



POLSKA KANCELARIA AUDYTORSKA
Spółka z o.o.

90-319 Łódź, ul. Wigury 21
Numer ewidencyjny KIBR 3131

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
WRAZ ZE
SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM
I
RAPORTEM Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY 2013

SPIS TREŚCI.

- 1. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.**
- 2. RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**
 - A. CZĘŚĆ OGÓLNA.
 - B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA.
 - C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.
- 3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE.**

1. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu KBJ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego KBJ S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Broniewskiego 3, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 4 688 064,69 zł.,
- rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości 815 804,90 zł.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 615 501,94zł.,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 694 460,58 zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd 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 2013 r. Nr 47, poz. 330, z późn. zm.) , zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki 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 Spółkę 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:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- 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 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.

.....


Zofia Waclawska

Kluczowy Biegły Rewident wpisany do rejestru pod nr. 5416

przeprowadzający badanie w imieniu:

Spółki z o.o. „Polska Kancelaria Audytorska” siedzibą w Łodzi ul. Wigury 21,

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego na listę pod numerem 3131, prowadzoną przez KRBR.

Łódź, dnia 12 maja 2014 r.

PREZES ZARZĄDU

mgr Maria Pawlak
BIEGŁY REWIDENT NR 3017

.....
Osoba reprezentująca Podmiot

**2. RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KBJ S.A. Z SIEDZIBĄ
W WARSZAWIE UL. BRONIEWSKIEGO 3 ZA OKRES OBROTOWY
KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2013 ROKU.**

Niniejszy Raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego KBJ S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Broniewskiego 3.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki i osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Zarząd ponosi pełną odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Spółka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

Celem przeprowadzonego badania było wyrażenie pisemnej Opinii wraz z Raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólną ocenę biegłego rewidenta informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku według stanu na dzień zakończenia badania i wynika z dowodów badania zebranych w toku badania przeprowadzonego zgodnie z krajowymi standardami rewizji finansowej. Wyrażona w Opinii ogólna ocena nie stanowi jednak prostego odzwierciedlenia ocen wyników zbadania poszczególnych zagadnień, ale polega na nadaniu przez biegłego rewidenta poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi, uwzględniającej ich wpływ na rzetelność, prawidłowość i jasność całego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z wiedzą i doświadczeniem, wynikającymi z krajowych standardów rewizji finansowej oraz z postanowieniami art. 65 ust. 5 ustawy o rachunkowości, nie jest celowe powtarzanie w Raporcie, uzupełniającym wydaną Opinię o sprawozdaniu finansowym, danych liczbowych i informacji słownych zawartych w poddanym badaniu sprawozdaniu finansowym, a w szczególności w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Z tego też względu niniejszy Raport powinien być czytany wraz z Opinią niezależnego biegłego rewidenta oraz kompletnym sprawozdaniem finansowym i sprawozdaniem z działalności Spółki.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.

1. KBJ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ul. Broniewskiego 3 (do dnia 20.09.2013 roku siedzibą Spółki była Łódź ul. Stalowa 18) powstała w drodze przekształcenia Spółki Jawnej o nazwie KBJ Jedynak i Wspólnicy z siedzibą w Łodzi w Spółkę Akcyjną – akt notarialny Rep. A nr 1454/2011 sporządzony w dniu 04 kwietnia 2011 r. przez Notariusza Piotra Czarneckiego.

KBJ S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr. 0000387799 w dniu 01 czerwca 2011 r. Ostatni przedstawiony do badania wypis z tego rejestru nosi datę 17 marca 2014 r.

Zarejestrowanym przedmiotem działalności jest:

- Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
- Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- Wykonywanie instalacji elektrycznych,
- Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych,
- Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Transport drogowy towarów,
- Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,

Spina

- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- Badanie rynku i opinii publicznej,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Działalność w zakresie architektury,
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- Działalność agencji reklamowych,
- Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- Naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- Sprzedaż hurtowa mebli biurowych.

W badanym okresie, głównym przedmiotem działalności Spółki były usługi informatyczne, szkoleniowe, doradcze i wdrożeniowe dotyczące systemów SAP.

2. Decyzja w sprawie nadania numeru identyfikacji podatkowej NIP 726 257 17 99 wydana została przez Pierwszy Urząd Skarbowy Łódź- Bałuty w dniu 27.08.2007 r. Spółce KBJ Jedynak i Wspólnicy Spółka Jawna. KBJ Spółka Akcyjna w dniu 09.08.2011 r., złożyła do Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Łodzi wniosek o potwierdzenie nadania numeru identyfikacji podatkowej.

Numer statystyczny REGON 100393858 nadany został Spółce w dniu 09 czerwca 2011 r. przez Urząd Statystyczny w Łodzi.

3. Wysokość kapitału własnego na dzień 31.12.2013 r. wynosiła 3 796 975,79 zł.

W badanym okresie kapitał zakładowy nie uległ zmianie i na dzień 31.12.2013 r. wynosił 1 540 792,00 zł. i dzielił się 1 540 792 akcji każda po 1,00 zł.

Na dzień 31.12.2013 roku Akcjonariuszami Spółki byli:

- | | |
|------------------------|--|
| - Pan Artur Jedynak | - 483 434 akcji o wartości 483 434,00 zł (31,38%), |
| - Pan Marek Weigt | - 482 199 akcji o wartości 482 199,00 zł (31,30%), |
| - Pan Łukasz Krotowski | - 481 684 akcji o wartości 481 684,00 zł (31,26%), |
| - Pozostali | - 93 475 akcji o wartości 93 475,00 zł (6,07%). |

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS.

4. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki stanowili:

- Pan Artur Jedynak - Prezes Zarządu,
- Pan Marek Weigt - Członek Zarządu,
- Pan Łukasz Krotowski - Członek Zarządu.

W badanym okresie skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Wojciech Jankowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Dariusz Strączyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Wojciech Brzeski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Agata Sobieszek Krzywicka – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Kalisiński – Członek Rady Nadzorczej.

W badanym okresie skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez MKM.EU Sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi, na podstawie umowy o prowadzenie ksiąg rachunkowych zawartej w dniu 05.02.2011 r.

5. Przeciętne zatrudnienie w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wynosiło 23 osoby.

6. Spółka nie posiada podmiotów powiązanych.

7. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni okres obrotowy zostało zbadane przez „Polską Kancelarię Audytorską” Sp. z o.o. w Łodzi i uzyskało opinię z następującym zastrzeżeniem: „Spółka ujęła w aktywach trwałych wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie na własne potrzeby. Na dzień bilansowy wartość tego aktywa wyniosła 157.637,62 zł. Poniesione przez Spółkę nakłady powinny obciążyć koszty badanego okresu, co skutkowałoby obniżeniem wyniku finansowego netto o kwotę 127 686,61 zł.”. Ponadto w opinii zwrócono uwagę na fakt, że do dnia zakończenia badania Spółka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok 2011 za do ogłoszenia w „Monitorze Polskim B”.

8. Działalność Spółki za rok 2012 zamknęła się zyskiem netto w wysokości 425 018,34 zł. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdania finansowe odbyło się w dniu 30.06.2013 r. i postanowiło podzielić zysk bilansowy w sposób następujący:
- kwotę 200 302,96 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy,
 - kwotę 224 715,38 zł przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w:

- Urzędzie Skarbowym w dniu 07.07.2013 roku,
- Krajowym Rejestrze Sądowym w Łodzi, w dniu 17.07.2013 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok zostało opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym numer 227/2013 z dnia 22.11.2013 roku.

9. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 30.12.2013 r. pomiędzy KBJ S.A. a „Polską Kancelarią Audytorską” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Wigury 21, wpisaną na listę pod nr. ewidencyjnym 3131 KRBR. Stosowna umowa została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej nr 2/4/2013 z dnia 30.12.2013 roku o powołaniu podmiotu uprawnionego do badania w związku z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez Kluczowego Biegłego Rewidenta Panią Zofię Waclawską nr ewid. 5416 w okresie od dnia 14.03.2014 r. do dnia 17.04.2014 r.
10. Zarząd „Polskiej Kancelarii Audytorskiej” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Wigury 21 i przeprowadzający w jej imieniu badanie Kluczowy Biegły Rewident Pani Zofia Waclawska nr ewid. 5416 potwierdzają, iż są wpisani na listę osób uprawnionych do badania sprawozdań finansowych i są niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach.
11. Spółka złożyła oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania. Poinformowała o nie zaistnieniu, do dnia złożenia oświadczenia, zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych liczbowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany, a nie ujętych w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd udostępnił biegłemu księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzielił informacji

niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym. Zakres badania nie był w jakimkolwiek stopniu ograniczony.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres obrotowy zakończony 31.12.2013 r. składające się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 4 688 064,69 zł.,
 - rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości 815 804,90 zł.,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 615 501,94 zł.,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 694 460,58 zł.,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie obrotowym.

11. Raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem:
- stosowanych prób badawczych, w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - w zakresie rozliczeń podatkowych, badanie stanu rozrachunków i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez Spółkę.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA.

ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO.

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w badanym roku 2013 w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

Bilans.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	590 409,14	521 558,26	379 942,08
I	Wartości niematerialne i prawne	309 556,17	331 607,83	128 993,20
II	Rzeczowe aktywa trwałe	159 847,97	124 506,43	180 203,88
III	Należności długoterminowe	48 797,00	53 007,00	55 500,00
1	Od jednostek powiązanych	-	-	-
2	Od jednostek pozostałych	48 797,00	53 007,00	55 500,00
IV	Inwestycje długoterminowe	-	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72 208,00	12 437,00	15 245,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	72 208,00	12 437,00	15 245,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B	AKTYWA OBROTOWE	2 549 956,75	3 532 457,19	4 308 122,61
I	Zapasy	518 861,39	1 159 382,46	925 885,64
1	Półprodukty i produkty w toku	518 861,39	1 159 382,46	925 885,64
II	Należności krótkoterminowe	659 281,90	2 033 168,99	2 290 646,22
1	Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	659 281,90	2 033 168,99	2 290 646,22
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 039 879,30	328 493,82	1 022 954,40
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 039 879,30	328 493,82	1 022 954,40
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	331 934,16	11 411,92	68 636,35
AKTYWA RAZEM		1 485 293,26	3 140 365,89	4 688 064,69

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 756 455,51	3 181 473,85	3 796 975,79
I	Kapitał podstawowy	1 540 792,00	1 540 792,00	1 540 792,00
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (-)	-	-	-
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
IV	Kapitał zapasowy	692 902,00	1 215 663,51	1 440 378,89
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
VIII	Zysk (strata) netto	522 761,51	425 018,34	815 804,90
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOW.	383 910,38	872 541,60	891 088,90

I	Rezerwy na zobowiązania	64 904,00	2 942,00	4 989,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64 904,00	2 942,00	4 989,00
II	Zobowiązania długoterminowe	23 543,98	11 094,48	29 298,50
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	23 543,98	11 094,48	29 298,50
a	inne zobowiązania finansowe	23 543,98	11 094,48	29 298,50
III	Zobowiązania krótkoterminowe	220 327,90	798 390,90	783 296,56
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	220 327,90	798 390,90	783 296,56
3	Fundusze specjalne	-	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	75 134,50	60 114,22	73 504,84
	PASYWA RAZEM	3 140 365,89	4 054 015,45	4 688 064,69

Analiza sytuacji majątkowej i źródeł finansowania działalności została przeprowadzona na podstawie danych liczbowych bilansu analitycznego prezentujących wartość podstawowych składników aktywów i pasywów.

Sytuacja majątkowa

Bilans na 31.12.2013 r. wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową 4 688 064,69 zł. W okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. nastąpił wzrost sumy bilansowej o kwotę 634 049,24 zł. Wartość majątku trwałego uległa zmniejszeniu o kwotę 141 616,18 zł., wartość aktywów obrotowych wzrosła o kwotę 775 665,42 zł.

Sytuacja kapitałowa – źródła finansowania

Na dzień bilansowy Spółka posiadała dodatni kapitał własny w wysokości 3 796 975,79 zł. W okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. kapitał własny zwiększył się o kwotę 615 501,94 zł. Głównym źródłem finansowania bieżącej działalności Spółki w badanym okresie były środki własne oraz zewnętrzne źródła finansowania w postaci kredytu w rachunku bieżącym.

Od 15 grudnia 2011 r. akcje Spółki są notowane na rynku NewConnect prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna (GPW).

2. Rachunek zysków i strat.

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 1.06.-31.12.2011 r.	Wykonanie za okres 1.01.-31.12.2012 r.	Wykonanie za okres 1.01.-31.12.2013 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 051 935,94	6 438 600,91	10 334 673,08
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 317 868,08	5 932 416,24	10 524 336,09
II	Zmiana stanu produktów	734 067,86	321 546,11	(189 663,01)
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	184 638,56	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
B	Koszty działalności operacyjnej	2 420 008,86	5 706 945,12	9 305 295,60
I	Amortyzacja	129 554,78	246 404,20	300 066,93
II	Zużycie materiałów i energii	13 175,51	65 320,35	99 722,56
III	Usługi obce	1 125 462,55	2 766 254,75	5 809 278,38
IV	Podatki i opłaty, w tym:	15 123,61	29 126,06	40 648,03
V	Wynagrodzenia	815 483,52	1 902 831,49	2 288 543,26
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	257 547,66	515 552,63	576 564,69
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	63 661,23	181 455,64	190 471,75
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D - E)	631 927,08	731 655,79	1 029 377,48
G	Pozostałe przychody operacyjne	29 533,84	72 259,55	74 375,30
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	710,00	1 301,30	1 626,01
II	Dotacje	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	28 823,84	70 958,25	72 749,29
H	Pozostałe koszty operacyjne	16 418,27	216 682,95	32 668,60
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	16 418,27	216 682,95	32 668,60
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G -H)	645 042,65	587 232,39	1 071 084,18
J	Przychody finansowe	1 678,61	2 997,87	1 347,10
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
II	Odsetki	1 479,77	2 997,87	1 347,10
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
V	Inne	198,84	-	-
K	Koszty finansowe	222,75	64 674,92	64 717,38
I	Odsetki, w tym:	222,75	10 350,72	5 891,07
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
IV	Inne	-	54 324,20	58826,31
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K)	646 498,51	525 555,34	1 007 713,90
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. – M.II.)	-	-	-
N	Zysk (strata) brutto (L ± M)	646 498,51	525 555,34	1 007 713,90
O	Podatek dochodowy	123 737,00	100 537,00	191 909,00

P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
R	Zysk (strata) netto (N – O - P)	522 761,51	425 018,34	815 804,90

3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą.

Wskaźniki rentowności

Lp.	Wskaźnik	2011 r.	2012 r.	2013 r.
1.	Rentowność majątku w % Wynik finansowy netto *100% / suma aktywów	16,65%	10,48%	17,40%
2.	Rentowność kapitału własnego w % Wynik finansowy netto *100% / kapitał własny	18,96%	13,36%	21,49%
3.	Rentowność sprzedaży netto w % Wynik finansowy netto *100% / przychody netto ze sprzedaży	17,13%	6,60%	7,89%
4.	Rentowność sprzedaży brutto w % Wynik ze sprzedaży *100% / przychody netto ze sprzedaży	20,71%	11,36%	9,96%
5.	Rentowność zasobów osobowych Wynik finansowy netto / przeciętny stan zatrudnienia	27.513,76	20.238,97	35.469,78

Wskaźniki płynności

Lp.	Wskaźnik	2011 r.	2012 r.	2013 r.
6.	Wskaźnik płynności bieżącej I Majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe	11,57	4,42	5,50
7.	Wskaźnik płynności szybkiej II Majątek obrotowy – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	9,22	2,97	4,32
8.	Wskaźnik płynności natychmiastowej Inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	4,72	0,41	1,31
9.	Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej Należności z tytułu dostaw i usług / zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12,82	6,03	4,07

Wskaźniki rotacji

Lp.	Wskaźnik	2011 r.	2012 r.	2013 r.
10.	Szybkość obrotu zapasami Przeciętny stan zapasów *365 / przychody netto ze sprzedaży	20,11	47,57	36,82
11.	Szybkość obrotu należnościami Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług *365 / przychody netto ze sprzedaży	38,19	75,97	74,75
12.	Stopień spłaty zobowiązań Przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług *365 / przychody netto ze sprzedaży	2,44	10,97	15,51

Wskaźniki pozostałe

Lp.	Wskaźnik	2011 r.	2012 r.	2013 r.
13.	Wartość bilansowa jednostki (tys. zł.) Aktywa ogółem – zobowiązania ogółem	2.896	3.245	3.875
14.	Nadwyżka finansowa jednostki (tys. zł.) Wynik finansowy netto + amortyzacja	652	671	1.116
15.	Wartość księgowa Spółki na 1 akcję (zł.) Kapitał własny / liczba wyemitowanych akcji	1,79	2,06	2,46

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w trakcie roku 2013 następujących tendencji:

- wzrost wskaźników rentowności,
- skrócenie wskaźnika rotacji należności i zapasów,
- wydłużenie wskaźnika rotacji zobowiązań,
- wzrost wskaźników płynności,
- wzrost wartości bilansowej Spółki,
- wzrost wartości księgowej Spółki na 1 akcję.

4. Kontynuacja działalności w roku następnym po badanym.

Wyniki analizy sytuacji majątkowej i finansowej wskazują na to, że nie występuje zagrożenie dla kontynuowania przez Spółkę działalności gospodarczej w następnym roku obrotowym 2014.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.

I.1. PRAWIDŁOWOŚĆ SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI.

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, zatwierdzoną przez Zarząd Spółki z mocą obowiązującą od dnia 01.06.2011 r.

Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2013 roku.

Spółka zaewidencjonowała operacje gospodarcze zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości.

Dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez MKM.EU Sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi. na podstawie umowy o prowadzenie ksiąg rachunkowych zawartej dnia 05.02.2011 r. Od dnia 26.07.2012 r. księgi Spółki prowadzone są przez Kancelarię Rachunkową MKM Michał Mroziński z siedzibą w Łodzi.

Ewidencja księgowa jest prowadzona przy zastosowaniu komputerowego systemu przetwarzania danych firmy Sage. Spółka stosuje właściwe metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

Księgi rachunkowe i dokumentacja księgowa są przechowywane w archiwum i chronione przed dostępem osób nieuprawnionych.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. INWENTARYZACJA.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona i rozliczona do bilansu rocznego zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Spółka w badanym okresie przeprowadziła inwentaryzację roczną, zgodnie z zasadami określonymi w art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości, na podstawie Zarządzenia inwentaryzacyjnego z dnia 27.12.2013 r. w oparciu o zapisy w Instrukcji inwentaryzacyjnej obowiązującej w Spółce:

a) w drodze spisu z natury:

- gotówka w kasie na dzień 31.12.2013 r.

b) w drodze potwierdzenia sald:

- rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.12.2013 r.,
- środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2013 r.

c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:

- produkcja w toku (niezakończone prace wdrożeniowe) na dzień 31.12.2013 r.,
- wartości niematerialne i prawne na dzień 31.12.2013 r.

Biegły nie obserwował inwentaryzacji z natury. Różnic inwentaryzacyjnych nie było.

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

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego za rok 2013, zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ust. 1 pkt. 1 ustawy o rachunkowości.

II. Bilans.

1. Aktywa trwałe. **379 942,08 zł.**

1.1. Wartości niematerialne i prawne. **128 993,20 zł.**

Pozycję bilansową stanowi:

- wartość brutto 612 352,60 zł.,
- umorzenie 483 359,40 zł.

Wartości niematerialne i prawne są przyjmowane na stan i wycenione do bilansu według ceny nabycia skorygowanej o umorzenie.

W 2012 roku Spółka ujęła w aktywach trwałych wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie, na własne potrzeby. Poniesione nakłady powinny obciążyć koszty 2012 roku. Na dzień 31.12.2013 roku wartość tego aktywa wyniosła:

- wartość brutto 210 176,47 zł.,
- umorzenie 122 590,65 zł.,
- wartość netto 87 585,82 zł.

Inwentaryzację przeprowadzono drogą porównania danych księgowych z dokumentacją według stanu na dzień 31.12.2013 r.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

1.2. Rzeczowe aktywa trwałe.

180 203,88 zł.

Pozycję bilansową stanowią środki trwałe:

- wartość brutto 569 079,26 zł.,
- umorzenie 388 875,38 zł.

Środki trwałe są przyjmowane na stan i wycenione do bilansu według ceny nabycia skorygowanych o umorzenie. Środki trwałe o wartości netto do 3.500,00 zł umarzane są w 100% (jednorazowo) w miesiącu wprowadzenia do ewidencji środków trwałych, natomiast powyżej 3.500,00 zł. amortyzowane są metodą liniową. Spółka stosuje zasady amortyzacji liniowej środków trwałych w oparciu o stawki podatkowe, które w ocenie Spółki odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Wartość naliczonej amortyzacji w badanym okresie wynosi 96 555,77 zł., z tego kwota 53 665,21 zł. nie stanowi kosztu uzyskania przychodów i dotyczy środków trwałych w leasingu finansowym (podatkowo leasing operacyjny).

W badanym okresie prawidłowo ujmowano w księgach rachunkowych zwiększenia i zmniejszenia środków trwałych.

Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych przeprowadzona została według stanu na dzień 31.12.2011 r.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

1.3. Należności długoterminowe.

55 500,00 zł.

Pozycję w kwocie 55 500,00 zł. stanowi należność od pozostałych jednostek z tytułu kaucji.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

15 245,00 zł.

Pozycję w kwocie 15 245,00 zł. stanowią aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

2. Aktywa obrotowe. **4 308 122,61 zł.**

2.1. Zapasy. **925 885,64 zł.**

Pozycję zapasów stanowi produkcja w toku z tytułu niezakończonych na dzień bilansowy prac wdrożeniowych. Pozycja potwierdzona inwentaryzacją na dzień 31.12.2013 r.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

2.2. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek **2 290 646,22 zł.**

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

- Wartość brutto należności 2 290 646,22 zł.
- Odpisy aktualizujące należności nie występują.

Potwierdzenia sald wysłano do wszystkich odbiorców na dzień 31.12.2013 roku.

Salda należności zagranicznych wyceniono według kursu według średniego kursu NBP z dnia 31.12.2013 r. Analiza należności pod kątem regulacji płatności została przedstawiona prawidłowo w sprawozdaniu finansowym. Salda przedawnione lub umorzone nie występują.

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych

Należności na kwotę 10 341,22 zł. stanowią rozrachunki z tytułu VAT naliczonego i należnego.

c) inne należności

Pozycja bilansowa na kwotę 71 805,40 zł. wolna od należności przedawnionych i umorzonych.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

2.3. Inwestycje krótkoterminowe. **1 022 954,40 zł.**

Pozycja bilansowa obejmuje krótkoterminowe aktywa finansowe:

- środki pieniężne w kasie 358 820,82 zł.,
- środki pieniężne na rachunkach bankowych 664 133,58 zł.

Stan gotówki w kasie został potwierdzony inwentaryzacją na dzień 31.12.2013 r. Salda na rachunkach bankowych zgodne potwierdzeniem przysłanymi przez ING Bank Śląski S.A.

Pozycja wolna od zajęć komorniczych.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

2.4 . Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe. 68 636,35 zł.

Pozycję bilansową stanowią czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:

- czynsze na kwotę 56 876,00 zł.
- ubezpieczenia na kwotę 11 760,35 zł.

Pozycja prawidłowa i kompletna we wszystkich istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

3. Kapitał własny. 3 796 975,79 zł.

Pozycję bilansową stanowią:

- kapitał podstawowy 1 540 792,00 zł.,
- kapitał zapasowy 1 440 378,89 zł.,
- zysk netto za rok 2013 815 804,90 zł.

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym dzieli się na 1 540 792 akcji każda po 1,00 zł. i jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS.

Kapitał zapasowy powstał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną, wyemitowanych w 2011 roku akcji serii C oraz z podziału zysku za lata 2011 – 2012.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. 891 088,90 zł.

4.1. Rezerwy na zobowiązania. 4 989,00 zł.

Pozycję bilansową stanowi rezerwę na podatek dochodowy odroczony.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

4.2. Zobowiązania długoterminowe. 29 298,50 zł.

Pozycję bilansową stanowi zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu finansowego środków trwałych.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

4.3. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

783 296,56 zł.

a) kredyty i pożyczki

Pozycję w kwocie 330,00 zł. stanowi zobowiązanie z tytułu niespłaconej karty kredytowej.

b) Inne zobowiązania finansowe

Pozycję bilansową w kwocie 37 361,36 zł. stanowi zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego środków trwałych.

c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy:

Pozycję w kwocie 542 501,13 zł. stanowią głównie zobowiązania wobec kontrahentów krajowych.

Analiza zobowiązań pod kątem regulacji płatności została zaprezentowana prawidłowo w sprawozdaniu finansowym. Zobowiązania przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

d) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

Zobowiązania w kwocie 201 477,48 zł. obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

– podatek dochodowy od osób prawnych	55 522,00 zł.,
– podatek dochodowy od osób fizycznych	28 432,00 zł.,
– ZUS	55 155,48 zł.,
– VAT	62 368,00 zł.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

4.4. Rozliczenia międzyokresowe.

73 504,84 zł.

Pozycja bilansowa obejmuje:

– rezerwę na badanie bilansu	8 500,00 zł.,
– rezerwę na premie	65 004,84 zł.

Pozycja kompletna i prawidłowa we wszystkich materialnie istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

Przeprowadzone badanie źródeł finansowania majątku trwałego i obrotowego pozwala na stwierdzenie kompletności ich ujęcia, prawidłowości wyceny oraz prawidłowości wykazania w bilansie.

III. Rachunek zysków i strat.

1. Przychody i zyski. 10 410 395,48 zł.

a) przychody netto ze sprzedaży produktów:

Przychody netto ze sprzedaży produktów przedstawiają się następująco:

– przychody ze sprzedaży robót i usług na kraj	6 715 256,50 zł.,
– przychody ze sprzedaży robót i usług na eksport	3 809 079,59 zł.,
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów:	10 524 336,09 zł.

b) zmiana stanu produktów (-) 189 663,01 zł.

c) pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne na kwotę 74 375,30 zł. przedstawiają się następująco:

– zysk ze sprzedaży środków trwałych	1 626,01 zł.,
– pozostałe przychody	72 749,29 zł.

d) przychody finansowe

Przychody finansowe na kwotę 1 347,10 zł. stanowią odsetki otrzymane od kontrahentów.

Przychody i zyski wykazane w rachunku zysków i strat zostały ujęte kompletnie i prawidłowo w materialnie istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

2. Koszty i straty. 9 402 681,58 zł.

a) koszty działalności operacyjnej

– amortyzacja	300 066,93 zł.,
– zużycie materiałów i energii	99 722,56 zł.,
– usługi obce	5 809 278,38 zł.,
– podatki i opłaty	40 648,03 zł.,
– wynagrodzenia	2 288 543,26 zł.,
– ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	576 564,69 zł.,
– pozostałe koszty rodzajowe	190 471,75 zł.,
Razem koszty:	9 305 295,60 zł.

b) pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne na kwotę 32 668,60 zł. przedstawiają się następująco:

– zaokrąglenia	18,90 zł.,
– pozostałe koszty kup	28 617,34 zł.,
– pozostałe koszty nkup	4 032,36 zł.

c) koszty finansowe

Koszty finansowe na kwotę 64 717,38 zł. stanowią:

– odsetki	5 891,07 zł.,
– różnice kursowe	58 826,31 zł.

Koszty i straty wykazane w rachunku zysków i strat zostały ujęte kompletnie i prawidłowo w materialnie istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

3. Wynik finansowy brutto i netto.

3.1. Ustalenie wyniku finansowego brutto.

Przychody i zyski	10 410 395,48 zł.,
Koszty i straty	9 402 681,58 zł.,
Wynik finansowy brutto	1 007 713,90 zł.

3.2. Przekształcenie wyniku finansowego brutto w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

3.2.1. Ustalenie przychodów podatkowych.

a) Przychody i zyski ogółem	10 410 395,48 zł.,
b) Wyłączenia z przychodów	(709,37 zł.)
– dodatnie różnice kursowe – wycena bilansowa 2013	91,20 zł.
– dodatnie różnice kursowe – wycena bilansowa 2012	(800,57 zł.)

Przychody podatkowe kwota 10 411 104,85 zł.

3.2.2. Ustalenie kosztów podatkowych.

a) Koszty i straty ogółem	9 402 681,58 zł.,
b) Wyłączenia z kosztów	5 629,91 zł.,
z tego:	
– amortyzacja ŚT w leasingu finansowym	53 665,21 zł.,
– odsetki od leasingu	4 816,53 zł.,
– odsetki budżetowe	50,11 zł.,
– ujemne różnice kursowe - wycena bilansowa	1 386,71 zł.,
– rezerwa na badanie bilansu	1 500,00 zł.,
– rezerwa na premię	11 890,62 zł.,
– pozostałe koszty nkup	4 032,36 zł.,
– opłaty leasingowe	(71 711,63 zł.)

Koszty podatkowe kwota 9 397 051,67 zł.

3.2.3. Ustalenie dochodu.

a) Przychody do opodatkowania	10 411 104,85 zł.,
b) Koszty uzyskania przychodów	9 397 051,67 zł.,
c) Dochód	1 014 053,18 zł.,
d) Podstawa opodatkowania	1 014 053,00 zł.,
e) Podatek dochodowy bieżący wg stawki 19 %	192 670,00 zł.

3.3. Wynik finansowy netto.

Wynik finansowy brutto	1 007 713,90 zł.,
Podatek dochodowy	(191 909,00 zł.)
– podatek bieżący	(192 670,00 zł.)
– podatek odroczony – zmiana stanu	761,00 zł.,
Wynik finansowy netto	815 804,90 zł.

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat a poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

V. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo, zgodnie z art. 48 b ustawy o rachunkowości i Krajowym Standardem Rachunkowości nr 1. Dane wykazane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat, a poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji tego sprawozdania.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazuje:

- nadwyżkę środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (+) 1 145 918,89 zł.,
- niedobór środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (-) 41 523,74 zł.,
- niedobór środków pieniężnych netto z działalności finansowej (-) 409 934,57 zł.

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zawierają niezbędny zakres danych liczbowych i słownych, zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat i zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ust. 1 pkt. 2 ustawy o rachunkowości.

VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności.

Sprawozdanie z działalności zawiera informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej oraz o przewidywanym rozwoju Spółki. Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim dane liczbowe są zgodne z badanym sprawozdaniem finansowym.

VIII. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident do dnia wydania opinii nie stwierdził i nie został poinformowany o zdarzeniach, które mogłyby mieć wpływ a nie zostały ujęte, w badanym sprawozdaniu finansowym.

IX. Podsumowanie.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego posłużono się próbami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o ich poprawności.

Badanie rozrachunków budżetowych przeprowadzono metodą wrywkową, w związku, z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie, a wynikami kontroli podatkowych przeprowadzonych metodą pełną.

Niniejszy raport wraz z opinią zawiera 26 stron kolejno numerowanych i zaparafowanych.



Zofia Waclawska

Kluczowy Biegły Rewident wpisany do rejestru pod nr. 5416

przeprowadzający badanie w imieniu:

Spółki z o.o. „Polska Kancelaria Audytorska” z siedzibą w Łodzi ul. Wigury 21,

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego na listę pod numerem 3131, prowadzoną przez KRBR.

Łódź, dnia 12 maja 2014 r.

PREZES ZARZĄDU

mgr Maria Pawlak
BIEGŁY REWIDENT NR 3017

.....
Osoba reprezentująca Podmiot