

DOKUMENTACJA

z badania sprawozdania finansowego

REMEDIS Spółka Akcyjna

za rok 2012

Załączniki:

1. Opinia z badania sprawozdania finansowego
2. Raport z badania sprawozdania finansowego

Poznań, marzec 2013

OPINIA

z badania sprawozdania finansowego

REMEDIS Spółka Akcyjna

za rok 2012

Poznań, marzec 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla

**Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
REMEDIS S.A.****ul. Romka Strzałkowskiego 5/7, 60-854 Poznań**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki REMEDIS S.A. z siedzibą w Poznaniu, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 17.977.646,16 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości 629.050,07 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 629.050,07 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.259.884,18 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki 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 roku o rachunkowości (DzU z 2009 roku 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 Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

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 wyrywkowy - 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 Spółki na dzień 31.12.2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityka) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

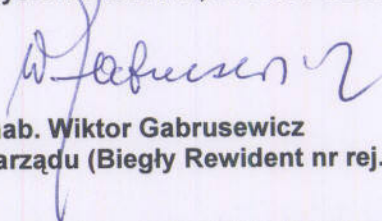
Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy Biegły Rewident



Wiktor Gabrusewicz
Nr rejestru 918

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań



Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr rej. 918)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, dnia 18 marca 2013 roku

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

REMEDIS Spółka Akcyjna

za rok 2012

Poznań, marzec 2013

Spis treści

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	2
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę.....	2
3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym.....	3
4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.....	4
5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.....	4
6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania.....	4
7. Cel badania, opinia i raport z badania.....	5
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
1. Uwagi wstępne.....	6
2. Wielkość składników majątkowych w latach 2012 - 2010	6
3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2012 – 2010.....	7
4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena	8
5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena	10
6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym.....	12
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	13
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości.....	13
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	13
3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów.....	14
4. Rachunek zysków i strat.....	18
5. Obowiązkowe obciążenia wyniku	20
6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.....	20
7. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	20
8. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych.....	21
9. Prawidłowość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki.....	21
10. Zdarzenia po dacie bilansu.....	21
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA	22
1. Ustalenia i informacje końcowe	22

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki:

REMEDIS Spółka Akcyjna

Adres: ul. Romka Strzałkowskiego 5/7, 60 - 854 Poznań.

Forma prawna: spółka akcyjna.

Podstawowym przedmiotem działania, który został wpisany do właściwego rejestru jest pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z).

W badanym okresie podstawowym przedmiotem działania było udzielanie pożyczek finansowych zakładom opieki zdrowotnej.

Średnia liczba zatrudnionych w badanym okresie wynosiła 2 osoby.

2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo

Jednostka działa na podstawie Statutu Spółki, spisane aktem notarialnym Repertorium A nr 6573/2006 dnia 26.10.2006 roku, sporządzonym przed asesorem notarialnym Rafałem Szczepańskim, zastępcą notariusza Mikołaja Borkowskiego na czas nieokreślony.

Do rejestru przedsiębiorców Spółka została wpisana w dniu 28.12.2006 roku i postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego otrzymała numer 0000270485.

Ostatni wypis z Krajowego Rejestru Sądowego pochodzi z dnia 13.02.2013 roku.

Urząd Statystyczny w Poznaniu w dniu 20.12.2006 roku nadał statystyczny numer REGON: 300464078.

Decyzją Urzędu Skarbowego Poznań - Jeżyce w Poznaniu w dniu 21.12.2006 roku jednostka otrzymała numer NIP: 7811792748.

Decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Poznań - Jeżyce w Poznaniu z dnia 21.12.2006 roku jednostka otrzymała potwierdzenie zarejestrowania Spółki, jako podatnika VAT UE dla rozliczeń podatku VAT o numerze: PL 7811792748.

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2012 roku wynosił 3.912.666,60 zł i dzielił się na 39.126.666 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, obejmujących: 17.210.000 akcji uprzywilejowanych serii A, 5.246.000 akcji na okaziciela serii B, 1.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz 14.970.666 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Zgodnie z notą objaśniającą nr 1.5 dodatkowych informacji i objaśnień struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 31.12.2012 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wskaźnik udziału (w %)
KLN Investments Sp. z o.o.	34.577.666	3.457.766,60	88,4
INVESTcon GROUP S.A.	2.246.000	224.600,00	5,8
Krzysztof Nowak	603.000	60.300,00	1,5
Pozostali Inwestorzy	1.700.000	170.000,00	4,3
Razem kapitał zakładowy	39.126.666	3.912.666,60	100,0



Podmiotem dominującym wobec Spółki jako emitenta jest Spółka KLN Investments Spółka z o.o. Akcje serii A posiadane przez Spółkę KLN Investments Sp. z o.o. i Pana Krzysztofa Nowaka są akcjami uprzywilejowanymi w zakresie prawa głosu – na każdą akcję przypadają 2 głosy.

Na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21.02.2011 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.497.066,60 zł w drodze emisji 14.970.666 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje zostały objęte w trybie subskrypcji prywatnej w zamian za gotówkę w kwocie 1.129.866,60 zł oraz w ramach umowy kompensaty z pożyczką otrzymaną od udziałowca w pozostałej kwocie. Całość emisji została objęta przez Spółkę KLN Investments Spółka z o.o.

Struktura własności kapitału podstawowego w 2012 roku:

- osoby fizyczne 5,9 %, posiadające 2.303.000 akcji,
- osoby prawne 94,1 %, posiadające 36.823.666 akcji.

Do dnia zakończenia badania struktura własności nie uległa zmianie.

Kapitał własny na dzień 31.12.2012 roku wynosił 3.870.620,11 zł.

Badana jednostka jest powiązana kapitałowo (art. 3 ust. 1 pkt. 43 uor) z KLN Investments Spółka z o.o. i nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

Władze jednostki:

- **Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,**
- **Rada Nadzorcza,**
- **Zarząd.**

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu jest Krzysztof Nowak.

Księgi rachunkowe prowadzi FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o., ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań.

3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone przez jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17.977.646,16 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku zamykający się wynikiem finansowym - stratą netto w kwocie 629.050,07 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 629.050,07 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku o kwotę 1.259.884,18 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę.

Jednostka do rocznego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności (art. 49 ustawy o rachunkowości).

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2011 roku został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2012 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 16.092.656,17 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2012 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, które zbadane zostało przez firmę CGS - AUDYTOR Spółka z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań.

Opinia z dnia 24 maja 2012 roku bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 15.06.2012 roku.

Podział wyniku finansowego został dokonany zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 6 z dnia 15.06.2012 roku i prawidłowo ujęty w księgach 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 wraz z opinią i raportem zostało złożone w Urzędzie Skarbowym Poznań - Jeżyce w dniu 25.06.2012 roku oraz w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda VIII Wydział KRS w Poznaniu w dniu 22.06.2012 roku.

Publikacji sprawozdania finansowego za rok 2011 dokonano w Monitorze Polskim B nr 1929 z dnia 4.09.2012 roku.

W okresie objętym badaniem nie przeprowadzono kontroli podatkowych.

5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza w dniu 19.12.2011 roku, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, wybrała do badania sprawozdań finansowych spółki za 2011 i 2012 rok podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółkę CGS - AUDYTOR Spółka z o. o. w Poznaniu, ul. Przemysłowa 46A/141, 61 - 541 Poznań, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów pod numerem 541.

Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Wiktor Gabrusewicz (nr rej. 918) w okresie od 19.02.2013 roku do 15.03.2013 roku z przerwami na podstawie umowy nr 65/2012 zawartej dnia 30.12.2011 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że spełniają wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.

6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU z 2009 roku nr 152 poz. 1223, z późn. zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

- przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

7. Cel badania, opinia i raport z badania

Celem badania sprawozdania finansowego jest wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Opinia i raport zostały sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i sporządzonej dokumentacji rewizyjnej wymaganej przez art. 65 ustawy o rachunkowości.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Jednostka udostępniła biegłemu rewidentowi sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu.

Zarząd jednostki złożył pisemne oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności.

Poinformował również o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły po dacie sporządzenia bilansu, a które mogły mieć znaczny wpływ na jej sytuację finansową.

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

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Uwagi wstępne

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia i oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego badanej jednostki. W tym celu posłużono się:

- bilansem syntetycznym za lata 2012 - 2010,
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2012 - 2010,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2012 - 2010 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

2. Wielkość składników majątkowych w latach 2012 - 2010

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	Struktura 2012	Dynamika 2012/2011 w %
A. Aktywa trwałe	5 714 849,18	4 174 915,95	1 679 160,11	31,80	136,89
1. Wartości niematerialne i prawne	5 073,76	11 838,76	0,00	0,03	42,86
2. Rzeczowe aktywa trwałe	44 381,70	95 584,37	152 380,81	0,25	46,43
3. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Inwestycje długoterminowe	5 475 312,72	3 875 218,82	1 506 423,30	30,46	141,29
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	190 081,00	192 274,00	20 356,00	1,06	98,86
B. Aktywa obrotowe	12 262 796,98	11 917 740,22	10 792 786,10	68,20	102,90
1. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	-
2. Należności krótkoterminowe	658 707,08	281 545,70	194 299,38	3,66	233,96
3. Inwestycje krótkoterminowe	11 441 029,91	11 465 300,02	10 592 986,29	63,64	99,79
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	163 059,99	170 894,50	5 500,43	0,90	95,42
Suma aktywów	17 977 646,16	16 092 656,17	12 471 946,21	100,00	111,71

Majątek jednostki ujęty w aktywach bilansu za rok 2012 zwiększył się o 1.884.989,99 zł, tj. o 11,71 % w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. Zmiany w poszczególnych grupach majątku wynoszą:

w aktywach trwałych - wzrost o	1.539.933,23 zł
w aktywach obrotowych - wzrost o	345.056,76 zł

Przyrost majątku trwałego jest związany ze zwiększeniem kwoty inwestycji długoterminowych.

Zmniejszenie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nastąpiło w wyniku dokonanych odpisów umorzeniowych w roku badanym.

W aktywach obrotowych wystąpiły różnokierunkowe zmiany w stosunku do poprzedniego okresu:

- należności krótkoterminowe wzrosły o 345.056,76 zł. Do bilansu nie były umniejszone odpisy aktualizujące,
- inwestycje krótkoterminowe zmniejszyły się o 24.270,11 zł, przy czym zmniejszyły się o kwotę środków pieniężnych 1.259.884,18 zł a zwiększyły o udzielne pożyczki 1.235.614,07 zł,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 7.834,51 zł.

Z obliczonych w 2012 roku wskaźników struktury aktywów wynika, że główną grupę stanowiły aktywa obrotowe, których udział stanowił 68,20 % ogółu aktywów.

3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2012 – 2010

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	Struktura 2012	Dynamika 2012/2011 w %
A. Kapitał (fundusz) własny	3 870 620,11	4 499 670,18	2 690 610,43	21,53	86,02
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 912 666,60	3 912 666,60	2 415 600,00	21,76	100,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	587 003,58	275 010,43	108 426,61	3,27	213,45
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	-
8. Zysk (strata) netto	-629 050,07	311 993,15	166 583,82	-3,50	-201,62
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 107 026,05	11 592 985,99	9 781 335,78	78,47	121,69
1. Rezerwy na zobowiązania	53 504,60	121 692,44	5 765,80	0,30	43,97
2. Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 533 871,16	1 083 015,75	0,00	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	13 445 372,99	9 937 422,39	8 683 554,23	74,79	135,30
4. Rozliczenia międzyokresowe	608 148,46	0,00	9 000,00	3,38	-
Suma pasywów	17 977 646,16	16 092 656,17	12 471 946,21	100,00	111,71

Kapitał własny wynosił 3.870.620,11 zł, tj. 21,53 % pasywów i w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu zmniejszył się o 629.050,07 zł, tj. o 13,98 %. Wpływ na tę zmianę miała poniesiona strata netto roku 2012.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynosiły 14.107.026,05 zł i w badanym roku obrotowym zwiększyły się o 2.514.040,06 zł, w tym:

- rezerwy na zobowiązania zmniejszyły się o 68.187,84 zł,
- zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 1.533.871,16 zł,
- nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych ogółem o 3.507.950,60 zł, tj. 35,30 %, w tym z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych o 3.477.713,48 zł, spowodowany skróceniem terminów wymagalności obligacji.

Oceniając strukturę kapitałów należy stwierdzić, że struktura ta jest głównie oparta na kapitale obcym. Kapitał własny pokrywa także częściowo aktywa trwałe.

4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena

	2012	2011	2010	Różnica 2012-2011	Dynamika 2012/2011 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 696 269,37	2 507 697,20	1 559 369,69	-811 427,83	67,64
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 151 510,93	1 184 028,32	632 932,07	-32 517,39	97,25
- jednostkom powiązanim	0,00	0,00	0,00	0,00	-
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	544 758,44	1 323 668,88	926 437,62	-778 910,44	41,16
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	-
E. Koszty ogólnego zarządu	1 195 487,41	939 386,89	722 970,35	256 100,52	127,26
F. Zysk/strata ze sprzedaży (C-D-E)	-650 728,97	384 281,99	203 467,27	-1 035 010,96	-169,34
G. Pozostałe przychody operacyjne	17 781,28	2 708,16	98,38	15 073,12	656,58
H. Pozostałe koszty operacyjne	700,00	1 377,57	0,41	-677,57	50,81
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	-633 647,69	385 612,58	203 565,24	-1 019 260,27	-164,32
J. Przychody finansowe	141 492,00	77 813,02	8 937,28	63 678,98	181,84
K. Koszty finansowe	279 385,38	60 812,45	10 793,70	218 572,93	459,42
L. Zysk/strata z działalności gospodarczej (I+J-K)	-771 541,07	402 613,15	201 708,82	-1 174 154,22	-191,63
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	-
N. Zysk/strata brutto (L+M)	-771 541,07	402 613,15	201 708,82	-1 174 154,22	-191,63
O. Podatek dochodowy	-142 491,00	90 620,00	0,00	-233 111,00	-157,24
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
R. Zysk/strata netto (N-O)	-629 050,07	311 993,15	201 708,82	-941 043,22	-201,62

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat

Przychody

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 1.696.269,37 zł i zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 811.427,83 zł, tj. 32,36 %. Zasadniczym elementem przychodów jest sprzedaż produktów.

Koszty

Koszty sprzedanych produktów wyniosły 1.151.510,93 zł i w porównaniu do roku ubiegłego zmniejszyły się o 32.517,39 zł, tj. 2,75 %. Spółka nie ponosi kosztów sprzedaży a koszty ogólnego zarządu wyniosły 1.195.487,41 zł i wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 27,26 %. Koszty sprzedanych produktów wykazują znacznie słabszą dynamikę spadkową od spadkowej dynamiki przychodów.

Strata brutto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały stratę brutto ze sprzedaży w kwocie 544.758,44 zł.

W roku ubiegłym osiągnięto zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 1.323.668,88 zł.

Strata ze sprzedaży

Spółka nie ponosi kosztów sprzedaży. Koszty ogólnego zarządu stanowiły kwotę 1.195.487,41 zł. Strata ze sprzedaży wynosiła 650.728,97 zł.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne wynoszą 17.781,28 zł, z czego największą pozycję stanowią spisane zobowiązania. Natomiast pozostałe koszty operacyjne wynosiły 700,00 zł i stanowiły je mandaty karne.

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych osiągnięto zysk w kwocie 17.081,28 zł, co do roku ubiegłego oznacza wzrost zysku o 15.750,69 zł.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe osiągnięto w kwocie 141.492,00 zł, z tego największą pozycję stanowiły odsetki w kwocie 137.588,44 zł, oraz inne przychody w wysokości 3.903,56 zł.

Koszty finansowe poniesiono w wysokości 279.385,38 zł, z tego odsetki 119.879,39 zł. Na pozostałe koszty finansowe w wysokości 159.505,99 zł złożyły się koszty poręczenia kredytów.

Działalność finansowa wygenerowała stratę w kwocie 137.893,38 zł. W roku ubiegłym działalność finansowa przyniosła zysk w wysokości 17.000,57 zł.

Strata brutto

Poniesiona strata brutto badanego okresu wynosi 771.541,07 zł. W roku ubiegłym Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 402.613,15 zł.

Strata netto wyniosła 629.050,07 zł, podczas, gdy w roku ubiegłym Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 311.993,15 zł.

Wyniki Spółki w poprzednich latach kształtowały się korzystnie, natomiast w roku badanym uległy znacznemu pogorszeniu. Na poniesioną stratę badanego okresu wpływ miały:

- zmniejszone przychody netto ze sprzedaży,
- wzrost kosztów ogólnego zarządu i kosztów finansowych, w stosunku do roku ubiegłego, przy zmniejszonych przychodach ze sprzedaży.

Oznacza to, że na stratę netto istotny wpływ miała strata ze sprzedaży oraz strata na działalności finansowej.

5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

Wskaźniki rentowności

			2012	2011	2010
1. Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	-38,36	15,32	13,05
2. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody ogółem (ze sprzedaży, pozostałe operacyjne i finansowe)	max	-33,90	12,05	12,86
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / aktywa ogółem	max	-3,50	1,94	1,34
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / kapitał własny	max	-16,25	6,93	6,19

Wystąpienie w roku obrotowym straty spowodowało, że wszystkie wskaźniki rentowności za ten okres przyjmują wartość ujemną.

Wskaźniki płynności finansowej

			2012	2011	2010
1. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	0,91	1,20	1,24
2. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,91	1,20	1,24
3. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,85	1,15	1,22
4. Kapitał obrotowy (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	max	-1182,58	1980,32	2109,23

*Przy obliczaniu wskaźników płynności finansowej należy pominąć należności i zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy.

Wartość wszystkich wskaźników płynności finansowej kształtowała się poniżej wielkości pożądanых. W 2012 roku nastąpiło pogorszenie płynności finansowej, z powodu poniesionej straty z działalności.

Kapitał obrotowy netto w 2012 roku przedstawia wartość ujemną, co oznacza, że majątek obrotowy nie starcza na pokrycie bieżących zobowiązań. Sytuacja ta w dużym stopniu wynika ze specyfiki działalności Spółki.

Wskaźniki sprawności działania

			2012	2011	2010
1. Rotacji majątku ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa ogółem	max	0,09	0,16	0,13

2. Rotacji majątku trwałego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa trwałe	max	0,30	0,60	0,93
3. Rotacji majątku obrotowego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	max	0,14	0,21	0,14
4. Szybkość obrotu należnościami w dniach	należności z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	min	130	22	0
5. Termin spłaty zobowiązań w dniach	zobowiązania z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	min	21	3	3

Wskaźniki obrotu aktywów (ogółem, trwałych i obrotowych) badanego okresu były niskie i wskazywały na trudności Spółki do generowania sprzedaży spowodowaną ograniczeniem w udzielaniu pożyczek.

Nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności z tytułu dostaw i usług z 22 do 130 dni, co było następstwem wydłużających się terminów zapłaty udzielonych pożyczek.

Czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług był krótszy od inkasa należności - objaw korzystny z punktu płynności finansowej.

Wskaźniki finansowania działalności

			2012	2011	2010
1. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoter. i krótkoter. / aktywa ogółem	0,30 - 0,50	0,75	0,71	0,78
2. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	>1	0,68	1,08	1,60
3. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitał własny + zobowiązania długoter. / aktywa trwałe	-	0,68	1,45	2,25
4. Relacji kapitałów obcych do kapitału własnego	kapitały obce / kapitał własny	<1	3,64	2,58	3,64
5. Trwałości struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / aktywa ogółem	max	0,22	0,37	0,30
6. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług	<1	0,16	0,13	13,74

Uzależnienie Spółki od kapitałów obcych było wysokie. Stopa zadłużenia pokazuje, że finansowanie aktywów kapitałem obcym w 2012 roku wynosiło 75 %.

Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec badanego okresu wynosił 68 %, co oznacza, że w części sfinansowany był kapitałem obcym.

W 2012 roku pogorszeniu uległa trwałość struktury finansowania jednostki.

Relacje zobowiązań do należności wynoszą poniżej 1, co oznacza, że należności handlowe wystarczą na pokrycie zobowiązań z tego tytułu.

6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w 2012 roku jest gorsza od roku poprzedniego, potwierdzona wskaźnikami ekonomicznymi opartymi o realny stan aktywów i pasywów bilansu oraz kosztów i przychodów rachunku zysków i strat:

- majątek Spółki zwiększył się,
- struktura źródeł finansowania majątku uległa pogorszenia,
- przychody ze sprzedaży zmniejszyły się,
- wynik finansowy netto jest ujemny,
- niekorzystnie kształtują się wszystkie wskaźniki rentowności, co oznacza, że działalność Spółki jest nierentowna,
- wskaźniki płynności finansowej były niższe od poziomu uznawanego za optymalny,
- nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności.

Wysoki udział zobowiązań krótkoterminowych w sumie pasywów negatywnie oddziałuje na trwałość struktury finansowania.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej, wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że pomimo trudnej sytuacji majątkowej i finansowej nie występuje bezpośrednie zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 4 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2 oraz innych postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst DzU nr 152 poz. 1223 z 2009 roku z późniejszymi zmianami), uchwałą Prezesa Zarządu z dnia 20.10.2010 roku ustalona została aktualna dokumentacja opisująca przyjęte przez jednostkę zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości, a w szczególności dotyczące sposobów prowadzenia ksiąg rachunkowych.

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

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędnosc i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, prowadzonych w tym także za pomocą komputera oraz wycena przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- powiązania dokonanych zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem weryfikacji dokumentów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można uznać za poprawne. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja w Spółce została przeprowadzona na dzień 31.10.2012 roku zgodnie z zarządzeniem Prezesa Spółki. Potwierdzeniem sald objęto środki pieniężne w banku oraz należności i zobowiązania handlowe, natomiast weryfikacją objęto pozostałe składniki aktywów i pasywów.

Przeprowadzający badanie biegły rewident nie obserwował spisu z natury znaczących składników majątku. Różnic inwentaryzacyjnych nie stwierdzono. Zastosowany test na istnienie środków trwałych potwierdził stan faktyczny, zgodny ze sprawozdaniem.

Na podstawie przedstawionych do badania zarządzeń o inwentaryzacji, zastosowanych procedur na istnienie środków trwałych należy stwierdzić, że inwentaryzacja aktywów i pasywów badanej Jednostki dokonana została poprawnie.

Częstotliwość przeprowadzania spisów z natury określona w ustawie o rachunkowości została zachowana. Różnice inwentaryzacyjne zostały wprowadzone do ksiąg badanego okresu.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów AKTYWA

A. Aktywa trwałe **5.714.849,18 zł**

A.I. Wartości niematerialne i prawne **5.073,76 zł**

W księgach rachunkowych ujęto wartości niematerialne i prawne, które obejmowały oprogramowanie komputerowe do monitorowania wierzytelności i obligacji.

Amortyzacja za 2012 rok wyniosła 6.765,00 zł.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych została przeprowadzona w formie ich weryfikacji. Saldo prawidłowe i właściwie wykazane w bilansie.

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe **44.381,70 zł**

A.II.1. Środki trwałe w wartości netto **44.381,70 zł**

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wskaźnik umorzenia
A.II.1 Środki trwałe				
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	20 378,63	14 468,38	5 910,25	71,00
d) środki transportu	238 877,97	200 406,52	38 471,45	83,89
e) inne środki trwałe	9 565,10	9 565,10	0,00	0,00
Razem	268 821,70	224 440,00	44 381,70	83,49

Ostatni spis z natury przeprowadzono na dzień 31.12.2010 roku.

Wskaźnik umorzenia środków trwałych ogółem wynosi 83,49 %.

Największe umorzenie występuje w grupie „środki transportu”.

Amortyzacja za rok 2012 wynosi 60.316,25 zł.

Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, a dla celów podatkowych stawki podatkowe wynikające z ustawy o podatku dochodowym.

Środki trwałe objęte leasingiem finansowym wprowadzono do ksiąg rachunkowych wynosiły:

- w wartości brutto 238.561,51 zł
- umorzenie 200.106,52 zł

Zobowiązanie z tytułu umów leasingu operacyjnego na 31.12.2012 roku wynosi 46.378,49 zł

A.IV. Inwestycje długoterminowe **5.475.312,72 zł**

Inwestycje długoterminowe obejmują udzielone pożyczki jednostkom służby zdrowia.

Inwestycje długoterminowe są wycenione na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem dyskonta za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Saldo inwestycji długoterminowych na koniec roku jest zgodne ze specyfikacją.

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **190.081,00 zł**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 190.081,00 zł

Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego to kwota podatku dochodowego od osób prawnych, która w przyszłości zmniejszy podatek bieżący.

Saldo zgodne z wyliczeniem.

B. Aktywa obrotowe **12.262.796,98 zł**

B.II. Należności krótkoterminowe **658.707,08 zł**

**B.II.1 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych
obejmują inne należności/B.II.1.b/** **50.058,90 zł**

Saldo potwierdzone na dzień 31.10.2012 roku.

B.II.2 Należności od pozostałych jednostek **608.648,18 zł**

Z tytułu dostaw i usług /B.II.2.a/ **605.948,18 zł**

W tym:

- należności o okresie spłaty do 12 miesięcy 605.948,18 zł

Należności obejmują należności krajowe, wynikające z ksiąg rachunkowych, które nie są pomniejszone o odpisy aktualizujące.

Należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej odbiorców. Wycenione zostały w wartościach wynikających z ksiąg.

Inwentaryzację stanu należności na dzień 31.10.2012 roku dokonano drogą potwierdzenia sald.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II.2.i Inne należności **2.700,00 zł**

Inne należności obejmują rozrachunki z pracownikami 300,00 zł

Kaucje 2.400,00 zł

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.III. Inwestycje krótkoterminowe **11.441.029,91 zł****Krótkoterminowe aktywa finansowe**

Z tego:

w jednostkach powiązanych /B.III.1.a/ **164.996,59 zł**

obejmują udzielone pożyczki.

Odsetki naliczono na 31.12.2012 rok.

Saldo prawidłowe.

w pozostałych jednostkach /B.III.1.b/ **11.145.414,09 zł**

Obejmują udzielone pożyczki jednostkom służby zdrowia wycenione na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem dyskonta za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Odsetki naliczono na 31.12.2012 rok.

Saldo zgodne ze specyfikacją pożyczek.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach **130.619,23 zł**

Środki pieniężne obejmują:

- środki pieniężne w banku na kwotę **2.020,65 zł**
- krótkoterminowa lokata bankowa **128.598,58 zł**

Saldo na dzień 31.12.2012 roku, potwierdzone przez banki.

B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **163.059,99 zł**

Dotyczą wyłożonych kosztów w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze zgodne z przyjętymi zasadami:

- ubezpieczenia **3.969,64 zł**
- poręczenia **30.983,10 zł**
- koszty zastawu obligacji **37.186,20 zł**
- usługi doradcze **88.560,00 zł**
- pozostałe **2.361,05 zł**

Saldo uznaje się za prawidłowe.

PASYWA**A. Kapitał własny** **3.870.620,11 zł****A.I. Kapitał podstawowy** **3.912.666,60 zł**

Stan kapitału podstawowego zgodny z umową i statutem Spółki i wpisem do KRS oraz księgą akcji.

Zmiany w kapitale podstawowym w badanym okresie nie wystąpiły.

Saldo prawidłowe i zgodne z ewidencją.

A.IV. Kapitał zapasowy 587.003,58 zł

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną.

W badanym okresie zwiększył się z tytułu podziału zysku za 2011 rok o kwotę 311.993,15 zł

Stan i zmiany kapitału zapasowego są poprawnie udokumentowane i ujęte w księgach.

A.VIII. Strata netto roku bieżącego w kwocie 629.050,07 zł

Ustalona została na podstawie prawidłowych zdarzeń gospodarczych, ujętych w księgach rachunkowych i jest zgodna z wynikiem finansowym w rachunku zysków i strat.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 14.107.026,05 zł**B.I. Rezerwy na zobowiązania 53.504,60 zł**

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczana jest od należnych a nie otrzymanych odsetek od należności, obejmuje wartość wyceny krótkoterminowych instrumentów finansowych – należności oraz zawiera nadwyżkę zobowiązań z tytułu leasingu nad wartością bilansową środków trwałych w leasingu.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 2.737,60 zł

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.III. Zobowiązania krótkoterminowe 13.445.372,99 zł**B.III.1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych 2.972,01 zł**

Obejmują zobowiązania z tytułu dostaw i usług /B.III.1.a/

B.III.2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek 13.442.400,98 zł**B.III.2.b Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 13.258.277,40 zł**

Na kwotę dłużnych papierów wartościowych składają się obligacje emitowane w celu pozyskania kapitału, który przeznaczony jest na udzielanie pożyczek. Na saldo składa się:

- kwota kapitału 13.190.544,12 zł

- odsetki 67.733,28 zł

Zobowiązania wyceniono w zamortyzowanym koszcie.

Saldo prawidłowe.

B.III.2.c Inne zobowiązania finansowe 46.378,49 zł

Obejmują zobowiązania z tytułu środków trwałych i inwestycji w nieruchomości przyjętych w leasing finansowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości).

B.III.2.d Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 93.125,25 zł

Saldo zobowiązań wykazane w bilansie wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji kontrahentów i zostało zweryfikowane przez badaną jednostkę.

Zobowiązania obejmują dostawców krajowych.

Zobowiązania uznaje się za prawidłowe.

B.III.2.g Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych **13.965,64 zł**

Podatek dochodowy od osób fizycznych 4.927,46 zł

Składki ZUS 9.038,18 zł

Salda poszczególnych podatków wynikają z ewidencji oraz z sporządzonych deklaracji.

Saldo rozliczone w 2013 roku w obowiązujących terminach.

B.III.2.h Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń **14.401,23 zł**

Saldo wykazane w bilansie wynika z ewidencji i dotyczy wynagrodzeń za grudzień 2012 roku wypłaconych w styczniu 2013 roku.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.III.2.i Inne zobowiązania **16.252,97 zł**

Rozrachunki z pracownikami 16.204,47 zł

Pozostałe rozrachunki 48,50 zł

Saldo wynika z ewidencji analitycznej zgodnej z syntetyczną.

Saldo wykazano w kwocie wymagającej zapłaty. Do dnia badania uregulowano je w 100 %.

B.IV. Rozliczenia międzyokresowe **608.148,46 zł**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują prowizje od udzielonych pożyczek.

Saldo ustalono na podstawie właściwych dowodów księgowych.

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania zabezpieczone na majątku do wysokości zobowiązań z tytułu emisji obligacji.

Zabezpieczeniem są wierzytelności, weksle in blanco, cesje wierzytelności.

4. Rachunek zysków i strat

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi zarejestrowane w ewidencji księgowej i ujęte w rachunku zysków i strat według zasad wariantu kalkulacyjnego za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wynosiły:

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów **1.696.269,37 zł**

w tym:

- przychody netto ze sprzedaży produktów 1.696.269,37 zł

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.151.510,93 zł
w tym:	
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1.151.510,93 zł
Zysk brutto ze sprzedaży	544.758,44 zł
Koszty ogólnego zarządu	1.195.487,41 zł
Strata ze sprzedaży	650.728,97 zł
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	
Pozostałe przychody operacyjne obejmują:	
Otrzymane odszkodowania	11.748,26 zł
Korekta z roku ubiegłego	6.033,02 zł
Razem	17.781,28 zł
Korekta roku ubiegłego dotyczy wyksięgowanych zobowiązań z roku 2011 z tytułu zawyżonych kosztów w tym roku.	
Pozostałe koszty operacyjne:	
Inne koszty operacyjne	700,00 zł
Razem	700,00 zł
Zysk z pozostałej działalności operacyjnej	17.081,28 zł
Poszczególne tytuły pozostałych przychodów operacyjnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych zostały poprawnie udokumentowane, zakwalifikowane i wykazane we właściwej wysokości.	
Strata z działalności operacyjnej	633.647,69 zł
Przychody i koszty finansowe	
Przychody finansowe:	
Odsetki	137.588,44 zł
Inne	3.903,56 zł
Razem	141.492,00 zł
Koszty finansowe:	
Odsetki	119.879,39 zł
Inne	159.505,99 zł
Razem	279.385,38 zł

Strata z działalności finansowej **137.893,38 zł**

Przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane, wynikają z ewidencji i są kompletne.

Strata z działalności gospodarczej **771.541,07 zł**

Strata brutto **771.541,07 zł**

Podatek dochodowy bieżący **3.516,00 zł**

Aktywa na odroczony podatek dochodowy **86.367,00 zł**

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy **52.608,00 zł**

Strata netto **629.050,07 zł**

5. Obowiązkowe obciążenia wyniku

Podatek dochodowy od osób prawnych. Ustalenie straty podatkowej.

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego straty brutto.

	Wartość w zł.
Przychody wynikające z ksiąg	1.855.542,65
Koszty wynikające z ksiąg	2.627.083,72
Strata brutto (1-2)	771.541,07
Przychody wyłączone z opodatkowania	650.156,74
Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	355.966,30
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	492.002,21
Koszty podatkowe, które stanowiły koszty bilansowe w latach ubiegłych	68.369,30
Strata podatkowa	642.098,60
Podatek bieżący 19 %	3.516,00

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 – załącznik nr 1 do uor pkt. 2.5.

6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku (tekst jednolity z 2009 roku DzU nr 152 poz. 1223 z późn. zm.), są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

7. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w art. 48a ustawy o rachunkowości.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmianę kapitału własnego, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

8. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 1.259.884,18 zł, na którą złożyły się:

- przepływy z działalności operacyjnej	1.081.688,59 zł
- przepływy z działalności inwestycyjnej	9.113,58 zł
- przepływy z działalności finansowej	169.082,01 zł

Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

9. Prawidłowość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

W sprawozdaniu tym zawarto istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Dane wynikają ze zbadanego sprawozdania finansowego.

10. Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły rewident stwierdza, że między datą 31.12.2012 roku 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 z datą sporządzenia opinii i raportu.

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2012 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta z objaśnieniem i stanowi odrębny dokument.

*

*

*

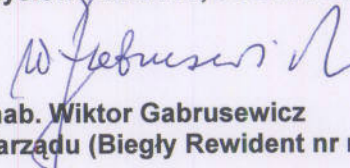
Raport niniejszy zawiera 22 strony, kolejno ponumerowane i zaparafowane przez kluczowego biegłego rewidenta.

Kluczowy Biegły Rewident



Wiktor Gabrusewicz
Nr rejestru 918

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań



Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr rej. 918)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, dnia 18 marca 2013 roku