

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

OPONIX.PL SPÓŁKA AKCYJNA

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2009 ROKU**

4
A
U
D
Y
T

Poznań, 27 maja 2010 roku



SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 21 PAŹDZIERNIKA 2008 ROKU DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	15

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu
OPONIX.PL Spółka Akcyjna**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **OPONIX.PL Spółka Akcyjna** (Spółki/Jednostki) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Botanicznej 27 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2009 roku obejmującego:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **3.295.393,73 zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 21 października 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, który wykazuje zysk netto w wysokości **68.006,80 zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 21 października 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1.618.880,10 zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 21 października 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **812.114,39 zł**,
 - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych, będących podstawą ich sporządzenia, odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki obowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości).
3. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie na podstawie badania opinii o tym, czy sprawozdanie to jest we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne, zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy księgi rachunkowe będące podstawą jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych

do stosowania przez Zarząd zasad rachunkowości, dokonanych znaczących szacunków oraz ich podstaw, a także ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

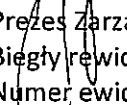
5. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 3 października 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku,
 - zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Statutu Spółki.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 21 października 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne, oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.



Marcin Haufla

Wiceprezes Zarządu
Kluczowy Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

Paweł Przybysz



Prezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11011

4AUDYT Sp. z o.o.
60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KIBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 27 maja 2010 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 21 PAŹDZIERNIKA 2008 ROKU DO DNIA
31 GRUDNIA 2009 ROKU****I. INFORMACJE PODSTAWOWE****1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ**

OPONIX.PL Spółka Akcyjna (Spółka) została zawiązana w dniu 3 października 2008 w Warszawie na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 2439/2008) podpisanym przed notariuszem Krzysztofem Bukiem w kancelarii notarialnej w Warszawie przy ul. Grochowskiej 280/10.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Botanicznej 27.

Dnia 21 października 2008 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000315994.

Spółka posiada numer NIP 9522057653 nadany dnia 22 października 2008 roku oraz symbol REGON 141582671 nadany dnia 29 października 2008 roku.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o Statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna opon, wysyłkowa i przez internet.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 1.520 tys. zł i dzielił się na 3.040 tys. akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50 złotych każda.

W dniu 30 czerwca 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 100 tys. zł. Podwyższenie kapitału zostało w całości pokryte wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie dnia 22 października 2009 roku.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

- | | |
|-----------------------|---------------------|
| - VENO S.A. | - 920 tys. akcji, |
| - Aaltonen Sp. z o.o. | - 920 tys. akcji, |
| - pozostali | - 1.200 tys. akcji. |

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest VENO S.A.

Zgodnie ze Statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Witold Gazda - Członek Zarządu.

W okresie od 21 października 2008 roku do 12 maja 2010 roku skład Zarządu Spółki kształtował się następująco:

- Piotr Gniadek - Prezes Zarządu,
- Witold Gazda - Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Andrzej Wojno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Arkadiusz Kuich - Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Górską - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Wesoły - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Raczkowski - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 21 października 2008 roku do 14 maja 2010 roku skład Rady Nadzorczej Spółki kształtował się następująco:

- Andrzej Wojno - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Robert Puchała - Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Kubala - Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Górską - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Zantara - Członek Rady Nadzorczej.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2009 roku jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki od momentu jej zawiązania.

3. ZAKRES PRAC I ODPOWIEDZIALNOŚCI

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej i Zarządu **OPONIX.PL Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie przy ulicy Botanicznej 27 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.295.393,73 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 3 października 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, który wykazuje zysk netto w wysokości 68.006,80 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 3 października 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.618.880,10 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 3 października 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 812.114,39 zł,
- dotatkowe informacje i objaśnienia, (załączone sprawozdanie finansowe).

Rok obrotowy, za który sporządzono badane sprawozdanie finansowe obejmuje 15 kolejnych miesięcy od 21 października 2008 roku, gdyż jest to pierwszy rok obrotowy Spółki (zgodnie z zapisami statutu Spółki).

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Ustawy o rachunkowości.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 5 stycznia 2010 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 10 września 2009 roku roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowych

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 8 marca do 27 maja 2010 roku z przerwami.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, stosowanie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z postanowieniami Ustawy o rachunkowości oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Ponadto Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki są zobowiązani zapewnić, ponosząc w tym zakresie odpowiedzialność solidarną, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie uzasadniającego (uzupełniającego) ją raportu, o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia, zgodności z określonymi Ustawą o rachunkowości zasadami rachunkowości oraz rzetelności i jasności wszystkich istotnych dla oceny Spółki informacji.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu. Ponadto Zarząd oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym oraz udostępnieniu nam wszystkich danych finansowych, ksiąg rachunkowych i innych wymaganych dokumentów.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki udostępnił nam wszelkie niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu dokumenty oraz informacje, a także udzielił stosownych wyjaśnień.

4AUDYT Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu oraz inne osoby uczestniczące w badaniu załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT Sp. z o.o.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz nie mające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

	Rok bieżący tys. zł	Rok bieżący Struktura %
Aktywa trwałe	696,0	21,1%
Wartości niematerialne i prawne	422,3	12,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	244,6	7,4%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29,0	0,9%
Aktywa obrotowe	2 599,4	78,9%
Zapasy	0,1	0,0%
Należności krótkoterminowe	1 463,8	44,4%
Inwestycje krótkoterminowe	1 123,0	34,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12,5	0,4%
Aktywa razem	3 295,4	100,0%

	Rok bieżący tys. zł	Rok bieżący Struktura %
Kapitał własny	1 618,9	49,1%
Kapitał podstawowy	1 520,0	46,1%
Kapitał zapasowy	30,9	0,9%
Zysk (strata) netto	68,0	2,1%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 676,5	50,9%
Rezerwy na zobowiązania	48,4	1,5%
Zobowiązania długoterminowe	172,5	5,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 455,7	44,2%
Pasywa razem	3 295,4	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	Rok bieżący tys. zł	Rok bieżący Struktura %
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 554,7	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	3 699,6	104,1%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-144,9	-4,1%
Pozostałe przychody operacyjne	39,8	1,1%
Pozostałe koszty operacyjne	6,5	0,2%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-111,7	-3,1%
Przychody finansowe	245,2	6,9%
Koszty finansowe	48,4	1,4%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	85,1	2,4%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	-
Zysk/(Strata) brutto	85,1	2,4%
Podatek dochodowy	17,1	0,5%
Zysk/(Strata) netto	68,0	1,9%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Rentowność jest rezultatem decyzji gospodarczych podejmowanych przez przedsiębiorstwo. Jej podstawowym zadaniem jest określenie zdolności podmiotu do generowania zysków postrzeganych przez pryzmat zasobów – tak kapitałowych jak i majątkowych, zaangażowanych w ten proces. Analiza rentowności wynika z potrzeby optymalizacji działalności przedsiębiorstwa i szukania najlepszych sposobów angażowania posiadanych przez nie środków.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika 2009
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-4,1%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	2,4%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	1,9%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	4,4%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto/aktywa ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,1%

Rentowność kapitału własnego, obrazująca zwrot z zainwestowanego przez udziałowców kapitału, ukształtowała się w roku obrotowym na poziomie 4,4%.

Rentowność aktywów wyniosła w 2009 roku 2,1%. Oznacza to, że każde 100 zł majątku generowało przeciętnie 2,1 zł zysku netto.

Płynność finansowa

Płynność finansowa wyraża zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań. Zdolność ta opiera się na zasobach posiadanej przez jednostkę gotówki oraz na pozostałych zasobach materialnych, które jednostka zamienia w określonym czasie na gotówkę (cykl aktywów obrotowych).

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika 2009
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,8
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,8
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	1,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	1 144
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy / aktywa ogółem	34,7%

W 2009 roku wartość wskaźnika płynności szybkiej kształtował się na wyższym poziomie niż optymalny, co nie wskazuje na możliwość wystąpienia trudności w zakresie regulacji zobowiązań.

W całym badanym okresie w Spółce występowała nadwyżka należności handlowych nad zobowiązaniami handlowymi.

Aktywa obrotowe Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 roku były wyższe od poziomu zobowiązań krótkoterminowych. Oznacza to, iż prezentowane w rachunku zysków i strat na dzień 31 grudnia 2009 roku potencjalne wpływy ze zbycia aktywów obrotowych wystarczyłyby do uregulowania zobowiązań krótkoterminowych.

Sprawność wykorzystania zasobów

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów oceniają zdolność przedsiębiorstwa do optymalnego zarządzania posiadanymi aktywami oraz wskazują, czy wielkość danego składnika aktywów jest adekwatna do rozmiarów prowadzonej przez przedsiębiorstwo działalności. Wskaźniki sprawności określają długość cyklu rotacji, jakiemu podlegają zapasy, należności i aktywa ogółem oraz wskazują okres, po jakim przedsiębiorstwo przeciętnie spłaca swoje zobowiązania.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika 2009
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	1,1
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	5,1
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	136
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	0
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	124

Wskaźnik rotacji majątku, opisujący zdolność majątku do generowania przychodów ze sprzedaży przyjął w 2009 roku wartość 1,1.

Wskaźnik rotacji należności wyniósł na koniec 2009 roku 136 dni, natomiast jednostka regulowała swoje zobowiązania średnio po 124 dniach.

Finansowanie działalności

Wskaźniki finansowania prezentują strukturę źródeł finansowania działalności gospodarczej prowadzonej przez przedsiębiorstwo. Wskazują na udział poszczególnych składowych kapitałów własnych i obcych w finansowaniu aktywów. Ich optymalne wartości pozwalają na utrzymanie przez przedsiębiorstwo długoterminowej płynności finansowej.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika 2009
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	1,0
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	2,3
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	0,5

Na koniec bieżącego okresu wartość współczynnika zadłużenia ukształtowała się na poziomie 0,5.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym ukształtował się na poziomie 1,0.

Na dzień bilansowy kapitał własny stanowił 50% wszystkich źródeł finansowania działalności Jednostki.

Powyższe wskaźniki kształtują się na optymalnym poziomie.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego **OPONIX.PL Spółka Akcyjna** za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 21 października 2008 roku uchwałą Zarządu z dnia 21 października 2008 roku.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego WF-FaKir i powierzona Spółce Buchalteria Sp. z o.o. w Warszawie przy ul. Wał Miedzeszyński 438.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Krótkoterminowe aktywa finansowe oraz wynik z operacji finansowych

Na pozycję krótkoterminowych aktywów finansowych na koniec 2009 roku składały się:

- środki pieniężne na rachunkach bankowych w kwocie 812.114,39 zł,
- wycenione w wartości rynkowej, według notowań rynku New Connect, akcje spółki Carbon Design S.A. o wartości 310.870,00 zł.

Po dniu bilansowym Spółka dokonała sprzedaży akcji Carbon Design S.A., natomiast nabyła 100% udziałów spółki Grist 99 Sp. z o.o.

Należności krótkoterminowe

W bilansie wykazano kwotę 1.463.813,37 zł należności krótkoterminowych. W 92% są to należności z tytułu dostaw i usług potwierdzone w ramach inwentaryzacji rocznej.

Kapitał zakładowy

W dniu 22 października 2009 r. zostało ujawnione w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału Jednostki z 1.420.000,00 zł na 1.520.000,00 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe

W bilansie wykazano kwotę 1.455.664,57 zł zobowiązań krótkoterminowych. W 84% są to zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Rachunek zysków i strat

Spółka osiągnęła zysk na sprzedaży brutto w wysokości 463.526,24 zł, natomiast na sprzedaży osiągnęła stratę w wysokości 144.907,23 zł. Najistotniejszą pozycją przychodów finansowych jest wartość 240.000,00 zł pochodząca z wyceny akcji Carbon Design S.A. na dzień bilansowy.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

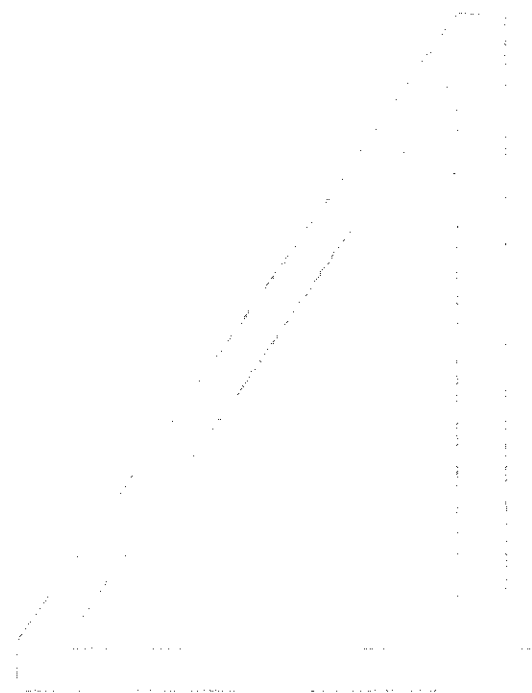
Noty w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego w badanym okresie o kwotę 1.618.880,10 zł.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 812.114,39 zł, a jego pozycje prawidłowo powiązane są z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz notami objaśniającymi.


Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

W związku z tym, że badany rok jest pierwszym rokiem obrotowym Spółki po jej utworzeniu to sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2009 roku nie zawiera porównywalnych danych finansowych z roku poprzedniego.



4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

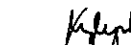
4AUDYT Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Handwritten signature of Marcin Hauffa in black ink.

Marcin Hauffa

Wiceprezes Zarządu
Kluczowy Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

Paweł Przybysz

Handwritten signature of Paweł Przybysz in black ink.

Prezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11011

4AUDYT Sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KIBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 18 stron.

Poznań, 27 maja 2010 roku