

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

ABS Investment

Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Bielsku-Białej przy ul. Warszawskiej 153

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Stan organizacyjny – prawny badanej Jednostki

1. Informacje dotyczące aktu założycielskiego:

- Data aktu założycielskiego: 31-08-2010
- Notariat: Notariusz Kancelaria Notarialna S.C. Rozalia Gołda -Dorak,
Beata Firyn, Kancelaria Notarialna w Bielsku-Białej
- Repertorium: REP.A 6288/2010

2. Informacje dotyczące rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym:

- Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy KRS
- Oznaczenie rejestru: Rejestr Przedsiębiorców
- Data rejestracji: 22-10-2010
- Numer KRS: 0000368693

3. Pozostałe dane identyfikacyjne:

- numer identyfikacji podatkowej NIP 5472032240
- numer identyfikacji statystycznej REGON 240186711

4. Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki zgodnie z rejestracją jest:

- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
- pozostałe pośrednictwo pieniężne
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek

Faktycznie prowadzona działalność jest zgodna z działalnością zarejestrowaną.

5. Kapitał podstawowy Jednostki na dzień bilansowy wynosił 4 900 000,00 zł. i dzielił się na 49 000 000,00 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. każda.

6. Struktura własnościowa kapitału podstawowego według stanu na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Seria akcji	Ilość akcji	Wartość akcji
▪ akcje na okaziciela serii A	5 000 000,00	500 000,00
▪ akcje na okaziciela serii B	20 000 000,00	2 000 000,00
▪ akcje na okaziciela serii C	24 000 000,00	2 400 000,00
RAZEM:	49 000 000,00	4 900 000,00

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z prawem. W badanym okresie, jak również do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wartości kapitału podstawowego.

7. Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 17 324 112,90 zł.

8. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi – w rozumieniu art.3 ust1. pkt.43 ustawy o rachunkowości:

- Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. - spółka zależna
- Korporacja Capital Sp. z o.o.- spółka zależna

9. Organ uprawniony do reprezentacji jednostki - Zarząd:

- Prezes Zarządu - Sławomir Paweł Jarosz
- Wiceprezes Zarządu - Bogdan Jan Pukowiec

W roku objętym badaniem oraz do dnia zakończenia badania w składzie Zarządu nie nastąpiły zmiany.

II. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Na badane sprawozdanie finansowe Jednostki składa się:

- | | |
|--|--------------------------|
| 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego | |
| 2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r.,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 19 919 361,37 zł. |
| 3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia
2012 r. wykazujący zysk netto w wysokości | 2 821 394,71 zł. |
| 4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do
31 grudnia 2012 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę | 7 629 564,94 zł. |
| 5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31
grudnia 2012 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o
kwotę | 93 106,34 zł. |
| 6. dodatkowe informacje i objaśnienia | |

Badaniem objęto także księgi rachunkowe i dokumentację stanowiącą podstawę sporządzenia badanego sprawozdania oraz sprawozdanie Zarządu z działalności za 2012 r. w zakresie zgodności danych kwotowych w nich zawartych z danymi sprawozdania finansowego.

Biegły nie korzystał z ustaleń innego biegłego rewidenta (działającego w imieniu innego podmiotu audytorskiego), audytu wewnętrznego jednostki, kontroli zewnętrznej oraz rzeczoznawcy.

III. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zbadał biegły rewident Ireneusz Kurczyna działający w imieniu firmy K&F AUDIT Sp. z o.o. wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 2946 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2011 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 19-06-2012 r., które wypracowaną kwotę zysku netto za ubiegły rok obrotowy w wysokości 500 439,75 zł. przeznaczyło na kapitał zapasowy.

Bilans zamknięcia roku ubiegłego został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego. Ciągłość bilansowa została zachowana.

Sprawozdanie finansowe za 2011 r.:

- podlegało ogłoszeniu w Monitorze Polskim B do dnia 31-12-2012 r., obowiązku nie dopełniono,
- zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 31-08-2012 r.,

IV. Badanie sprawozdania finansowego za 2012 r.

Badanie sprawozdania finansowego za 2012 r. przeprowadziła Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k., 31-523 Kraków, ul. Moniuszki 50, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3436, zgodnie z umową zawartą w oparciu o Uchwałę Rady Nadzorczej z dnia 03-12-2012 r.

W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Tomasz Szanel wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10931.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz asystenci, stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, w rozumieniu art. 56 ust.3

ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie przeprowadzono w siedzibie biura rachunkowego prowadzącego księgi badanej Jednostki dniu 2013-03-09 r. oraz w siedzibie biegłego rewidenta w dniach od 3 do 5 kwietnia 2013 r.

Zarząd Spółki w dniu 05-04-2013 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień bilansowy oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Jednostka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Ograniczenia w zakresie badania nie wystąpiły.

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

Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, według stosowanych prób i poziomów istotności wymaganych przez krajowe standardy rewizji finansowej. Z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka - pewne nieprawidłowości mogły nie zostać wykryte.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Działalność gospodarczą Jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację majątkową, obrazują poniższe zestawienia:

- bilans,
- rachunek zysków i strat,
- główne wskaźniki ekonomiczne.

I. Bilans

Lp.	Treść	Dzień bilansowy			Struktura w %			Dynamika %	
		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	4/3	5/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A	AKTYWA TRWAŁE	4 292,42	6 349 957,42	182 495,93	0,12	63,63	0,92	147 934,21	2,87
A.1	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00					
A.2	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00					
A.3	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00					
A.4	Inwestycje długoterminowe	0,00	6 240 000,00	0,00		62,53			0,00
A.5	Długoterminowe rozliczenia m/o	4 292,42	109 957,42	182 495,93	0,12	1,10	0,92	2 561,66	165,97
B	AKTYWA OBROTOWE	3 511 792,91	3 629 841,70	19 736 865,44	99,88	36,37	99,08	103,36	543,74
B.1	Zapasy	0,00	0,00	46 982,88			0,24		
B.2	Należności krótkoterminowe	128 883,16	233 495,00	2 272 232,31	3,67	2,34	11,41	181,17	973,14
B.3	Inwestycje krótkoterminowe	3 382 854,75	3 396 291,70	17 415 827,31	96,21	34,03	87,43	100,40	512,79
B.4	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	55,00	55,00	1 822,94	0,00	0,00	0,01	100,00	3 314,44
RAZEM AKTYWA		3 516 085,33	9 979 799,12	19 919 361,37	100,00	100,00	100,00	283,83	199,60
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 210 630,21	9 694 547,96	17 324 112,90	91,31	97,14	86,97	301,95	178,70
A.1	Kapitał podstawowy	2 500 000,00	4 900 000,00	4 900 000,00	71,10	49,10	24,60	196,00	100,00
A.2	Należne wpłaty na kapitał podstaw. (-)	0,00	0,00	0,00					
A.3	Udziały własne (-)	0,00	0,00	-29 792,77			-0,15		
A.4	Kapitał zapasowy	400 000,00	4 267 496,54	4 730 899,29	11,38	42,76	23,75	1 066,87	110,86
A.5	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00					
A.6	Pozostałe kapitały (fund.) rezerwowe	0,00	26 611,67	4 901 611,67		0,27	24,61		18 419,03
A.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-114 601,55	0,00	0,00	-3,26			0,00	
A.8	Zysk (strata) netto	425 231,76	500 439,75	2 821 394,71	12,09	5,01	14,16	117,69	563,78
A.9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku (-)	0,00	0,00	0,00					
B	ZOBOW. I REZERWY NA ZOBOW.	305 455,12	285 251,16	2 595 248,47	8,69	2,86	13,03	93,39	909,81
B.1	Rezerwy na zobowiązania	12 903,00	155 551,38	713 102,00	0,37	1,56	3,58	1 205,54	458,44
B.2	Zobowiązania długoterminowe	41 220,71	8 334,00	0,00	1,17	0,08		20,22	0,00
B.3	Zobowiązania krótkoterminowe	235 739,48	121 365,78	1 882 146,47	6,70	1,22	9,45	51,48	1 550,80
B.4	Rozliczenia m/o	15 591,93	0,00	0,00	0,44			0,00	
RAZEM PASYWA		3 516 085,33	9 979 799,12	19 919 361,37	100,00	100,00	100,00	283,83	199,60

Majątek brutto Jednostki (= Aktywa) na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrósł o 99,60 % i wynosił 19 919 361,37 zł.

Majątek netto Jednostki (= Aktywa - Zobowiązania i rezerwy) na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrósł o 78,70 % i wynosił 17 324 112,90 zł.

Należności krótkoterminowe na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 873,14 % i stanowiły 11,41 % aktywów.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 1 450,80 % i stanowiły 9,45 % pasywów.

II. Rachunek zysków i strat

Lp.	Treść	2010	2011	2012	Zmiany kwotowe		Dynamika	
					4-3	5-4	4/3	5/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Przych. ze sprzed. i zrównane z nimi	637 428,36	820 999,80	711 283,99	183 571,44	-109 715,81	128,80	86,64
B.	Koszty działalności operacyjnej	251 473,32	419 473,71	727 820,84	168 000,39	308 347,13	166,81	173,51
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	385 955,04	401 526,09	-16 536,85	15 571,05	-418 062,94	104,03	-4,12
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 524,24	2 787,17	1 130 476,45	1 262,93	1 127 689,28	182,86	40560,01
E.	Pozostałe koszty operacyjne	9 618,32	6 479,60	113 111,60	-3 138,72	106 632,00	67,37	1745,66
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	377 860,96	397 833,66	1 000 828,00	19 972,70	602 994,34	105,29	251,57
G.	Przychody finansowe	142 417,70	867 343,37	3 489 780,83	724 925,67	2 622 437,46	609,01	402,35
H.	Koszty finansowe	9 787,90	646 503,28	1 065 688,12	636 715,38	419 184,84	6 605,13	164,84
I.	Zysk/Strata z działalności gospodarczej	510 490,76	618 673,75	3 424 920,71	108 182,99	2 806 246,96	121,19	553,59
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
J. 1	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
J. 2	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
K.	Zysk/Strata brutto	510 490,76	618 673,75	3 424 920,71	108 182,99	2 806 246,96	121,19	553,59
L.	Podatek dochodowy	85 259,00	118 234,00	603 526,00	32 975,00	485 292,00	138,68	510,45
M.	Pozostałe obowiązkowe obciążenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
N.	Zysk/Strata netto	425 231,76	500 439,75	2 821 394,71	75 207,99	2 320 954,96	117,69	563,78

Działalność gospodarczą w badanym roku Jednostka zamknęła zyskiem netto w kwocie 2 821 394,71 zł.

W badanym okresie nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego o 13,36 %, przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 73,51 %.

Fluktuacja przychodów oraz kosztów działalności operacyjnej spowodowała iż Jednostka w badanym roku poniosła stratę na sprzedaży w kwocie 16 536,85 zł.

Pozostałe przychody operacyjne w badanym okresie w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 40 460,01 % przy jednoczesnym wzroście pozostałych kosztów operacyjnych o 1 645,66 %.

Przychody finansowe w badanym okresie w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 302,35 % przy jednoczesnym wzroście kosztów finansowych o 64,84 %.

III. Główne wskaźniki ekonomiczne

Podstawa do obliczeń	2010	2011	2012	zmiana	
				3-2	4-3
1	2	3	4	5	6
Wskaźniki rentowności					
Rentowność majątku:					
Wynik finansowy netto Suma aktywów	12,09%	5,01%	14,16%	-7,08	9,15
Rentowność kapitału własnego:					
Wynik finansowy netto Kapitały własne	13,24%	5,16%	16,29%	-8,08	11,13
Rentowność netto sprzedaży					
Wynik finansowy netto Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	66,71%	60,95%	396,66%	-5,76	335,71
Rentowność brutto sprzedaży					
Wynik ze sprzedaży produktów i towarów Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	60,55%	48,91%	-2,32%	-11,64	-51,23
Wskaźniki płynności					
I - Bieżąca płynność					
Aktywa obrotowe ogółem Zobowiązania krótkoterminowe	14,90	29,91	10,49	15,01	-19,42
II - Wskaźnik szybkiej spłaty zobowiązań					
Aktywa obrotowe - zapasy Zobowiązania krótkoterminowe	14,90	29,91	10,46	15,01	-19,45
III – wskaźnik płynności pieniężnej szybkiej					
Inwestycje krótkoterminowe Zobowiązania krótkoterminowe	14,35	27,98	9,25	13,63	-18,73
Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku					
Szybkość obrotu należności					
Należności z tyt. dostaw i usług x 365 Przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	73	103	138	30	35
Naliczone spłaty zobowiązań					
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 zużycie materiałów i energii + usługi obce + pozostałe koszty rodzajowe + wartość sprzedanych materiałów i towarów	281	31	83	-250	52
Szybkość obrotu zapasów					
Zapasy x 365 zużycie materiałów i energii + usługi obce + wartość sprzedanych materiałów i towarów	0	0	84	0	84
Ocena zdolności do obsługi zadłużenia					
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (%)					
Kapitały własne Majątek trwały	74797,67%	152,67%	9492,88%	-74645,00	9340,21
Stopa zadłużenia (%)					
Zobowiązania ogółem Wartość aktywów	8,32%	1,30%	9,45%	-7,02	8,15
Trwałość struktury finansowania (%)					
Kapitały własne + rezerwy + Zobowiązania długoterminowe Suma pasywów	92,85%	98,78%	90,55%	5,93	-8,23
Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową					
Zysk netto + amortyzacja Suma pasywów	12,09%	5,01%	14,16%	-7,08	9,15

Podsumowanie

Działalność gospodarczą w badanym roku Jednostka zamknęła zyskiem netto, w wyniku czego wskaźnik rentowności netto sprzedaży wyniósł 396,66% i był wyższy o 335,71 p. % w stosunku do roku poprzedniego.

Na dzień bilansowy wszystkie wskaźniki płynności osiągnęły wartości wyższe od zalecanych, co wynika ze specyfiki działalności Jednostki.

Aktywa trwałe Jednostki na dzień bilansowy były w 100% pokryte kapitałem własnym.

Stopa zadłużenia w badanym okresie zwiększyła się w stosunku do roku ubiegłego o 8,15 p. % i wynosiła 9,45%.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych potwierdzają, że nie występuje zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej jednostki w roku następnym, po okresie badanym.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. System księgowości i kontroli wewnętrznej

Badany podmiot posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości (politykę rachunkowości) określone w ustawie o rachunkowości, wprowadzone decyzją Zarządu. Księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu systemu komputerowego spełniają wymogi ustawy o rachunkowości. Jednostka posiada dokumentację zawierającą opis systemu informatycznego.

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

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- prawidłowość ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można uznać za prawidłowy i spełniający wymogi ustawy o rachunkowości. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Jednostka przeprowadziła w obowiązujących ją terminach inwentaryzację aktywów i pasywów. Rozliczenie inwentaryzacji nastąpiło w księgach roku badanego.

Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji składników majątku Jednostki stosując jednocześnie alternatywne metody jego weryfikacji.

Badanie obejmowało rozważenie działania kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzenia sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia aktywów i pasywów

AKTYWA

1 Aktywa trwałe	182 495,93 zł.
------------------------	-----------------------

1.1 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	182 495,93 zł.
--	-----------------------

w tym:

- | | |
|---------------------------------------|----------------|
| ▪ aktywa z tytułu podatku dochodowego | 182 206,00 zł. |
| ▪ inne | 289,93 zł. |

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów i pasywów powstały głównie z tytułu wyceny bilansowej akcji. Saldo realne.

2 Aktywa obrotowe 19 736 865,44 zł.

2.1 Zapasy 46 982,88 zł.

w tym:

- zaliczki na dostawy 46 982,88 zł.

Saldo realne.

2.2 Należności krótkoterminowe 2 272 232,31 zł.

Należności na dzień bilansowy ustalono w kwocie wymagającej zapłaty. Należności z tytułu dostaw i usług inwentaryzowane były drogą potwierdzeń sald. Część kontrahentów nie podjęła czynności uzgadniających. Należności publiczno-prawne, rozrachunki z pracownikami inwentaryzowane były drogą ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi. Saldo realne.

2.2.1 Należności z tytułu dostaw i usług 269 829,56 zł.

Ewidencja analityczna należności z tytułu dostaw i usług prowadzona jest według klientów. Wykazane w bilansie należności wynikają z kont należności z tytułu dostaw i usług. Saldo realne.

2.2.2 Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych 1 502,75 zł.

w tym:

- składki PFRON 1 448,88 zł.
- podatek VAT 53,87 zł.

Saldo realne.

2.2.3 Pozostałe należności 2 000 900,00 zł.

w tym:

- Ecoenergy Complex Sp. z o.o. 2 000 000,00 zł.
- inne 900,00 zł.

Salda kont analitycznych dotyczące w/w należności, ustalone na dzień bilansowy są zgodne z zapisami kont syntetycznych. Saldo realne.

2.3 Inwestycje krótkoterminowe 17 415 827,31 zł.

w tym:

- akcje 16 707 557,57 zł.
- pożyczki 208 657,03 zł.

▪ środki pieniężne	434 222,77 zł.
▪ inne	65 389,94 zł.

Stan środków pieniężnych zgodny jest ze stanem wykazany w raportach kasowych lub wyciągach bankowych oraz wynika z ewidencji księgowej. Prawdliwość udokumentowania operacji kasowych nie budzi zastrzeżeń. Środki pieniężne prawidłowo wykazano w bilansie w wartości nominalnej. Saldo realne.

2.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 822,94 zł.
---	---------------------

Specyfikację krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zawiera nota dodatkowych informacji i objaśnień. Koszty prawidłowo rozliczono w czasie. Saldo realne.

PASYWA

3 Kapitały własne	17 324 112,90 zł.
--------------------------	--------------------------

3.1 Kapitał podstawowy	4 900 000,00 zł.
-------------------------------	-------------------------

Kapitał zakładowy został wykazany w bilansie w wysokości określonej w statucie Jednostki, wpłaty nastąpiły w terminie określonym w statucie Jednostki. Analizę struktury kapitału podstawowego zawiera punkt pierwszy części ogólnej niniejszego raportu. Saldo realne.

3.2 Kapitał zapasowy	4 730 899,29 zł.
-----------------------------	-------------------------

Jednostka tworzy kapitał zapasowy zgodnie ze statutem i Kodeksem Spółek Handlowych. Saldo realne.

3.3 Kapitał rezerwowy	4 901 611,67 zł.
------------------------------	-------------------------

Jednostka tworzy kapitał rezerwowy zgodnie ze statutem i Kodeksem Spółek Handlowych. Saldo realne.

3.4 Wynik finansowy netto roku bieżącego	2 821 394,71 zł.
---	-------------------------

Dotyczy zysku bilansowego netto okresu badanego ustalonego wg ksiąg rachunkowych i rachunku zysków i strat. Saldo realne.

4 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 595 248,47 zł.
---	-------------------------

4.1 Rezerwy na zobowiązania 713 102,00 zł.

4.1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku 708 102,00 zł.

Dodatnie różnice przejściowe pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów i pasywów powstały głównie z tytułu wyceny bilansowej akcji. Saldo realne.

Jednostka nie utworzyła rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, uzasadniając swoje stanowisko brakiem przewidywanych wypłat z tego tytułu.

4.1.2 Pozostałe rezerwy 5 000,00 zł.

w tym:

- inne rezerwy 5 000,00 zł.

Saldo realne.

4.2 Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne 1 882 146,47 zł.

w tym:

- zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych 951 094,70 zł.
- zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek 931 051,77 zł.

Zobowiązania na dzień bilansowy ustalono w kwocie wymagającej zapłaty. W kwocie zobowiązań na dzień bilansowy nie występują zobowiązania przedawnione lub umorzone. Zobowiązania wobec pracowników i zobowiązania publiczno - prawne inwentaryzowano drogą weryfikacji z dokumentami źródłowymi. Saldo realne.

4.2.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 46 188,07 zł.

w tym:

- wobec pozostałych jednostek 46 188,07 zł.

wynikają z ewidencji prowadzonej według kontrahentów. Inwentaryzację stanu na dzień bilansowy przeprowadzono drogą potwierdzenia sald od kontrahentów. Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających, w związku z czym zobowiązania wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy. Saldo realne.

4.2.2 Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych 155 831,70 zł.

w tym:

- podatek od osób prawnych 110 517,00 zł.
- podatek od osób fizycznych 3 717,00 zł.
- składki ZUS 4 262,70 zł.
- podatek od nieruchomości 9 316,00 zł.
- podatek VAT 22 269,00 zł.

- PCC 5 750,00 zł.

Salda wynikają z ewidencji oraz ze sporządzonych deklaracji. Salda prawidłowe.

4.2.3 Inne zobowiązania krótkoterminowe 29 700,00 zł.

w tym:

- Joanna Ewa Rymarz 29 000,00 zł.
- inne 700,00 zł.

Saldo realne.

III. Rzetelność i prawidłowość ujęcia przychodów i kosztów

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi oraz koszty działalności operacyjnej zostały prawidłowo zaprezentowane w rachunku zysków i strat. Kwalifikacja kosztów nie budzi zastrzeżeń. Na podstawie badanej próby można stwierdzić, że w ramach badanego okresu ujęto wszystkie dotyczące tego okresu koszty i przychody niezależne od terminu ich zapłaty. Specyfikację pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych za badany okres stanowi poniższe zestawienie:

A. Pozostałe przychody operacyjne 1 130 476,45 zł.

w tym:

- zbycie inwestycji 1 086 388,00 zł.
- inne 44 088,45 zł.

B. Pozostałe koszty operacyjne 113 111,60 zł.

w tym:

- utrzymanie nieruchomości inwestycyjnej 109 224,06 zł.
- inne 3 887,54 zł.

C. Przychody finansowe 3 489 780,83 zł.

w tym:

- aktualizacja wartości inwestycji 3 162 516,60 zł.
- dywidenda 291 982,00 zł.
- inne 35 282,23 zł.

D. Koszty finansowe 1 065 688,12 zł.

w tym:

- aktualizacja wartości inwestycji 612 926,55 zł.
- strata ze zbycia inwestycji 410 470,00 zł.
- inne 42 291,57 zł.

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono zgodnie z art. 48 b ustawy o rachunkowości. Jest on w sposób wiarygodny powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat.

V. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmiany stanu kapitału własnego.

VI. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa zawiera dane wymagane zał. nr 1 do ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości i obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłego i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowej firmy.

VII. Sprawozdanie z działalności Jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki spełnia wymogi art.49 ust.2 ustawy o rachunkowości. Podane w nim liczby są zgodne ze sprawozdaniem finansowym.

D. INFORMACJE KOŃCOWE

Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.

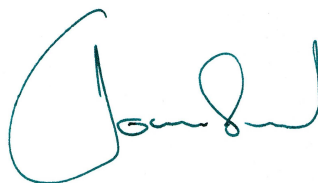
Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym badanego okresu, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik finansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd.

Badanie sprawozdania finansowego nie miało charakteru audytu podatkowego.

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

Niniejszy raport zawiera 15 stron.

Tomasz Szanel Nr w rejestrze 10931
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu



Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.
Nr w rejestrze 3436
ul. Moniuszki 50
31-523 Kraków

Gdańsk, dnia 05-04-2013 r.