

OPINIA i RAPORT

z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 01.01.2012 - 31.12.2012

PYLON Spółka Akcyjna

00-844 Warszawa, ul. Grzybowska nr 80/82 lok. 716

OPINIA

z badania sprawozdania finansowego

PYLON Spółka Akcyjna

00-844 Warszawa, ul. Grzybowska nr 80/82 lok 716

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla

WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki
PYLON SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w **00-844 Warszawa Grzybowska 80/82 nr lok.716**,
na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **1 251 207,69 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zysk/stratę netto w wysokości: **68 864,35 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące wzrost/zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **848 992,35 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r do 31.12.2012r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **90 010,67 zł;**
- 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 2009 r. Nr 152, poz. 1223, 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:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2012r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu 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.

Dorota Karcz-Gołąbniak, 10567

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Kancelaria Biegłego Rewidenta Dorota Karcz-Gołąbniak, 3158

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

63-200 Jarocin, Hilarów 1B

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

22 maja 2013r.

Data opinii

Raport

z badania sprawozdania finansowego

PYLON SPÓŁKA AKCYJNA

00-844 Warszawa, Grzybowska 80/82 nr lok.716

za rok obrotowy 01.01.2012r. - 31.12.2012r.

W

Spis treści

A.	Część ogólna.....	2
B.	Analiza ekonomiczno – finansowa.....	6
1.	Analiza bilansu	6
2.	Analiza rachunku zysków i strat (w tys. zł)	9
3.	Analiza wskaźnikowa	11
C.	Część szczegółowa	14
1.	Prawidłowość stosowanego systemu księgowości	14
2.	Inwentaryzacja aktywów i pasywów	14
3.	Prawidłowość i rzetelność ujęcia poszczególnych składników aktywów	14
4.	Prawidłowość i rzetelność ujęcia poszczególnych składników pasywów	17
5.	Rachunek zysków i strat za okres	19
6.	Przekształcenie wyniku brutto w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym	21
7.	Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego	23
8.	Podsumowanie	24

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 22.12.2010r. Repertorium A nr 3140/2010 w Kancelarii Notarialnej notariusz Joanna Gieryszewska-Sobolak w Warszawie. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 22.04.2013r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Warszawie.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5272653954 nadany w dniu 06.05.2011r. oraz NIP EU PL 5272653954 nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 142935769 nadany w dniu 24.05.2011 przez Urząd Statystyczny w Warszawie.
 - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych – nie obowiązują
3. Rodzaj prowadzonej działalności odpowiada danym umowy oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania z Przedsiębiorstwem Handlowym MAKS Sp. z o.o.
5. Jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
 - Rada Nadzorcza, która funkcjonowała w składzie:
 - Mikołaj Rubeńczyk,
 - Andrzej Budasz,
 - Łukasz Drażnikowski,
 - Sebastian Kossak,
 - Adam Osiński.

Na dzień badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie. Trzyletnia kadencja Rady Nadzorczej upływa 22 grudnia 2013r.

• Zarząd:

Do 3.09.2012r. Prezesem zarządu była Jolanta Srebnicka.

Skład Zarządu od 03.09.2012r.

Prezes Zarządu Mateusz Jujka
Wiceprezes Jolanta Srebnicka

Na dzień badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

7. Księgowość podlega Zarządowi, w Spółce nie ma głównego księgowego.
8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	950 352,46	101 360,11
Kapitał (fundusz) podstawowy	515 000,00	100 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 360,11	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	365 128,00	0
Zysk (strata) netto	68 864,35	1 360,11

Kapitał podstawowy 515 000,00 zł, dzieli się na 5 150 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) jest w całości opłacona zgodnie z art. 167 § 1 pkt 2 Ksh (w S.A. art. 306 i 309 Ksh),
- d) odpowiada wysokości określonej w art. 154 Ksh (w SA art. 308 Ksh).

9. Spółka w 2012r. zatrudnia pracowników na umowy zlecenia i umowy o dzieło.

10. Uchwałą nr 1/04/2013 Rady Nadzorczej z dnia 17.04.2013 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Biegłego Rewidenta Dorota Karcz-Gołębnik z siedzibą w 63-200 Jarocin, Hilarów 1B wpisany pod numerem 3158 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. W imieniu podmiotu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Dorota Karcz-Gołębnik /nr ew. 10567/. Badanie przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 22.12.2012r. w okresie od 18.04.2013r. do 22.05.2013r. z przerwami.
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Dorota Karcz-Gołębnik (nr rej. 10567) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelarię Biegłego Rewidenta Dorotę Karcz-Gołębnik i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.
14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS XII ,
 - b) nie zostało przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B,
 - c) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2012r., z sumą aktywów i pasywów 1 251 207,69 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy 68 864,35 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.
16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

17. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, w związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Ze względu na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać niewykryte.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

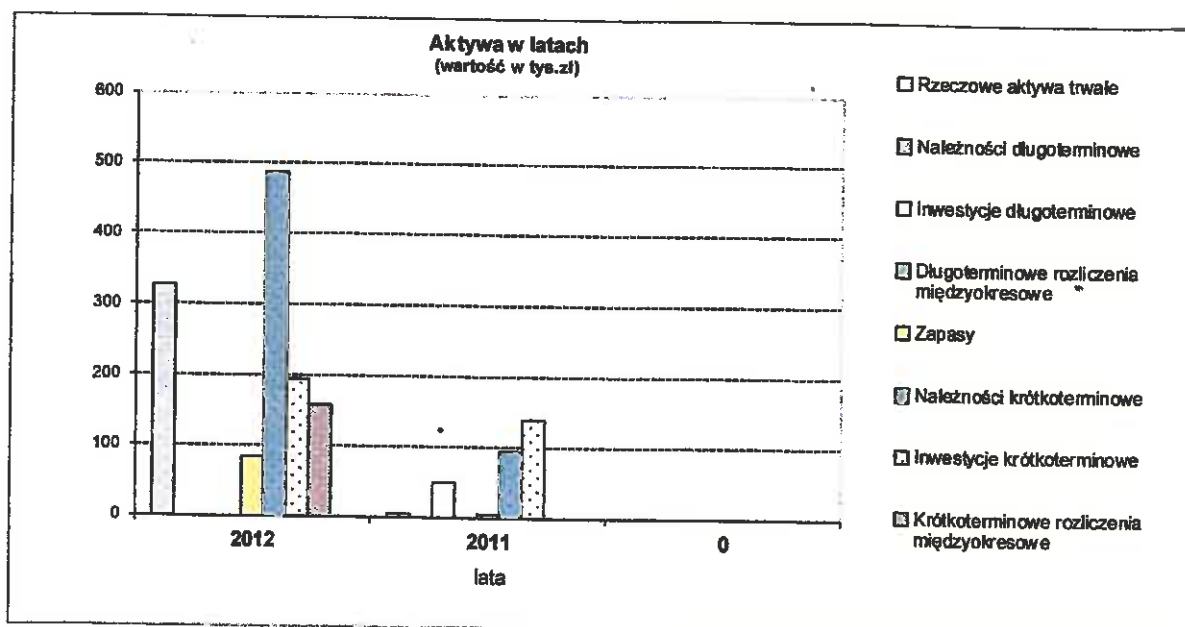
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2011 – 2012.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		Zmiana stanu	
		kwota	%	kwota	%	2012/2011	
						9	10
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Aktywa trwałe	328,0	26,2	54,0	18,7	274,0	607,4
I.	Wartości niematerialne i prawne						
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	326,7	26,1	4,0	1,4	322,7	8 158,8
III.	Należności długoterminowe						
1.	Od jednostek powiązanych						
IV.	Inwestycje długoterminowe			50,0	17,3	(50,0)	
a)	w jednostkach powiązanych			50,0	17,3	(50,0)	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1,3	0,1			1,3	
B.	Aktywa obrotowe	923,2	73,8	235,1	81,3	688,1	382,7
I.	Zapasy	82,8	6,6	2,7	0,9	80,1	3 066,9
II.	Należności krótkoterminowe	488,9	39,1	94,2	32,6	394,7	519,3
1.	Należności od jednostek powiązanych	100,9	8,1	77,4	26,8	23,6	130,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	194,5	15,5	138,2	47,8	56,3	140,7
a)	w jednostkach powiązanych			133,2	46,1	(133,2)	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	156,9	12,5			156,9	
	Aktywa razem	1 251,2	100,0	289,1	100,0	962,1	432,8

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:

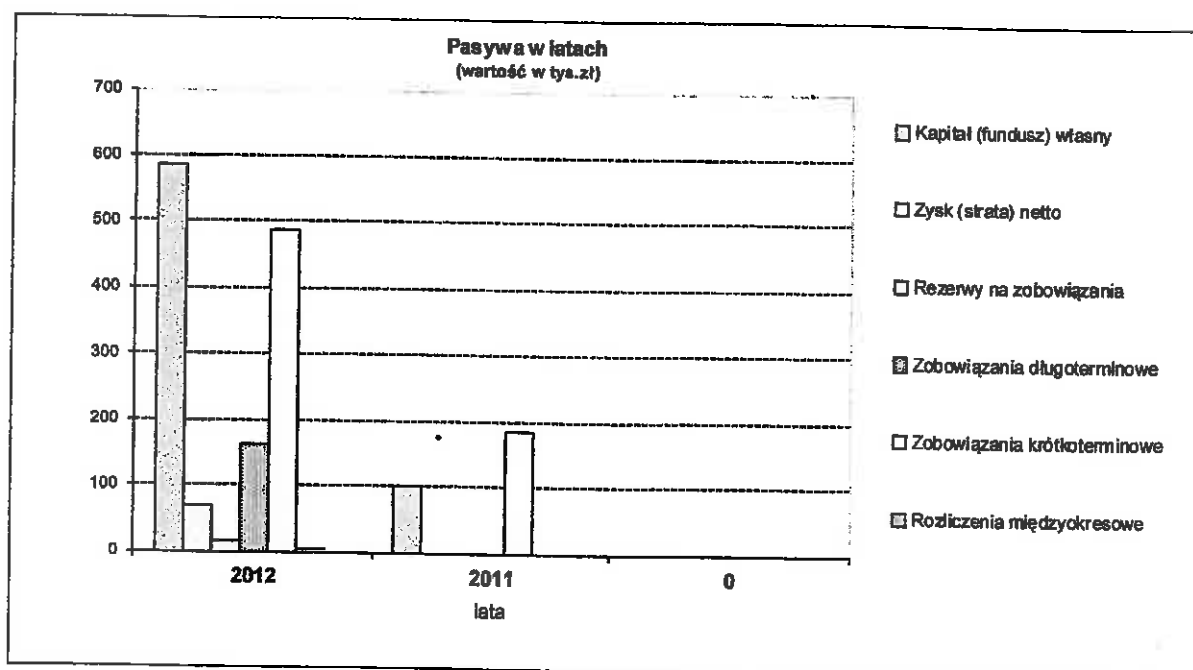


by

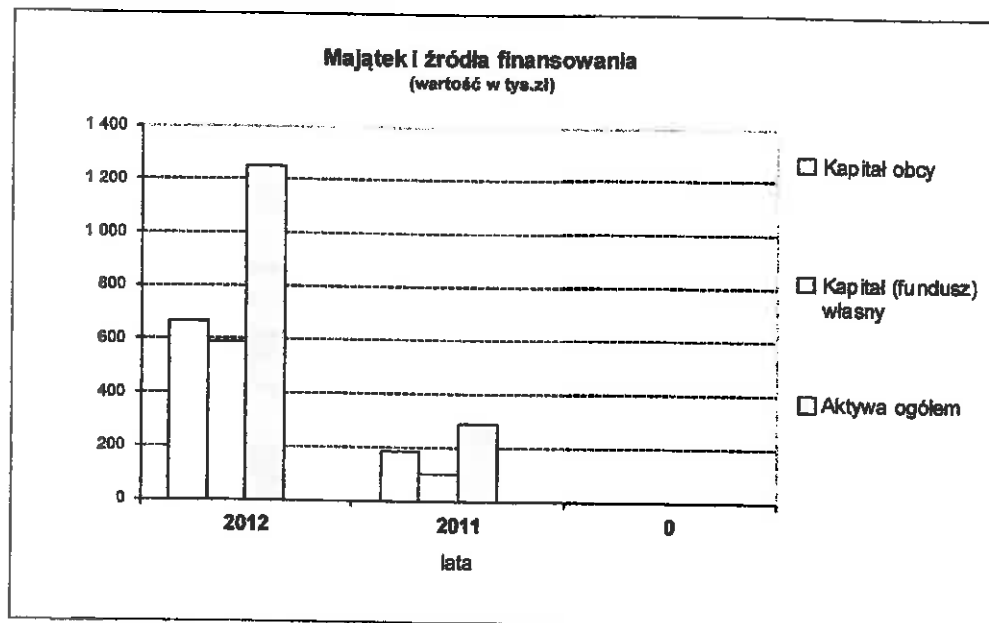
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	2012/2011	%
1	2	3	4	3	4	9	10
A.	Kapitał (fundusz) własny	950,4	76,0	101,4	35,1	849,0	937,6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	515,0	41,2	100,0	34,6	415,0	515,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)						
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)						
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1,4	0,1			1,4	
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	365,1	29,2			365,1	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych						
VIII.	Zysk (strata) netto	88,9	5,5	1,4	0,5	67,5	5 063,1
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	300,9	24,0	187,7	64,9	113,1	160,3
I.	Rezerwy na zobowiązania	14,7	1,2			14,7	
II.	Zobowiązania długoterminowe	161,0	12,9			161,0	
1.	Wobec jednostek powiązanych						
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	121,9	9,7	185,0	64,0	(63,1)	65,9
1.	Wobec jednostek powiązanych			84,5	29,2	(84,5)	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3,2	0,3	2,8	1,0	0,4	116,0
Pasywa razem		1 251,2	100,0	289,1	100,0	962,1	432,8

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 26% całego majątku jednostki, jednocześnie widoczny jest znaczny wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2012r;
- b) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 688,1 tys. zł (ok 300 % do roku 2011), który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych w stosunku do roku ubiegłego o 394,7 tys. zł,
 - wzrost zapasów o 80,1 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego,
 - znaczny wzrost wykazują również krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe;
- c) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale dwóch lat kapitałów własnych o 849,0 tys. zł. W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 76% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- d) kapitał podstawowy wzrósł o 415,0 tys. zł i stanowi największą pozycję kapitału własnego (41,2%);
- e) zobowiązania krótkoterminowe odnotowały spadek o 63,1 tys. zł, natomiast zobowiązania długoterminowe wzrosły o 161 tys. zł w stosunku do roku 2011;
- f) rezerwy na zobowiązania wynoszą 1,2% nie mają istotnego wpływu na strukturę.

W

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

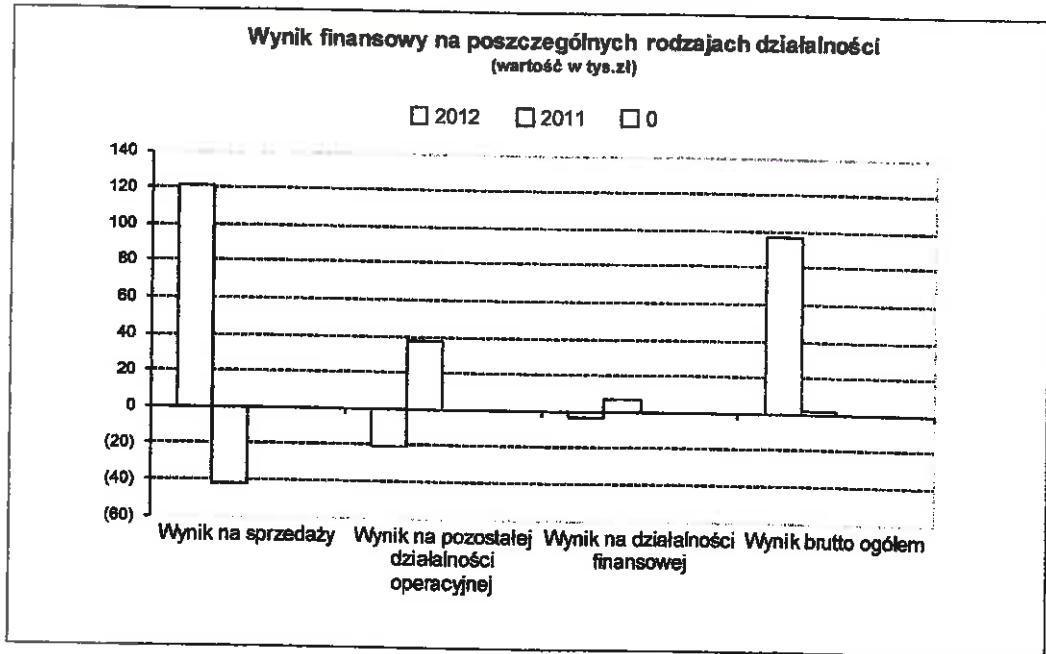
Lp	Wyszczególnienie	2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu	
		kwota	%	kwota	%	2012/2011	%
A. Działalność podstawowa							
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 434,5	99,2	79,0	63,7	1 355,6	1 816,6
2.	Koszt własny sprzedaży	1 313,9	97,3	121,0	89,0	1 192,9	1 086,2
3.	Wynik na sprzedaży	120,6		(42,0)		162,6	(287,3)
B. Pozostała działalność operacyjna							
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1,9	0,1	37,4	30,1	(36,5)	5,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	22,6	1,7	0,0	0,0	22,6	37 744 733,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(20,7)		37,4		(58,1)	(55,4)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	99,9		(4,6)		104,5	(2 173,4)
D. Działalność finansowa							
1.	Przychody finansowe	8,8	0,7	7,7	6,2	2,1	126,8
2.	Koszty finansowe	13,3	1,0	1,2	1,0	12,1	1 124,7
3.	Wynik na działalności finansowej	(3,5)		6,5		(10,0)	(54,0)
E. Zdarzenia nadzwyczajne							
1.	Zyski nadzwyczajne						
2.	Straty nadzwyczajne						
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych						
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	96,4		1,9		94,5	5 040,1
1.	Podatek dochodowy	27,6				27,6	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			0,6		(0,6)	
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	27,6		0,6		27,0	4 983,4
	Zysk (strata) netto (F-G)	68,9		1,4		67,5	5 063,1
Przychody ogółem		1 446,2	100,0	124,1	100,0	1 322,2	1 165,8
Koszty ogółem		1 349,8	100,0	122,1	100,0	1 227,6	1 106,1

Należy zauważyć, iż w 2012 roku nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 1 355,6 tys. zł. Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 68,9 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 5,50 %
- przychodów ogółem 4,76 % (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego 7,25 %,

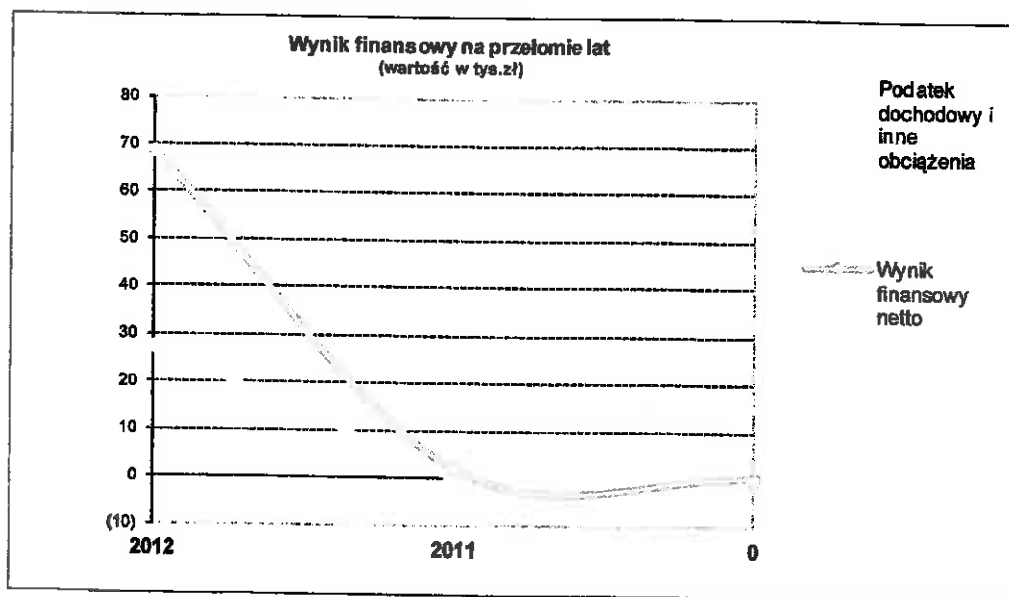
W

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 120,6 tys. zł, co daje procentowy wskaźnik rentowności = 4,76%. Sytuację pogorszył ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej oraz ujemny wynik na działalności finansowej.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczeństwa	miernik	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	5,50%	0,47%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	4,76%	1,10%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	7,25%	1,34%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	6,50%	0,47%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Zaobserwować należy znaczny wzrost wskaźników rentowności w 2012r.

W

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow.krótkotermin.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,86	1,25
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - fr.term.RMK czynne - należ. z tyt.dost. i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i uslug pow. 12 mc	1,0	krotność	1,37	1,24
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i uslug pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,39	0,74
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	4,72	0,44

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	11	6
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	liczba dni porównywalna z lp 16	w dniach	52	111
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	liczba dni porównywalna z lp 17	w dniach	24	250
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,15	0,27

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach skrócił się z 111 dni w 2011r. do 52 dni w roku 2012.

Porównując szybkość obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach zauważyć należy, iż Spółka reguluje swoje zobowiązania 28 dni po otrzymaniu należności.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2012r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się o 5 dni.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-180	procent	180,76%	187,68%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	53,86%	79,86%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	87,87%	53,99%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	585,2	101,4
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-60	procent	26,22%	18,68%

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitałów własnych, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Podczas badania nic nie zwróciło mojej uwagi, co powodowałoby przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd wskazał we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, że sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości. 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 i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg za pomocą komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Biegły nie obserwował inwentaryzacji z natury w jednostce.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe **328 034,53 zł**

Stanowią one 26,22% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne - nie występują

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości **326 704,53 zł**

Stanowią one 26,11% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ład.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia			4 100,00			4 100,00
Zwiększenia			343 300,00			343 300,00
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia			347 400,00			347 400,00

Umorzenie					
Bilans otwarcia			95,68		95,68
Zwiększenia			20 599,81		20 599,81
Zmniejszenia					
Bilans zamknięcia			20 695,47		20 695,47
Wartość netto na BO			4 004,34		4 004,34
Wartość netto na BZ			326 704,53		326 704,53

b) Środki trwałe w budowie nie występują

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w 2012 r. objęte metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 5,96 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- na dzień bilansowy nie ma ograniczeń w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki,
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 20 599,81 zł.

3.1.3. Należności długoterminowe – nie występują

3.1.4. Inwestycje długoterminowe – nie występują

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

1 330,00 zł

Stanowią one 0,11% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnej różnicy przejściowej.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

923 173,16 zł

stanowią 73,78% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy

82 830,79 zł

Stanowią one 6,62% bilansowej sumy aktywów.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	21 945,07		21 945,07
Półprodukty i produkty w toku	19 002,12		19 002,12
Produkty gotowe			
Towary	3 076,92		3 076,92
Zaliczki na dostawy	38 806,68		38 806,68
Razem	82 830,79		82 830,79

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów.

3.2.2. Należności krótkoterminowe

488 888,28 zł

stanowią 39,07% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	364 058,85	0	364 058,85
Należności z tyt. podatków i ZUS	18 914,00	0	18 914,00
Inne należności	105 915,43	0	105 915,43
Razem	488 888,28	0	488 888,28

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor).

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

194 531,44 zł

stanowią 15,55% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	194 531,44
- w jednostkach powiązanych	0
- w pozostałych jednostkach	99 520,18
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	95 011,26
Inne inwestycje krótkoterminowe	0
Razem	194 531,44

W

Środki pieniężne w kasie zostały zinventaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **156 922,65 zł**
stanowią 12,54% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- wynagrodzenia bezosobowe -koszt bilansowe w przyszłych okresach	40 764,34
- koszty podwyższenia kapitału	93 600,00
- ubezpieczenia majątkowe	1 030,31
- podatek VAT	21 528,00
Razem	166 922,65

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **1 251 207,69 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem **950 352,46 zł**

Stanowią one 75,95% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy **515 000,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)- nie występuje

4.1.3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) – nie występuje

4.1.4. Kapitał (fundusz) zapasowy **1 360,11 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 1 360,11 zł z podziału zysku za 2011r.

4.1.5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – nie występuje

4.1.6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe **365 128,00 zł**

dotyczą wpłat na podniesienie kapitału podstawowego

4.1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych – nie występuje

4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **68 864,35 zł**
ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.1.9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) – nie występują

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **300 855,23 zł**
Stanowią one 24,05% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania **14 745,00 zł**
stanowią 1,18% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Odroczony podatek dochodowy	0	7 745,00	0	7 745,00
Utworzona rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	0	7 000,00	0	7 000,00

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **161 043,80 zł**
Stanowią one 12,87% bilansowej sumy pasywów.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe **121 904,51 zł**
stanowią 9,74% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	121 904,51	184 976,25
1. Wobec jednostek powiązanych	0	84 465,06
2. Wobec pozostałych jednostek w tym:	121 904,51	100 511,19
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	77 174,96	56 296,90
- do 12 miesięcy	77 174,96	56 296,90
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	23 052,52	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	16 434,37	1 473,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0	0
i) inne zobowiązania	5 242,66	42 741,29
3. Fundusze specjalne	0	0

- Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 31.03.2013r. w 50%.
Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.
- Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy osób prawnych	15 765,00
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	112,00
- Składki ZUS	557,37
Razem	16 434,37

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US i ZUS.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe **3 161,92 zł**

Stanowią one 0,25% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące właściwie ustalonych i wykazanych w pasywach bilansu.

4.3. Ogółem pasywa bilansu **1 251 207,69 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2012- 31.12.2012r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą **1 434 515,45 zł**

5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym **256 792,60 zł**

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Zmiana stanu produktów – nie występuje

5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki – nie występuje

5.1.4. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą **1 177 722,85 zł**

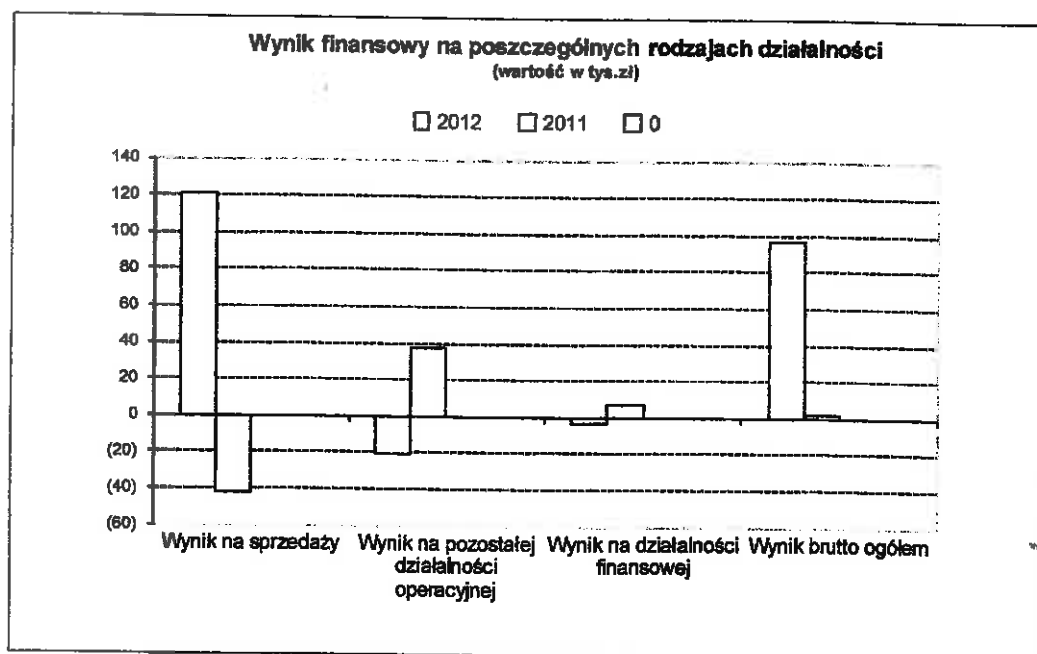
Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu.

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy **1 313 872,08 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2012r. i 2013r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2012r.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	20 599,81	1,6
Zużycie materiałów i energii	54 431,70	4,1
Usługi obce	122 079,56	9,3
Podatki i opłaty	5 206,52	0,4
Wynagrodzenia	78 631,19	6,0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	192,08	0
Pozostałe koszty rodzajowe	4 123,82	0,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 028 607,32	78,3
Razem	1 313 872,08	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



Handwritten signature

5.3. Pozostałe przychody operacyjne

1 944,50 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.
Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

22 646,84 zł

Koszty działalności operacyjnej zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe

9 753,34 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2012, w tym głównie dywidenda.

5.6. Koszty finansowe

13 272,02 zł

obejmują następujące operacje finansowe.
Główną pozycję stanowią koszty z tytułu umowy factoringowej.
W kosztach finansowych ujęto również ujemne różnice kursowe w kwocie 607,45 zł.

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Nie wystąpiły straty i zyski nadzwyczajne.

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 96 422,35 zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	1 446 213,29
Przychody wyłączone z opodatkowania	0
Przychody włączone do opodatkowania	9 600,00
- wynagrodzenie Prezesa	9 600,00
Przychody podatkowe	1 455 813,29

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)		1 349 790,94
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu		46 018,66
-	nota obciążeniowa niezapłacona	35 000,00
-	utworzona rezerwa	7 000,00
-	inne	4 018,66
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu		40 784,34
-	wypłacone umowy o dzieło	40 784,34
Koszty uzyskania przychodu		1 344 836,62

6.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1. i 6.2:

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	1 455 813,29
-	Koszty uzyskania przychodu	1 344 836,62
-	Dochód podatkowy	111 276,67
-	Podstawa opodatkowania	111 277
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	21 143
-	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	7 748
-	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	1 330
-	Zysk (Strata) brutto	96 422,36
-	Zysk (Strata) netto	68 864,35

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2012 w wysokości 68 864,35 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	-427 007,49
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	-259 591,16
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	776 609,32
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	90 010,67

Poza ogólną kwotą 90,0 tys. zł przepływów pieniężnych w roku 2012 w skali jednostki - uwagę zwraca ujemny przepływ z działalności operacyjnej w kwocie 427,0 tys. zł.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 848 992,35 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

W

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2012r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 22.05.2013r.

8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 24 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2012r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Dorota Karcz-Gołąbniak, 10567

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Kancelaria Biegłego Rewidenta Dorota Karcz-Gołąbniak, 3158

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

63-200 Jarocin, Hilarów 1B

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Warszawa, 22 maja 2013r.