



**OPINIA I RAPORT
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres

01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

**MAKOLAB S.A.
ul. Demokratyczna 46
93-430 Łódź**

dla

**Akcjonariuszy MAKOLAB S.A.
z siedzibą w Łodzi**

AUXILIUM AUDYT

Sp. z o.o. Sp. K.

KRAKÓW, ul. Moniuszki 50

ZLECENIODAWCA

MAKOLAB S.A.

Ul. Demokratyczna 46

93-430 Łódź

OPRACOWANIE

Raport i Opinia

z badania sprawozdania finansowego

za okres 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

WYKONAWCY

Kluczowy Biegły Rewident

Irena Woldan

Nr ewid. 4435

DATA

23.04.2013 r.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ FIRMOWA:

AUXILIUM AUDYT Sp. z o.o. Sp. K.

Kraków, ul. Moniuszki 50

Koncesja Krajowej Izby

Biegłych Rewidentów

Nr 3436

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy MAKOLAB S.A.

z siedzibą w Łodzi, ul. Demokratyczna 46

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **MAKOLAB S.A** z siedzibą w **93 - 430 Łódź ul. Demokratyczna 46**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **6 968 805,40 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zysk netto w wysokości: **948 587,89 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **736 345,99 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r do 31.12.2012r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **1 841 804,68 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 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”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.



Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) ustawy z dnia 15.09.2000r kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 z 2000r. z póź.zm.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

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

Irena Woldan, 4435

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

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Auxillum Audyt Sp. z o.o. Sp.k, 3436

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

31 - 523 Kraków, ul. Moniuszki 50

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

 **ECA Auxillum**

Auxillum Audyt Sp. z o.o. Sp.k.
ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków
tel. +48 12 417 78 00
NIP: 678-142-43-53
REGON: 121082783
KRS: 0000321851

Kraków 23.04.2013r.

Raport

z badania sprawozdania finansowego

jednostki MAKOLAB S.A

z siedzibą w 93 - 430 Łódź, ul. Demokratyczna 46

za rok obrotowy 01.01.2012 - 31.12.2012

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 22.08.2007r. Rep.A nr 2784/2007 oraz aneksu z dnia 20.11.2007r. r akt notarialny Rep.A nr 4230/2007 z dnia 17.12.2007r Rep.nr 5046/2007 z dnia 29.06.2010r Rep.nr 8839/2010. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem KRS 0000289179 z dnia 03.12.2012r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Łodzi
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7250015526 nadany w dniu 11.10.2007r. oraz NIP UE 7250015526 nadany w dniu 11.10.2007 r. przez Urząd Skarbowy w Łódź - Góma.
- c) numer identyfikacyjny Regon 471343117 nadany w dniu 04.11.2010 przez Urząd Statystyczny w Łodzi

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych/PKD26.20.Z/;

produkcja sprzętu /tele/ komunikacyjnego/PKD 26.30.Z/;

produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego/PKD 27.90.Z/;

produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych/PKD 28.23.Z/;

naprawa i konserwacja maszyn/PKD 33.12.Z/;

sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania/PKD 46.51.Z/;

sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach /PKD 47.6/;

działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana /PKD 62.0/

4. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie uchwał o powołaniu podjętych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu Wojciech Grzegorz Zieliński od dnia 07.03.2008r dnia 31.05.2011r powołany na ponowną kadencję

Wiceprezes Zarządu Mirosław Sopek od dnia 07.03.2008r dnia 31.05.2011r powołany na ponowną kadencję.

Prokurentem Spółki jest Krzysztofa Sopek od 07.03.2008r

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

- b) Rada Nadzorcza o 3-letniej kalendarzowej kadencji określonej w umowie spółki (zgodnie z art. 386 Ksh), funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN Sybilla Graczyk od dnia 30.06.2009r dnia 29.06.2012r powołana na następną kadencję



Wiceprzewodniczący RN Sławomir Jarecki od dnia 30.06.2008r w dniu 28.06.2011r powołany na ponowną kadencję

Członek RN Jacek Michalak od dnia 30.09.2009r w dniu 29.06.2012r powołany na ponowną kadencję

Członek RN Jerzy Marek Rudziński od dnia 30.06.2008r w dniu 28.06.2011r powołany na ponowną kadencję

Członek RN Piotr Ignaczak od dnia 28.06.2011r

Na dzień badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

5. Księgi handlowe Spółki są prowadzone przez "DOR-FIN" BIURO Piotr Mazur z siedzibą w Łodzi ul. Jaracza 56 m.3
6. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	5 063 336,41	4 326 990,42
Kapitał (fundusz) podstawowy	707 473,00	707 473,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	3 407 275,52	2 930 997,88
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	948 587,89	688 519,54
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 707 473,00 zł, dzieli się na 7 074 730 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,10 zł, czyli 100% do ceny nominalnej, przy czym akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitałe podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Mirosław Sopek	2 750 000	2 750 000	38,87	38,87
Krzysztofa Sopek	2 750 000	2 750 000	38,87	38,87
pozostali /poniżej 5%/	1 574 730	1 574 730	22,26	22,26
Razem	7 074 730	7 074 730	100	100

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
- c) jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- d) odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,

W badanym roku obrotowym nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

- 7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 67 osób, a w roku poprzednim 65 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- 8. Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 3 października 2012r do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k z siedzibą w 31 - 523 Kraków, ul. Moniuszki 50 (dawniej Auxilium Audyt Barbara Szmurło, Jadwiga Faron Sp. Komandytowa z/s w Krakowie, następnie ECA Auxilium Seredyński Sp. z o.o. Barbara Szmurło Sp. k) wpisany pod numerem 3436 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- 9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 52/2013 z dnia 06.11.2012r zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 15.03.2013r do 23.04.2013r
- 10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Irena Woldan (nr rej. 4435) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
- 11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski AUXILIUM AUDYT Barbara Szmurło, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie Al. Pokoju 84 podmiot uprawniony do badania sprawozdań nr KIBR 3436 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie MakoLab S.A. w dniu 29.06.2012r. Zysk bilansowy w wysokości 688 519,54 zł. uchwałą nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia MakoLab S.A. z dnia 29.06.2012r przeznaczono na:
 - zwiększenie kapitału zapasowego Spółki 476 277,64zł.
 - wypłatę dywidendy 212 241,90zł.
- 12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS 0000289179 w dniu 06.07.2012r.
 - b) zgodnie z art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 21.12.2012r



c) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 06.07.2012r

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 31.12.2012r w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

13. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,

b) bilansu na dzień 31.12.2012r., z sumą aktywów i pasywów
6 968 805,40 zł

c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy dodatni wynik finansowy
948 587,89 zł

d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,

e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,

f) dodatkowych informacji i objaśnień,

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

15. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,

b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,

c) niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

16. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

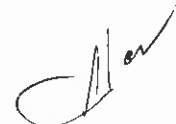
a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,

b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,

c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,

d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

17. W okresie badania sprawozdania finansowego nie uczestniczył personel pomocniczy



B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

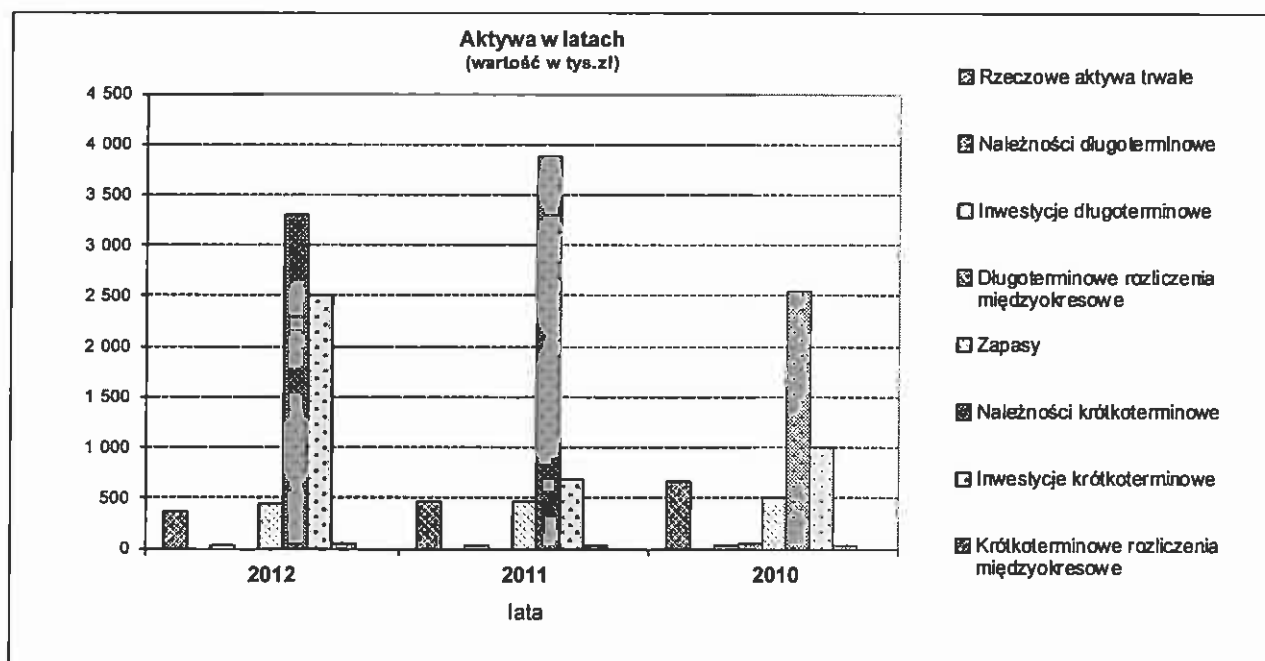
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2010 – 2012.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	%			
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	665,7	9,6	852,0	14,4	1 162,4	22,2	(188,3)	78,1	(496,6)	57,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	254,0	3,6	357,9	6,1	419,6	8,0	(103,9)	71,0	(165,6)	60,5
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	367,0	5,3	462,2	7,8	663,7	12,7	(95,1)	79,4	(296,7)	55,3
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	31,9	0,5	31,9	0,5	31,9	0,6		100,0		100,0
a)	w jednostkach powiązanych	31,9	0,5	31,9	0,5	31,9	0,6		100,0		100,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12,8	0,2	0,2	0,0	47,2	0,9	12,7	8 564,7	(34,4)	27,2
B.	Aktywa obrotowe	6 303,1	90,4	5 048,5	85,6	4 077,8	77,8	1 254,6	124,8	2 225,2	154,6
I.	Zapasy	440,5	6,3	475,0	8,0	502,7	9,6	(34,4)	92,8	(62,2)	87,6
II.	Należności krótkoterminowe	3 304,3	47,4	3 871,4	65,6	2 547,1	48,6	(567,1)	85,4	757,2	129,7
1.	Należności od jednostek powiązanych	12,3	0,2			0,2	0,0	12,3		12,1	5 306,3
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 517,4	36,1	678,8	11,5	992,8	18,9	1 838,7	370,9	1 524,7	253,6
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40,8	0,6	23,4	0,4	35,3	0,7	17,5	174,7	5,6	115,8
	Aktywa razem	6 968,8	100,0	5 900,6	100,0	5 240,2	100,0	1 068,3	118,1	1 728,6	133,0

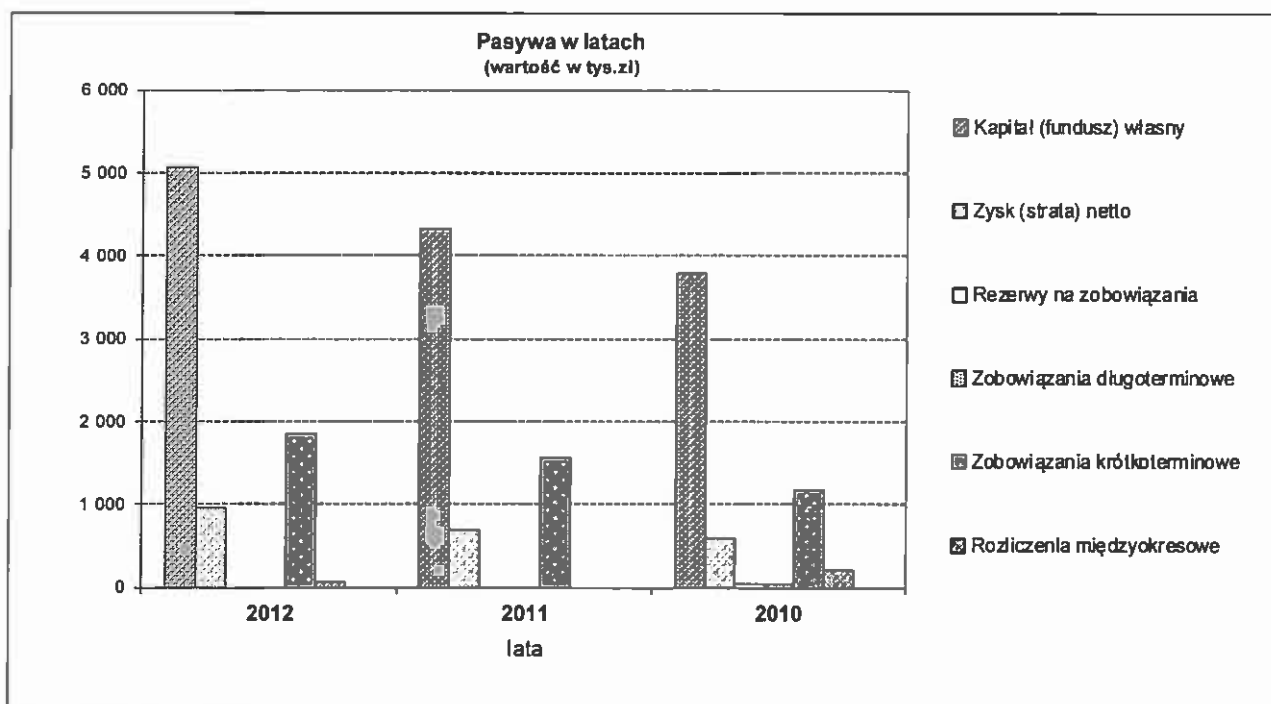
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



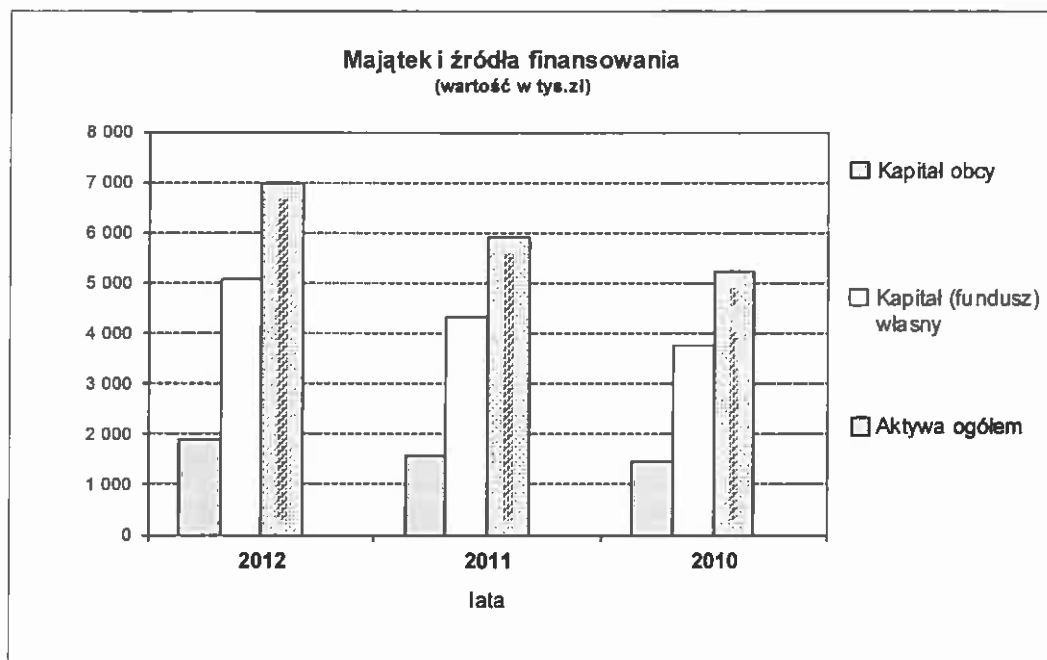
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	%			
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 063,3	72,7	4 327,0	73,3	3 780,0	72,1	736,3	117,0	1 283,4	134,0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	707,5	10,2	707,5	12,0	707,5	13,5		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 407,3	48,9	2 931,0	49,7	2 487,7	47,5	476,3	116,2	919,6	137,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych					(1,7)	(0,0)			1,7	
VIII.	Zysk (strata) netto	948,6	13,6	688,5	11,7	586,6	11,2	260,1	137,8	362,0	161,7
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 905,5	27,3	1 573,6	26,7	1 460,2	27,9	331,9	121,1	445,2	130,5
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,2	0,0	9,7	0,2	46,9	0,9	(9,5)	2,0	(46,7)	0,4
II.	Zobowiązania długoterminowe					37,2	0,7			(37,2)	
1.	Wobec jednostek powiązanych					37,2	0,7			(37,2)	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 844,8	26,5	1 561,4	26,5	1 171,1	22,3	283,4	118,2	673,7	157,5
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,1	0,0	0,1	0,0				100,0	0,1	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	60,5	0,9	2,5	0,0	205,0	3,9	58,0	2 438,5	(144,5)	29,5
Pasywa razem		6 968,8	100,0	5 900,6	100,0	5 240,2	100,0	1 068,3	118,1	1 728,6	133,0

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- a) aktywa trwale stanowią 9,6% całego majątku Jednostki.
- b) jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2010 – 2012) stanowi kwotę 296,7 tys. zł.

Jest on rezultatem zmniejszenia nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego.

- c) wartości niematerialne prawne również uległy zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego.
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 1 254,6 tys. zł (24,8% do roku 2011), który obejmuje głównie:
 - wzrost stanu środków pieniężnych na 31.12.2012 r. o 1 838,7 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, wzrost ten wpłynął na poprawę płynności finansowej;
 - zmniejszenie należności krótkoterminowych o 14,6.% w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem skrócenia okresu spłaty co oznacza przyspieszenie wpływu gotówki do Jednostki.
 - udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 9,6% do 6,3% :

- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 1 283,3 tys. zł (34%).

W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 72,7% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;

- f) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- g) największą pozycją kapitału własnego (48,9% pasywów) jest kapitał zapasowy;
- h) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 18% w stosunku do roku 2011 i o 57% w stosunku do roku 2010, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów..

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

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 948,6 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 13,61 %
- przychodów ogółem 7,74 % (rentowność netto),

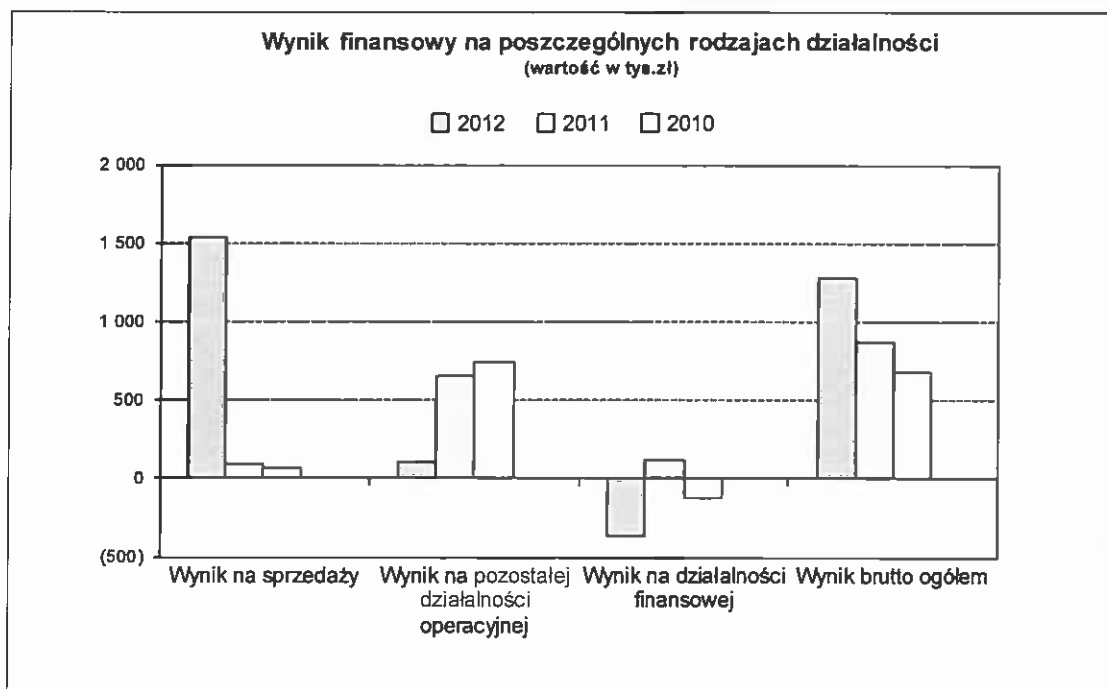
Lp	Wyszczególnienie	2012		rok		2011		rok		2010		rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	kwota	%	%		%					
										udziału	udziału	udziału	udziału	2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12						
A. Działalność podstawowa																	
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 920,7	97,2	9 569,0	91,4	7 790,9	91,3	2 351,7	124,6	4 129,8	153,0						
2.	Koszt własny sprzedaży	10 387,0	94,6	9 478,5	98,7	7 726,6	98,4	908,5	109,6	2 660,3	134,4						
3.	Wynik na sprzedaży	1 533,7		90,6		64,3		1 443,2	1 693,7	1 469,4	2 385,2						
B. Pozostała działalność operacyjna																	
1.	Pozostałe przychody operacyjne	338,2	2,8	743,5	7,1	746,3	8,7	(405,3)	45,5	(408,1)	45,3						
2.	Pozostałe koszty operacyjne	230,9	2,1	82,8	0,9	5,5	0,1	148,1	278,7	225,4	4 176,5						
3.	Wynik na działalności operacyjnej	107,2		660,7		740,7		(553,4)	16,2	(633,5)	14,5						
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	1 641,0		751,2		805,0		889,7	218,4	835,9	203,8						
D. Działalność finansowa																	
1.	Przychody finansowe	1,0	0,0	161,1	1,5	0,3	0,0	(160,1)	0,6	0,7	350,4						
2.	Koszty finansowe	364,9	3,3	39,2	0,4	123,2	1,6	325,7	931,9	241,7	296,2						
3.	Wynik na działalności finansowej	(363,9)		121,9		(122,9)		(485,8)	(298,5)	(241,0)	296,1						
E. Zdarzenia nadzwyczajne																	
1.	Zyski nadzwyczajne																
2.	Straty nadzwyczajne																
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych																
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	1 277,1		873,1		682,1		403,9	146,3	595,0	187,2						
1.	Podatek dochodowy	328,5		184,6		95,6		143,9	177,9	232,9	343,8						
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)																
G.	Obowiązkowe obciążenia-różem	328,5		184,6		95,6		143,9	177,9	232,9	343,8						
	Zysk (strata) netto (F-G)	948,6		688,5		586,6		260,1	137,8	362,0	161,7						

Przychody ogółem	12 259,8	100,0	10 473,6	100,0	8 537,4	100,0	1 786,2	117,1	3 722,4	143,6
------------------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	10 982,8	100,0	9 600,5	100,0	7 855,3	100,0	1 382,3	114,4	3 127,4	139,8
---------------	----------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

- zaangażowanego kapitału własnego 18,73 %,

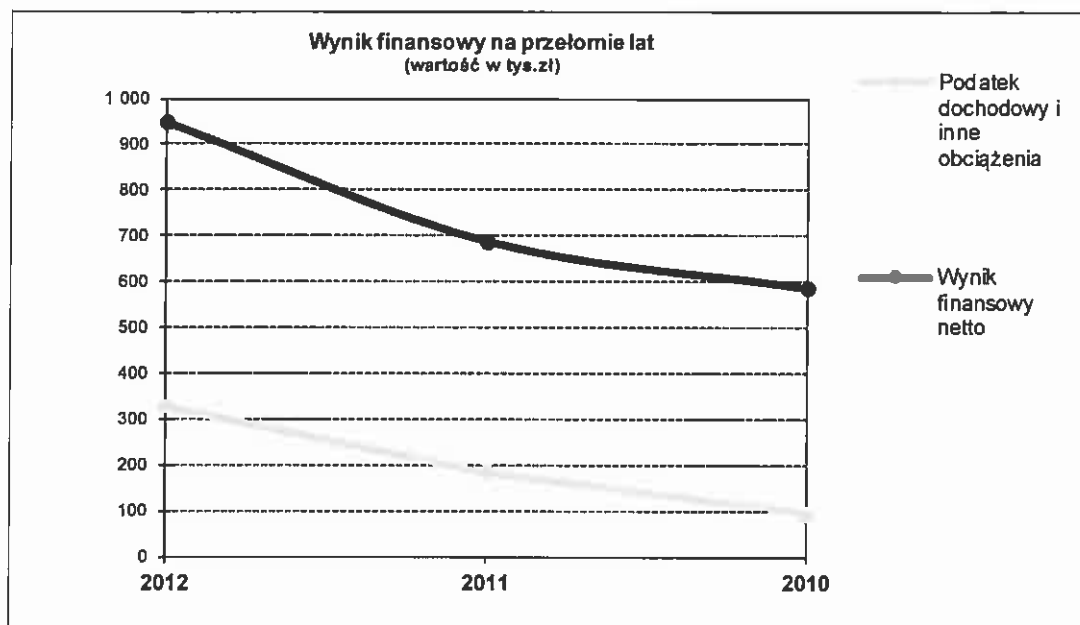
Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 1 533,7 tys. zł, co daje procentowy wskaźnik rentowności = 12,9%. Sytuację poprawił wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 107,2 tys. zł., który jest głównie z otrzymanych dotacji.

Natomiast niekorzystny wynik na działalności finansowej w kwocie straty wynoszącej 363,9 tys. zł, powstał głównie z rozliczenia ujemnych różnic kursowych korespondujących ze wzrostem ceny EURO.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bazujący	miernik	2012	2011	2010
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	13,61%	11,67%	11,19%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	7,74%	6,57%	6,86%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	18,73%	15,91%	15,52%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	14,24%	12,20%	11,51%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	4,49%	3,71%	4,00%
Rentowność Inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	25,22%	20,13%	17,65%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) <u>zysk netto</u> przeciętny stan zatrudnienia	wskaźnik wzrostowy	tys.zł / 1 zatrudn.	14,15	10,59	10,29

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk.

Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zwiększony kwotowo zysk, przy jednoczesnym wzroście kwoty aktywów bilansu.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem pozostał na zbliżonym poziomie do roku poprzedniego, co oznacza, iż podmiot utrzymał ten najważniejszy wskaźnik na niezbędnym poziomie.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

Wskaźnik ten, wzrósł w stosunku do 2011 roku ukształtował się w 2012r. na poziomie 18,73%, co jest korzystnym zjawiskiem, gdyż jego źródło leży w kwotowym wzroście kapitałów własnych. Nastąpiło to wskutek przeznaczenia znaczącej części zysku za poprzedni rok na kapitał zapasowy, co jest pozytywnym zjawiskiem i świadczy o strategii jednostki nastawionej na dalszy rozwój.

Wskaźnik dźwigni finansowej wzrósł w stosunku do lat ubiegłych, utrzymuje się w wartości dodatniej, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowności majątku, czyli nie występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był niższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	3,41	3,23	2,96
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	3,15	2,91	2,57
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow 12 mc	0,1-0,2	krotność	1,36	0,43	0,72
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	9,80	12,14	4,03

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań (potwierdzeniem są odsetki za zwłokę w regulowaniu zobowiązań wynoszące w skali roku kwotę 251 zł). Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	14	19	14
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	108	120	104
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	10	18	24
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zd / zd	1,71	1,62	1,49

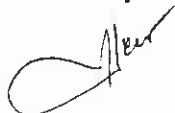
Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach zmniejszył się z 104 dni w 2010r. i 120 w 2011r do 108. dni w roku 2012, co jest zjawiskiem korzystnym.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na zachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem, im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki.

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



3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik k bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	760,61%	508,99%	329,24%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	30,23%	30,98%	33,75%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	265,73%	274,98%	258,86%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik k wzrostu wy	tys.zł	5 063,3	4 327,0	3 780,0
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	9,55%	14,44%	22,18%

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

Odnutowania wymaga także wskaźnik „Wyposażenia jednostki w środki trwałe”, który nie przekracza 30% aktywów.

W przedziale 3 lat nie nastąpił istotny przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych, co wpływa na stabilność gospodarczą jednostki.

3.4.2. Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wskaźnik Altmana $Z = (0,717x_1) + (0,847x_2) + (3,3x_3) + (0,4206x_4) + (1,0x_5)$	powyżej 2,9	-	5,60	5,13	4,56
Model Hołdy $Z_h = 0,605 + 0,681 \cdot x_1 - 0,0196 \cdot x_2 + 0,00969 \cdot x_3 + 0,000672 \cdot x_4 + 0,157 \cdot x_5$	powyżej 0,1	-	3,16	3,09	2,90

Modele Altmana i Hołdy, które rozpoznają symptomy zagrożenia zdolności płatniczej i zagrożenia upadłością, wskazując na powiązania kapitału własnego i kapitału obcego z majątkiem jednostki.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłań – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.10.2007r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 01.02.2012r uchwałą nr 2 Zarządu jednostki.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości błędy potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w biurze rachunkowym „DOR-FIN” Piotr Mazur w Łodzi, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Symfonia Sagea Forte.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.



1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych. Jednostka odpowiednio do przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w ZPR i przechowuje zbiory danych,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwale, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

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

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2012r
 - środki trwale w leasingu na dzień 31.12.2012r
 - środki trwale w budowie na dzień 31.12.2012r
 - zapasy na dzień 31.12.2012r
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami krajowymi na dzień 31.12.2012r
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2012r
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
 - środki trwałe na dzień 31.12.2012r
 - praw zakwalifikowanych do nieruchomości na dzień 31.12.2012r
 - należności spornych i wątpliwych na dzień 31.12.2012r
 - należności i zobowiązania wobec osób nieprowadzących ksiąg rachunkowych na dzień 31.12.2012r
 - kapitały
 - należności z tytułów publiczno – prawnych na dzień 31.12.2012r
 - fundusze specjalne na dzień 31.12.2012r
 - rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2012r
 - składniki majątkowe ujęte w ewidencji pozabilansowej na dzień 31.12.2012r
 - kapitały własne na dzień 31.12.2012r
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2012r

Stwierdza się, że inwentaryzacją w drodze weryfikacji nie objęto (wymóg: art. 26 ustęp 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości):

- środków trwałych nie podlegających w roku obrotowym spisowi z natury,
- zobowiązań ustawowo wyłączonych z obowiązku potwierdzenia sald,
- wartości niematerialnych i prawnych,
- Biegły obserwował inwentaryzację z natury w placówce jednostki w dniach 15.01.2013r i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

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

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe

665 722,69 zł

Stanowią one 9,55% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości

253 982,84 zł

Stanowią one 3,64% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia			534 461,51	534 461,51
Zwiększenia			19 010,94	19 010,94
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			553 472,45	553 472,45
Umorzenie				
Bilans otwarcia			176 590,46	176 590,46
Zwiększenia			122 899,15	122 899,15
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			299 489,61	299 489,61
Wartość netto na BO			357 871,05	357 871,05
Wartość netto na BZ			253 982,84	253 982,84

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

367 042,85 zł

Stanowią one 5,27% bilansowej sumy aktywów.

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

a) Środki trwałe

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia		122 599,78	902 339,26	196 337,41	3 400,96	1 224 677,41
Zwiększenia			133 961,00	2 300,45		136 261,45
Zmniejszenia			63 615,00			63 615,00
Bilans zamknięcia		122 599,78	972 685,26	198 637,86	3 400,96	1 297 323,86
Umorzenie						
Bilans otwarcia		51 259,83	604 737,09	116 078,77	3 400,96	775 476,65
Zwiększenia		11 827,27	174 166,04	40 824,42		226 817,73
Zmniejszenia			60 434,37			60 434,37
Bilans zamknięcia		63 087,10	718 468,76	156 903,19	3 400,96	941 860,01
Wartość netto na BO		71 339,95	297 602,17	80 258,64		449 200,76
Wartość netto na BZ		59 512,68	254 216,50	41 734,67		355 463,85

b) Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	12 955,00	11 579,00	12 955,00	11 579,00

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

- środki trwałe były w 2012 r. objęte zostały ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 72,60 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),



- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki wynoszą 666 tys. zł, co stanowi 100 % wartości netto środków trwałych jako zabezpieczenie zaciągniętych kredytów.
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 349 716,88 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły 181 608,18 zł,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,

3.1.3. Należności długoterminowe

zł

nie występują

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

31 850,00 zł

Stanowią one 0,46% bilansowej sumy aktywów.

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

udziałów w A0 Sp. z o. o. w Łodzi, w której na dzień bilansowy stanowią 11,18% udziałów w kapitale zakładowym.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

12 847,00 zł

Stanowią one 0,18% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, z tytułu należności i zobowiązań

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

6 303 082,71 zł

stanowią 90,45% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy

440 535,63 zł

Stanowią one 6,32% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały			
Półprodukty i produkty w toku			
Produkty gotowe	423 699,74		423 699,74
Towary	28 608,60	11 772,71	16 835,89
Rozliczenie zakupu			
Zaliczki na dostawy			
Razem	452 308,34	11 772,71	440 535,63

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności, co skutkowało zwiększeniem w badanym roku odpisów aktualizujących wartość towarów o kwotę 10tys. zł, obciążającą pozostałe koszty operacyjne.

3.2.2. Należności krótkoterminowe

3 304 294,63 zł

stanowią 47,42% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	3 534 451,82	285 575,91	3 248 875,91
Należności z tyt. podatków i ZUS	6 791,32		6 791,32
Inne należności	48 627,40		48 627,40
Razem	3 589 870,54	285 575,91	3 304 294,63

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, należności krajowe i zagraniczne zapłacone do 15.03.2013r. w 79%, Ponadto w należnościach z tytułu podatków, figuruje podatek VAT, który został rozliczony w miesiącu styczniu i marcu 2013r. W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę przeszło 2 lata temu (przedawnienie 2 lata od daty wymagalności – art. 554 k.c.).

Inne należności krótkoterminowe obejmują wpłacone vadium i kaucje, które zostały potwierdzone na 31.12.2012r.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

2 517 422,22 zł

stanowią 36,12% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 517 422,22
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	2 710,00
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 514 712,22
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	2 517 422,22

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



3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

40 830,23 zł

stanowią 0,59% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na koniec okresu
-	ubezpieczenia majątkowe	15 424,84
-	koszty opłacone z góry	4 407,80
-	prenumerata	1 457,30
-	domeny internetowe	1 500,07
-	ubezpieczenia podróży służbowych	634,68
-	zaliczki na leasing	15 076,40
-	pozostałe	2 329,14
-		
-		
Razem		40 830,23

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

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą

6 968 805,40 zł

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

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem

5 063 336,41 zł

Stanowią one 72,66% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy

707 473,00 zł

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

4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)

zł

nie występują

4.1.3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) – wycena prawidłowa

zł

nie występują



4.1.4. Kapitał (fundusz) zapasowy **3 407 275,52 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 476 277,64 zł z podziału zysku za 2011 rok, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników nr 9 z dnia 29.06.2012r.

4.1.5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny **zł**

nie występuje

4.1.6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe **zł**

nie występują

4.1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych – **zł**

nie występuje

4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **948 587,89 zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.1.9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) **zł**

nie występują

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **1 905 468,99 zł**

Stanowią one 27,34% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania **198,00 zł**

stanowią 0,00% pasywów i obejmują:

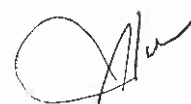
Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	9 719,00	198,00	9 719,00	198,00

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu dodatnich różnic kursowych od zobowiązań.

Rezerwy na świadczenia pracownicze Jednostka badana nie tworzy uzasadniając zatrudnieniem młodych ludzi na stanowiskach programistów tj. 90% do 30 roku życia.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **zł**

nie występują



4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

1 844 781,03 zł

stanowią 26,47% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	1 844 781,03	1 561 362,78
1. Wobec jednostek powiązanych	95,62	95,62
2. Wobec pozostałych jednostek w tym:	1 790 026,36	1 540 908,42
a) kredyty i pożyczki	960 938,76	718 760,90
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	97 317,48	38 136,62
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	331 268,03	312 989,35
- do 12 miesięcy	331 268,03	312 989,35
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	396 694,26	467 423,78
h) z tytułu wynagrodzeń	453,90	424,00
i) inne zobowiązania	3 353,93	3 173,77
3. Fundusze specjalne	54 659,05	20 358,74

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszące 95,62 zł
zostało uregulowane w 2013r

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

- a) zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym odnawialnego na bieżące finansowanie działalności gospodarczej

Na ww. kredycie ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartej umowy.

Wykazany w bilansie kredyt jest w rachunku bieżącym, stąd wycena w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art.28 uor, a nie w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami).

- b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych nie występują

- c) inne zobowiązania finansowe 97 317,48 zł

Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po roku badanym.

- d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie	do 12 m-cy
- Rozrachunki z dostawcami kraj.	228 149,45
- Rozrachunki z dostawcami zagr.	78 553,70
- Dostawy niefakturowane	24 564,88
Razem	331 268,03

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 15.03.2013r w 84%.

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2012r.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

- e) Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy osób prawnych	142 654,00
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	40 230,02
- Podatek VAT	77 461,00
- Składki ZUS	130 431,24
- PFRON	5 918,00
Razem	396 694,26

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US, zostały uregulowane w miesiącu styczniu, lutym i marcu 2013r - wszystkie pozostałe zostały uregulowane terminowo w styczniu i lutym 2013r.

- f) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące lat poprzednich w kwocie 453,90 zł pozostały do rozliczenia w 2013r
- g) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 3 353,93 zł
Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu ubezpieczeń majątkowych, składek PZU i innych.



Ad 3. Fundusze specjalne	54 659,05 zł
Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny jednostka przekazała na wyodrębniony rachunek bankowy – pozycja bez uwag.	
4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe	60 489,96 zł
Stanowią one 0,87% bilansowej sumy pasywów.	
Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące właściwie ustalonych i wykazanych w pasywach bilansu.	
4.3. Ogółem pasywa bilansu	6 968 805,40 zł
Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości. nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.	
5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2012- 31.12.2012r.	
sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.	
5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą	11 920 683,59 zł
w tym od jednostek powiązanych	11 140,00 zł
5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym	10 776 965,53 zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.	
5.1.2. Zmiana stanu produktów	zł
(zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	
jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.	
5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki stanowi	zł
i został wykazany w celu ustalenia prawidłowego wyniku finansowego netto jednostki za rok obrotowy.	
5.1.4. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą	1 143 718,06 zł
Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem:	
a) zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen, w tym dotacji, opustów, rabatów i innych,	
b) transakcji ze stronami powiązanymi, które prawidłowo omówione zostały w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” pkt 6.2.), jako dokonane na warunkach nie odbiegających od rynkowych.	

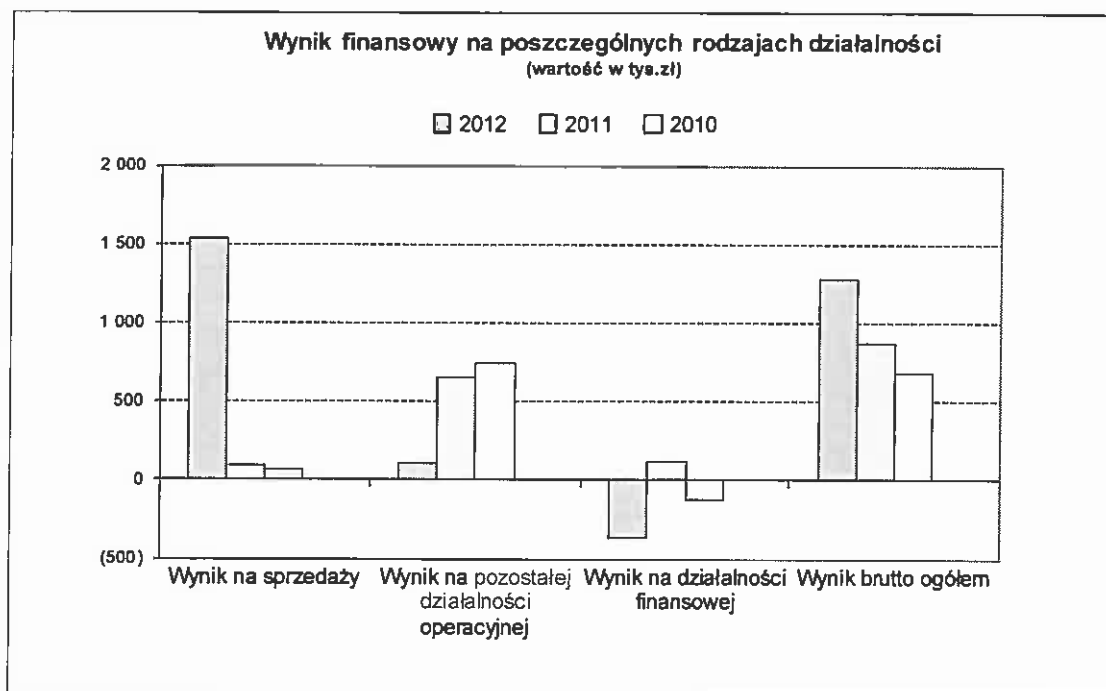
5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy

10 386 956,30 zł

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

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	349 716,88	3,4
Zużycie materiałów i energii	289 914,26	2,8
Usługi obce	3 038 722,23	29,2
Podatki i opłaty	79 243,91	0,8
Wynagrodzenia	4 524 851,90	43,4
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	844 848,82	8,1
Pozostałe koszty rodzajowe	379 547,34	3,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	880 110,96	8,5
Razem	10 386 956,30	99,9

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

338 171,56 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje		324 922,40
Inne przychody operacyjne		13 249,16
-	rozwiązanie rezerw	1 636,48
-	otrzymane odszkodowania	2 021,98
-	spisane salda przedawnione	8 740,08
-	pozostałe	850,62
Razem		338 171,56

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

230 928,80 zł

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3 180,63
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		190 887,00
		36 861,17
-	należności przedawnione	1 909,88
-	darowizna	3 000,00
-	spisane salda przeterminowane	31 881,78
-	pozostałe	69,51
Razem		230 928,80

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.



5.5. Przychody finansowe

989,28 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2012 w tym głównie różnice kursowe.

Przychody finansowe	Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach	
Odsetki	989,28
Zysk ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	
Razem	989,28

W przychodach finansowych ujęto:

- a) odsetki od zobowiązań

5.6. Koszty finansowe

364 882,44 zł

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	54 162,15
Strata ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	310 730,29
- różnice kursowe	304 997,29
- pozostałe	5 733,00
Razem	364 882,44

W kosztach finansowych ujęto:

- a) odsetki od kredytu w rachunku bieżącym
 b) ujemne różnice kursowe w kwocie 304 997,29 zł, jako nadwyżka ujemnych różnic kursowych w kwocie 390 057,47 zł nad dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie 85 060,18 zł.



5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Nie wystąpiły

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 1 277 076,89 zł.

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

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez Jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami” wymaganymi przez ustawę o rachunkowości – zał. nr 1 uor. Pkt.2.5 załącznika. Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

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

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	2 000 417,79
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(153 896,39)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(4 716,72)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	1 841 804,68
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 841 804,68

Przepływy pieniężne w skali 2 lat (2012 – 2011) wskazują na zwiększenie ich stanu na dzień 31.12.2012 r.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 736 345,99 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

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

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki.

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

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2012r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 23.04.2013r

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi:

A0 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi
Sopek Mirosław
Sopek Krzysztofa

Obroty z jednostkami powiązanymi zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym pkt. 5.2 - informacji dodatkowej jednostki badanej.



8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 31 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

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

Kluczowy biegły rewident:

Irena Woldan

nr rej 4435

Kraków dn. 23.04.2013 r.

**Nazwa i numer podmiotu
uprawnionego oraz podpis osoby
reprezentującej podmiot**

 **ECA Auxilium**

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.
ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków
tel. +48 12 417 78 00
NIP: 878-142-43-53
REGON: 121082783
KRS: 0000921861