostałych składników majątku	28.754,63
pozostałe koszty operacyjne	181.548,51
inne koszty operacyjne	7.895,40
<b>Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów (zwiększenie)</b>	<b>58.839,30</b>
raty leasingowe	58.839,30
<b>Przychody (+ / -)</b>	<b>797.236,87</b>
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-110.545,76
Przychody bilansowe lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe 2014	907.782,63

<b>Strata podatkowa</b>	<b>-727.026,28</b>
<b>Podatek obciążający wynik finansowy, w tym:</b>	<b>43.183,00</b>
podatek bieżący	-
aktywa na podatek odroczony - rozwiązanie	46.900,00
rezerwa na podatek odroczony - rozwiązanie	-3.717,00
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>-1.731.249,88</b>

#### 6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu wystąpiły następujące zdarzenia:

- podpisano akt założycielski Polenerga Sp. z o.o. (nazwa zmieniona 11.05.2015 r. na Polenergis Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu, w której Doradcy 24 S.A. obejmie 49 % udziałów.
- Doradcy 24 S.A. wyemitowały obligacje o wartości 300 tys. zł z datą wykupu w roku 2017 r.

#### 7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

#### 8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

#### 9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

#### 10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

#### 11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia

do 31 grudnia 2014 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

## 12. Istotne naruszenia prawa

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa, a także statutu jednostki mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.



Joanna Bosek

Biegły rewident wpisany do rejestru pod nr 10953  
Doradca podatkowy nr 12021

przeprowadzający audyt w imieniu  
AUDYTOR Spółki Akcyjnej

## AUDYTOR

### Spółka Akcyjna

53-349 Wrocław, ul. Grabiszyńska 143

tel. 71 3324781; fax 71 3324721

NIP 884-22-83-646; REGON 891049660

podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych  
do badania sprawozdań finansowych pod nr 1930

Wrocław, 22 maja 2015 roku