

Opinia z badania sprawozdania finansowego

POLMAN Spółka Akcyjna

ul. Na Skraju

02-197 Warszawa

Warszawa, 15 marca 2013 roku

OPINIA NIEZALENEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla akcjonariuszy podmiotu:

POLMAN Spółka Akcyjna

ul. Na Skraju

02-197 Warszawa

Przeprowadziłem badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki:

POLMAN Spółka Akcyjna

ul. Na Skraju

02-197 Warszawa,

na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 10.060.454,70 zł
- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto 194.304,83 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujący wzrost kapitałów o kwotę 194.304,83 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 140.325,50 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 lub innego organu nadzorującego jednostki 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”.

Moim 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 przeprowadziłem 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 zaplanowałem i przeprowadziłem 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.

Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

POLMAN Spółka Akcyjna

Sporządzający: Benedykt Jancerowicz

Opinia z badania bez zastrzeżeń okres od: 2012-01-01 do: 2012-12-31

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- 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 umowy/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.

Kluczowy biegły rewident:

Benedykt Jancerowicz

wpisany do rejestru biegłych rewidentów

pod nr 7307



Warszawa, 15 marca 2013 roku

"ELIKS" Audytorska Sp. z o.o. Grupa

FINANS-SERWIS

ul. Sokolnicza 34

53-660 Wrocław

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych

pod nr 269

Raport z badania sprawozdania finansowego
POLMAN S.A.
w Warszawie ul. Na Skraju 68
za rok obrotowy

od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku

Warszawa 15 marca 2013 roku

Spis treści

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
1. INFORMACJA WSTĘPNA	2
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
2.1 Badane sprawozdanie finansowe	
2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie	
2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych	
2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	
II. SYTUACJA FINANSOWA	4
1. Analiza wskaźnikowa	4
2. Komentarz:	12
3. Ocena kontynuacji działania:	12
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12
1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych	12
2. Inwentaryzacja składników majątkowych	13
3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	13
4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat	17
5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka	21
6. Zdarzenia po dacie bilansu	22
7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	22
8. Zestawienie zmian w kapitale własnym	22
9. Rachunek przepływów pieniężnych	22
10. Dodatkowe informacje i objaśnienia	22
11. Sprawozdanie z działalności jednostki	22
12. Istotne naruszenia prawa	23

I. CZĘŚĆ OGÓLNA**1. INFORMACJA WSTĘPNA**

Spółka została utworzona poprzez zawarcie aktu notarialnego Repertorium A nr 1005/2007 z dnia 13 lutego 2007 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Na Skraju, nr 68. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie III Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275470, jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny "REGON" 012110950 oraz działa pod Numerem Identyfikacji Podatkowej NIP 118-00-31-958 wydanym w dniu 7 listopada 1993 r.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- Specjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych,
- Niespecjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych,
- Pozostałe sprzątanie,
- Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- Według Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowanych jest 35 rodzajów działalności.

Na dzień 01.01.2012 roku kapitał podstawowy wynosił 3.473 tys. złotych i był podzielony na 34.730.250 akcji o wartości nominalnej 0,10 złoty każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

Nazwa	Ilość akcji/udziałów w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale podstawowym (%)
POLMAN S.A.	1.730.000	1.730.000	173.000	4,98
Piotr Krawczyk	17.000.000	28.250.000	1.700.000	48,95
Mariusz Nowak	5.800.000	9.550.000	580.000	16,70
Pozostali	10.200.250	10.200.250	1.020.025	29,37

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 roku wynosi 9.101,98 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 194,30 tys. złotych.

W skład Zarządu jednostki na dzień 31.12.2012 roku wchodził:

Kierownik Jednostki (skład Zarządu) na koniec badanego okresu (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Mariusz Nowak	Prezes Zarządu
Piotr Krawczyk	Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

okres od: 1 stycznia 2012 do: 31 grudnia 2012

Sporządzający: Benedykt Jancerowicz

Skład Rady Nadzorczej na dzień 01.01.2012 roku był następujący:

Organ nadzorczy (skład Rady Nadzorczej) na dzień bilansowy (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Jan Krynicki	Przewodniczący Rady
Olaf Krynicki	członek
Lidia Krawczyk	członek
Teofil Nowak	członek
Zbigniew Dobrowolski	członek

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 10.060.454,70 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto 194.304,83 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 194.304,83 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 140.325,50 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy "ELIKS" Audytorska Sp. z o.o. Grupa FINANS-SERWIS z siedzibą we Wrocławiu ulicy Sokolniczej 34 a firmą POLMAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Na Skraju 68, w dniu 25 stycznia 2013 roku.

Kancelaria została wybrana do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2012 Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 grudnia 2012 roku.

Kancelaria "ELIKS" Audytorska Sp. z o.o. Grupa FINANS-SERWIS z siedzibą we Wrocławiu działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań

okres od: 1 stycznia 2012 do: 31 grudnia 2012

Sporządzający: Benedykt Jancerowicz

finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 269.

Zleceńbiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje kluczowy biegły rewident Benedykt Jancerowicz wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 7307.

Badanie przeprowadzono w okresie: 18-02-2013 do 15-03-2013.

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

2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

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

Otrzymano również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 15 marca 2013) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez DORFIN Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 10 maja 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i nie zgłoszono do ogłoszenia.

Zgodnie z uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 maja 2012 roku zysk przeznaczono na kapitał rezerwy w kwocie 1.472.350,66 zł oraz pokrycie straty w kwocie 63,00 zł.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2012 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Analiza wskaźnikowa

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz poprzedni charakteryzują niżej przedstawione

okres od: 1 stycznia 2012 do: 31 grudnia 2012

Sporządzający: Benedykt Jancerowicz

wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2010 r.	2011 r.	2012 r.
Suma bilansowa	8.323,99	10.258,75	10.060,45
Aktywa trwałe	4.665,11	6.590,84	6.395,94
Kapitał własny	7.448,25	8.907,67	9.101,98
w tym: wynik finansowy	1.008,64	1.472,41	194,30
EBITDA	1.745,20	3.027,42	1.687,68

Dane bilansowe aktywa:

	2010	2011	2012
Aktywa trwałe	4.665.105,70	6.590.841,32	6.395.940,98
Wartości niematerialne i prawne	188.470,75	894.347,58	779.961,41
Rzeczowe aktywa trwałe	1.994.722,54	1.851.884,32	1.770.673,21
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	2.481.912,41	3.844.609,42	3.841.857,36
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	3.449,00
Aktywa obrotowe	3.658.889,01	3.667.909,13	3.664.513,72
Zapasy	829.170,31	580.102,50	601.934,84
Należności krótkoterminowe	1.429.300,41	1.291.158,40	1.183.758,64
Inwestycje krótkoterminowe	717.570,51	793.234,90	1.126.209,40
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	682.847,78	1.003.413,33	752.610,84
Aktywa razem	8.323.994,71	10.258.750,45	10.060.454,70

Dane bilansowe pasywa:

	2010	2011	2012
Kapitał (fundusz) własny	7.448.250,55	8.907.672,29	9.101.977,12
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	875.744,16	1.351.078,16	958.477,58
Rezerwy na zobowiązania	0,00	71,00	10.000,00
Zobowiązania długoterminowe	333.715,58	204.978,16	224.880,14
Zobowiązania krótkoterminowe	542.028,58	927.882,32	723.597,44
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	218.146,68	0,00
Pasywa razem	8.323.994,71	10.258.750,45	10.060.454,70

Dane wynikowe:

okres od: 1 stycznia 2012 do: 31 grudnia 2012

Sporządzający: Benedykt Jancerowicz

	2010	2011	2012
Przychody działalności operacyjnej	9.656.876,70	9.512.476,87	8.567.685,31
Koszty działalności operacyjnej	8.462.304,55	9.321.508,40	9.757.786,72
Wynik na sprzedaży	1.194.572,15	190.968,47	-1.190.101,41
Pozostałe przychody operacyjne	732.786,47	1.743.547,33	1.430.830,16
Pozostałe koszty operacyjne	629.816,17	103.034,14	253.139,38
<i>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</i>	102.970,30	1.640.513,19	1.177.690,78
Wynik z działalności operacyjnej	1.297.542,45	1.831.481,66	-12.410,63
Przychody finansowe	11.943,18	8.426,61	276.648,36
Koszty finansowe	60.949,94	282.950,61	73.381,90
<i>Wynik na działalności finansowej</i>	-49.006,76	-274.524,00	203.266,46
Wynik z działalności gospodarczej	1.248.535,69	1.556.957,66	190.855,83
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
<i>Wynik na operacjach nadzwyczajnych</i>	0,00	0,00	0,00
Wynik brutto	1.248.535,69	1.556.957,66	190.855,83
Obciążenia wyniku	239.894,00	84.544,00	-3.449,00
Wynik finansowy netto	1.008.641,69	1.472.413,66	194.304,83

Bilans

W analizie statycznej bilansu podstawą odniesienia poszczególnych grup aktywów i pasywów jest

Suma bilansowa.

	2010	2011
2012		
[%]	[%]	[%]
Aktywa trwałe	56,04	64,25
63,58		
Wartości niematerialne i prawne	2,26	8,72
7,75		
Rzeczowe aktywa trwałe	23,96	18,05
17,60		
Należności długoterminowe	0,00	0,00
0,00		
Inwestycje długoterminowe	29,82	37,48
38,19		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
0,03		
Aktywa obrotowe	43,96	35,75
36,42		
Zapasy	9,96	5,65
5,98		
Należności krótkoterminowe	17,17	12,59
11,77		
Inwestycje krótkoterminowe	8,62	7,73
11,19		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8,20	9,78
7,48		
Aktywa razem	100,00	100,00
100,00		
	2010	2011
2012		
[%]	[%]	[%]
Kapitał (fundusz) własny	89,48	86,83
90,47		
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10,52	13,17
9,53		
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
0,10		
Zobowiązania długoterminowe	4,01	2,00
2,24		
Zobowiązania krótkoterminowe	6,51	9,04
7,19		
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	2,13
0,00		
Pasywa razem	100,00	100,00
100,00		

Rachunek zysków i strat

W poniższym zestawieniu danych z rachunku zysków i strat podstawą odniesienia dla grup przychodów są **Przychody ogółem**, dla grup kosztów zaś **Koszty i straty ogółem**. Tablica informuje o zakresie, w

jakim poszczególne grupy przychodów i kosztów wpływają na ich wielkości globalne

W powiązaniu z następną tablicą wskazuje na główne obszary ich powstawania determinujące wielkość wyniku finansowego netto.

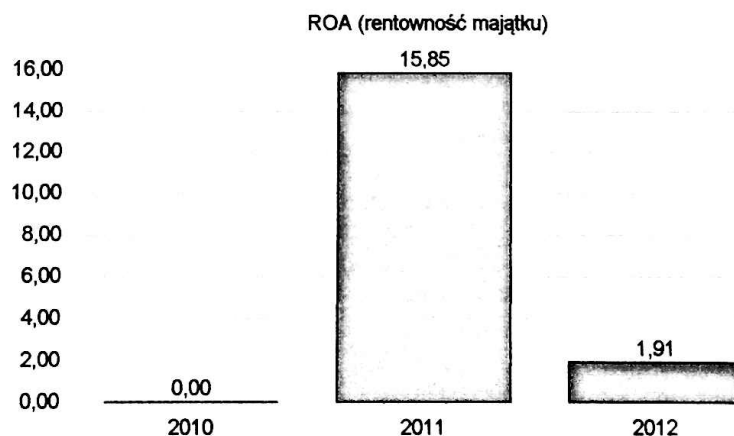
2012	2010	2011
83,38	92,84	84,45
13,93	7,04	15,48
2,69	0,11	0,07
0,00	0,00	0,00
Przychody ogółem [%]	100,00	100,00
96,76	92,45	96,02
2,51	6,88	1,06
0,73	0,67	2,91
0,00	0,00	0,00
Koszty i straty ogółem [%]	100,00	100,00
2012	2010	2011
Wynik na sprzedaży	1.194.572,15	190.968,47
-1.190.101,41		
1.177.690,78	102.970,30	1.640.513,19
203.266,46	-49.006,76	-274.524,00
0,00	0,00	0,00

W poniższej tablicy podstawą odniesienia dla poszczególnych grup kosztów są **Przychody z działalności operacyjnej** uznane jako przychody realizowane na podstawowej działalności podmiotu. Tablica pokazuje, w jakim stopniu generowane przez podmiot koszty na poszczególnych obszarach działalności obciążają podstawowe przychody – Przychody z działalności operacyjnej podmiotu.

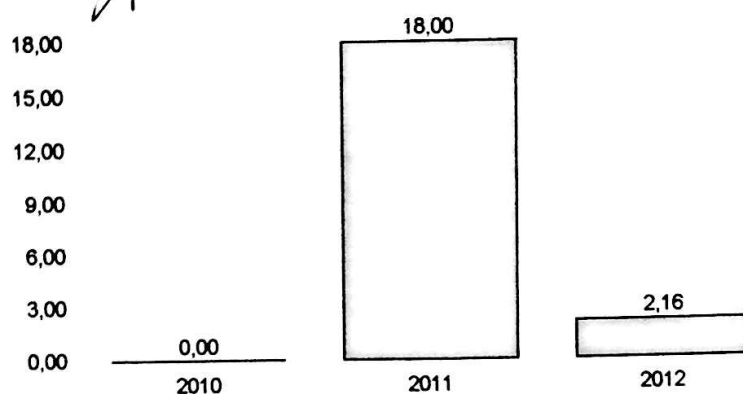
	2010	2011
2012		
[%]	[%]	[%]
Przychody działalności operacyjnej	100,00	100,00
Koszty działalności operacyjnej	87,63	97,99
Pozostałe koszty operacyjne	6,52	1,08
Koszty finansowe	0,63	2,97
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
Obciążenia wyniku	2,48	0,89
-0,04		

Zestawienie podstawowych wskaźników (wariant porównawczy)

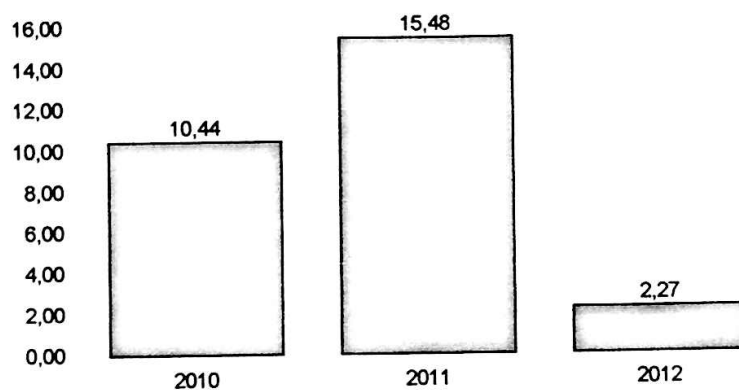
Wskaźnik	2010	2011	2012
<i>Rentowności</i>			
ROA (rentowność majątku)	0,00	15,85	1,91
ROE (rentowność kapitału własnego)	0,00	18,00	2,16
ROS (rentowność sprzedaży netto)	10,44	15,48	2,27
<i>Płynności</i>			
Płynność I stopnia	6,75	3,95	5,06
Płynność II stopnia	5,22	3,33	4,23
Płynność III stopnia	2,58	1,94	2,60
<i>Obrotu</i>			
Wskaźnik obrotu należności	0	41	47
Wskaźnik obrotu zapasów	0	28	22
Wskaźnik obrotu zobowiązań	0	17	18



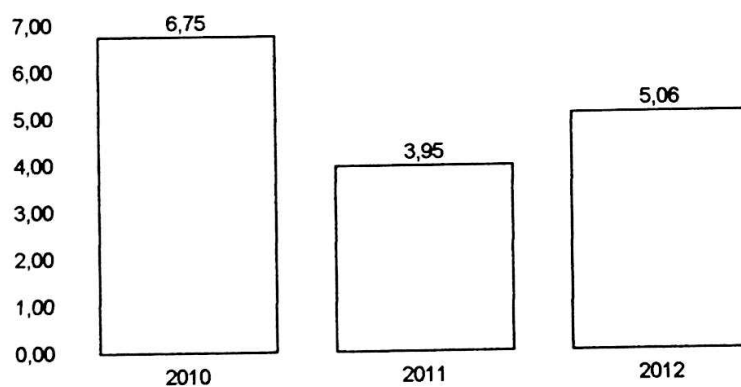
ROE (rentowność kapitału własnego)



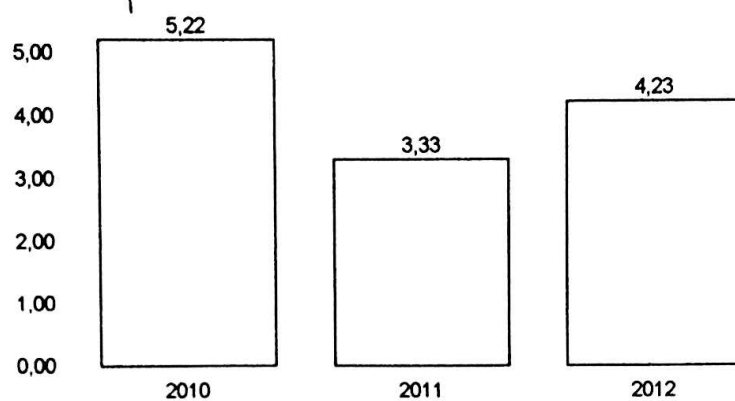
ROS (rentowność sprzedaży netto)



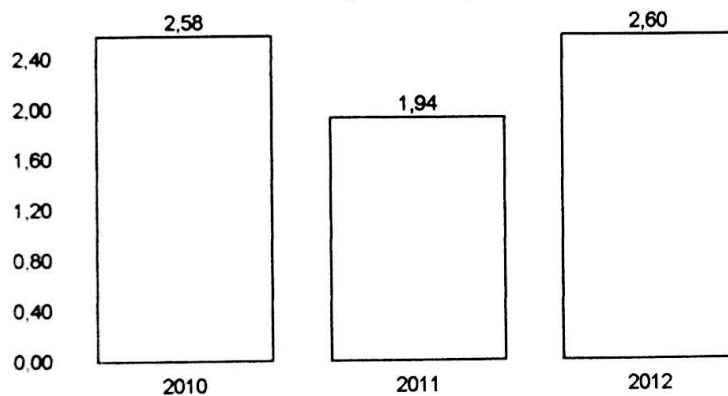
Płynność I stopnia



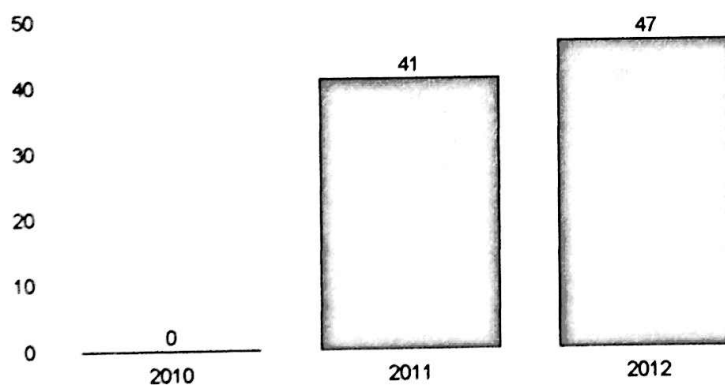
Płynność III stopnia



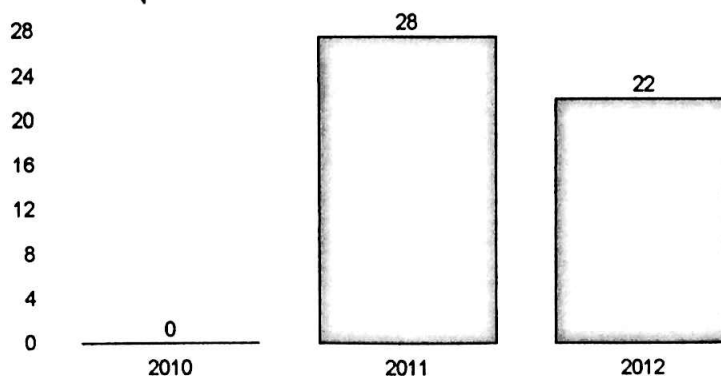
Płynność III stopnia



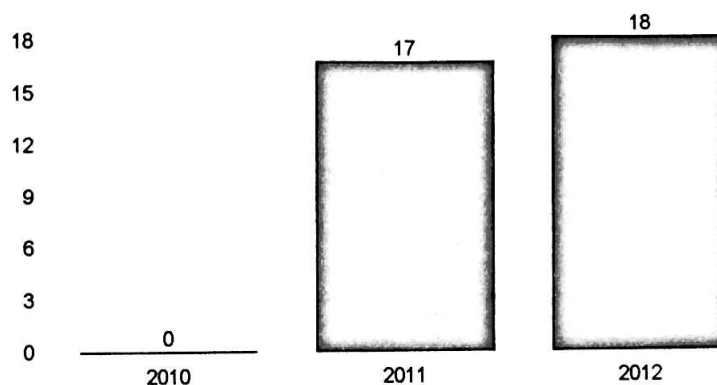
Wskaźnik obrotu należności



Wskaźnik obrotu zapasów



Wskaźnik obrotu zobowiązań



2. Komentarz:

Przychody z działalności podstawowej stanowią 83,38 % w strukturze przychodów i uległy zmniejszeniu o 9,0 %.

Na sprzedaży usług Spółka poniosła stratę w wysokości 1,19 mln zł.

Rentowność majątku, kapitału własnego i sprzedaży netto - uległa pogorszeniu w stosunku do 2011 roku średnio ponad 7 - krotnie.

Wskaźniki płynności uległy poprawie, co zapewniło Spółce relatywnie bieżące regulowanie zobowiązań.

3. Ocena kontynuacji działania:

Mimo pogorszenia szeregu wskaźników, to wg czterech autorów przyjmujących do wyliczeń różne kryteria, nie stwierdzono zagrożeń dla kontynuacji działalności Spółki POLMAN.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

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

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz

okres od: 1 stycznia 2012 do: 31 grudnia 2012

Sporządzający: Benedykt Jancerowicz

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.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- towarów wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- środków trwałych (w drodze weryfikacji sald) wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- należności w drodze potwierdzenia sald wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

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.

Kluczowy biegły rewident nie był obserwatorem spisu z natury z uwagi na podpisanie umowy o badanie sprawozdania finansowego 25 stycznia 2013 r. Biegły dokonał wrywkowej kontroli na bazie wytypowanych znaczących wartościowo pozycji w trakcie badania.

3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych zobowiązania. Inne składniki aktywów i pasywów były wyceniane w walucie krajowej (PLN).

b. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- wartość znaku firmowego,

okres od: 1 stycznia 2012 do: 31 grudnia 2012

Sporządzający: Benedykt Jancerowicz

- oprogramowanie komputerowe
- różne licencje.

Wartości niematerialne i prawne, wyceniane zostały według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych nie wystąpiły.

c. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe, środki trwałe w budowie, które:

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

Środki trwałe wyceniane zostały według cen nabycia/zakupu pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem.

Zaliczki na poczet środków trwałych nie wystąpiły.

d. Amortyzacja

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

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

prawo wieczystego użytkowania gruntów	nie występuje
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	w działalności gospodarczej nie występują (najem)
urządzenia techniczne i maszyny	10-20 %
środki transportu	20-40%
pozostałe środki trwałe	20%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

oprogramowanie komputerów	25%
inne wartości niematerialne i prawne (licencje)	licencje 50%

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

e. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe nie wystąpiły.

f. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują budynki, działki oraz długoterminowe aktywa finansowe.

Inwestycje w nieruchomości w całości dotyczą nabytych w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych nie

użytkowanych przez jednostkę gruntów i budynków, Zostały one wycenione według wartości godziwej przez biegłego rzeczoznawcę.

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują udziały i akcje - zostały wykazane wg cen nabycia. Nie zachodziły okoliczności do dokonania odpisów aktualizujących.

g. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w całości dotyczą aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

h. Zapasy

Zapasy obejmują tylko towary. Na równi z zapasami potraktowane zostały zaliczki wpłacone na poczet dostaw. Zapasy wykazane zostały według cen zakupu, lub nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zaliczki na poczet dostaw wykazane zostały w wartości nominalnej.

i. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- tę część należności długoterminowych, która w myśl ustawy jest na dzień bilansowy zaległa lub płatna w następującym roku po dniu bilansowym roku obrotowego.

Należności wycenione zostały w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

j. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zaliczone zostały akcje własne oraz udzielone pożyczki, środki pieniężne - w wartości nominalnej.

k. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczone zostały poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia majątkowe, transportowe abonamenty,
- rozliczenie opłaty wstępnej z tytułu leasingu,
- usługi hydrodynamiczne z których przychody przewidziane są w latach następnych,
- rozliczenie aplikacji zarządzania i inne.

l. Kapitał / fundusz własny

Kapitały/fundusze własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały/fundusze zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz umową/statutem Spółki. Kapitał podstawowy Spółki wykazany został w wysokości zgodnej z umową/ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych nie występuje. Spółka tworzy z zysku kapitał zapasowy oraz kapitał rezerwowy. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk/stratę netto wynikający/wynikającą z rachunku zysków i strat.

m. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwa na zobowiązania dotyczy wynagrodzenia za badanie sprawozdania finansowego.

n. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe dotyczą zobowiązań z tytułu umów leasingowych, które to zobowiązania płatne będą po roku 2013. Zobowiązania długoterminowe wykazane zostały w kwocie wymagającej zapłaty.

o. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazane zostały w kwocie wymagającej zapłaty.

p. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe zostały w całości rozliczone w 2012 roku.

q. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazane zostały w wielkości netto bez podatku od towarów i usług.

r. Koszty działalności operacyjnej

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

s. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

t. Przychody i koszty finansowe

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

okres od: 1 stycznia 2012 do: 31 grudnia 2012

Sporządzający: Benedykt Jancerowicz

u. Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski i straty nadzwyczajne nie wystąpiły.

v. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych nie wystąpił.

w. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

Nie wystąpiły.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat**4.1 Wartości niematerialne i prawne**

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Dominujący udział w strukturze netto wartości mają znak firmowy oraz licencje.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 7,75%.

4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

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

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
środki trwałe	4.389,8	2.537,9	5.024,5	3.276,7
w tym:				
urządzenia techniczne i maszyny	2.832,7	1.868,9	3.287,2	2.299,5
środki transportu	1.279,7	634,8	1.431,0	931,3
pozostałe	277,3	34,2	306,3	45,9

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 17,60% majątku jednostki.

4.3 Należności długoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności długoterminowe nie występowały.

4.4 Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

(w tys. złotych)	Cena nabycia	Wycena na dzień bilansowy
Inwestycje w nieruchomości	2.644,6	2.644,6
Udziały i akcje	1.197,2	1.197,2
Pozostałe papiery wartościowe	0,0	0,0
Długoterminowe lokaty bankowe	0,0	0,0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	0,0	0,0

Na dzień 31 grudnia 2012 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 38,19% majątku jednostki.

4.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,03% aktywów Spółki.

4.6 Zapasy

Wykazane w bilansie zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	% poz. 4/2
1	2	3	4	5	6
towary	580,10	100,00%	586,57	97,45%	101,12
zaliczki na poczet zapasów	0,00	0,00%	15,36	2,55%	dziel/0
Ogółem	580,10	100,00%	601,93	100,00%	103,76
Odpis aktualizujący	0,00		0,00		
Wartość zapasów netto	580,10		601,93		

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zapasy stanowiły 5,98% aktywów Spółki.

4.7 Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe				
do 12 miesięcy	1.055,0	100,0	1.141,0	100,0

powyżej 12 miesięcy	0,0		0,0	
przeterminowane	0,0		0,0	
Należności brutto	1.055,0	100,0	1.141,0	100,0
Odpisy aktualizujące	0,0		0,0	
Należności netto	1.055,0	100,0	1.141,0	100,0

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń wynoszą 1.679,00 zł.

Inne należności 41.050,00 zł.

Należności dochodzone na drodze sądowej 0,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności krótkoterminowe stanowiły 11,77% majątku Spółki.

4.8 Inwestycje krótkoterminowe

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

	wielkość w tys. zł	% udziału
środki pieniężne w kasie	0,3	0,1
środki pieniężne na rachunkach bankowych	591,6	99,9
inne środki pieniężne	0,0	0,0
Razem	591,9	100,0

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 11,19%.

4.9 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Tytuł	(w tys. złotych)
Rozliczenie usług hydrodynamicznych	549.8
Rozliczenie opłaty wstępnej	86.1
ubezpieczenia majątkowe i transportowe	30.4
licencje i inne	86.3

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 7,48% ogólnej kwoty aktywów.

4.10 Kapitały / fundusze

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	(tys. złotych)
kapitał/fundusz podstawowy	3.473,03
kapitał/fundusz zapasowy	2.494,54
kapitał/fundusz z aktualizacji wyceny	0,00
pozostałe kapitały/fundusze rezerwowe	2.940,11
zysk/strata z lat ubiegłych	0,00
zysk/strata netto	194,30
Kapitały własne razem	9.101,98

Pozycja kapitałów własnych stanowi 90,47% sumy bilansowej.

4.11 Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w bilansie. i wynosi 10.000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 0,10% pasywów Spółki.

4.12 Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w bilansie wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 2,24 % pasywów Spółki.

4.13 Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe				
do 12 miesięcy	703,1	100,0	268,1	100,0
powyżej 12 miesięcy	0,0		0,0	
przeterminowane	0,0		0,0	
Ogółem	703,1	100,0	268,1	100,0

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

Wyszczególnienie	(w tys. złotych)
Podatek VAT	169,8
Podatek od osób fizycznych	24,5
Składki ZUS	24,4
Razem	218,7

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 7,19% ogólnej sumy pasywów.

4.14 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 0,00% sumy bilansowej.

4.15 Przychody netto i zrównane z nimi

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zmalały o 9,93%.

4.16 Koszty działalności operacyjnej

Wykazane w roku obrotowym koszty 9.757,79 tys. złotych wynikają z ksiąg rachunkowych.

Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w wysokości 1.190,10 tys. złotych.

4.17 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 12,41 tys. złotych.

4.18 Przychody i koszty finansowe

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

Na działalności finansowej Spółka odnotowała zysk w wysokości 203,27 tys. złotych.

4.19 Zyski i straty nadzwyczajne

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

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występują zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich.

5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

5.3 Inne istotne ryzyka

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

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

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

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

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

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

12. Istotne naruszenia prawa

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

Kluczowy biegły rewident:

Benedykt Jancerowicz

wpisany do rejestru biegłych rewidentów

pod nr 7307



Warszawa, 15 marca 2013 roku

"ELIKS" Audytorska Sp. z o.o. Grupa

FINANS-SERWIS

ul. Sokolnicza 34

53-660 Wrocław

Podmiot wpisany na listę podmiotów

uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych

pod nr 269