

RAPORT

**uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego**

**„INBOOK” SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W DĄBROWIE GÓRNICZEJ**

za okres

od 01.01.2012 do 31.12.2012

Sosnowiec maj 2013r

Spis treści

1. Część ogólna	3
1.1. Badana jednostka	3
1.2. Badane sprawozdanie finansowe	5
1.3. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy	5
1.4. Podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego	6
1.5. Oświadczenia badanej jednostki	6
1.6. Pozostałe informacje	7
2. Część analityczna	8
2.1. Główne pozycje bilansowe	8
2.2. Główne pozycje wynikowe	9
2.3. Podstawowe wielkości i wskaźniki	10
2.4. Ocena działalności jednostki	11
2.4.1. Bilans	11
2.4.2. Rachunek zysków i strat	12
2.4.3. Wskaźniki struktury	13
2.4.4. Rentowność przedsiębiorstwa	14
2.4.5. Sprawność działania przedsiębiorstwa	14
2.4.6. Płynność finansowa przedsiębiorstwa	15
2.4.7. Stopień zadłużenia przedsiębiorstwa	15
3. Część szczegółowa	17
3.1. Ocena prawidłowości i rzetelności ksiąg rachunkowych	17
3.1.1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	17
3.1.2. Ocena prawidłowości funkcjonowania kontroli wewnętrznej	17
3.1.3. Ocena prawidłowości inwentaryzacji aktywów i pasywów	17
3.2. Elementy sprawozdania finansowego	18
3.2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	18
3.2.2. Bilans	18
3.2.3. Rachunek zysków i strat	26
3.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	30
3.2.5. Rachunek przepływów pieniężnych	30
3.2.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	30
3.2.7. Sprawozdanie z działalności jednostki	30
3.3. Informacje o naruszeniach prawa	30
3.4. Zdarzenia po dacie bilansu	30
4. Informacje i ustalenia końcowe	31

1. Część ogólna

1.1. Badana jednostka

1. Badanie dotyczyło „INBOOK „ S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej przy ul. Osiedle Robotnicze 6. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 17.06.2008r Repertorium A nr 6209/2008 oraz sprostowaniu aktu w dniu 21.07.2008r. Repertorium A nr 7602/2008 oraz zmianami: z dnia 14.08.2008 r. Rep. A nr 3485/08, aneksu z dnia 16.04.2010 r. Rep. A nr 1569/2010 i z dnia 02.12.2010 Rep. A nr 5647/2010 i Rep A Nr. 1837/2011 z dnia 11.05.2011r.
2. Ostatnia zmiana dotyczyła podwyższenia wartości nominalnej akcji serii A, B, C ,D i E przy jednoczesnym proporcjonalnym zmniejszeniu ich ilości bez zmian kapitału zakładowego Spółki.
3. Do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka, po przekształceniu, została wpisana w dniu 05 maja 2008r pod **nr KRS 0000310188.**
4. Spółka posiada numer statystyczny **REGON 277501658.**
5. Przeważającym rodzajem działalności Spółki jest działalność w zakresie sprzedaży detalicznej książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach **PKD 4761Z.**
6. Spółka jest zarejestrowanym podatnikiem VAT UE **NIP PL 6292195774.**
7. Na koniec badanego okresu Spółka posiada kapitał własny w kwocie **1 000 074,52zł**, na który składają się:

- kapitał podstawowy	609 783,00zł
- akcje własne	- 5 157,82zł
- kapitał zapasowy	313 854,51zł
- kapitał rezerwowy	300 000,00zł
- strata z lat ubiegłych	-49 003,64zł
- strata netto	-169 401,53zł
8. Struktura własności na dzień 31.12.2012r przedstawia się następująco:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 609 783,00zł i dzieli się na 6 097 830 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda:

 - 3 000 000 akcji serii A zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10zł każda,
 - 2 000 000 akcji serii B zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10zł każda,
 - 277 830 akcji serii C zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10zł każda,
 - 160 000 akcji serii D zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10zł każda,
 - 660 000 akcji serii E zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10zł każda.

Akcje są notowane na rynku NewConnect.

9. Właścicielami Spółki w dniu wydania opinii są:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Wartość kapitału	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jakub Dębski	1 406 500	23,07%	140 650,00	1 406 500	23,07%
Mariusz Dąbrowski	1 400 000	22,96%	140 000,00	1 400 000	22,96%
ABS Investment S.A.	1 245 228	20,42%	124 522,80	1 245 228	20,42%
INVESTcon Group S.A.	650 000	10,66%	65 000,00	650 000	10,66%
Pozostali	1 396 102	22,89%	139 610,20	1 396 102	22,89%
Suma	6 097 830	100,00%	609 783	609 783,00	100,00%

10. Badana jednostka oświadcza, że wg stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor)

- Foteria PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.

11. Na dzień wydania opinii, od dnia 09.05.2013 organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

- Prezes Zarządu Pan Jakub Dębski,
- Wiceprezes Zarządu Pani Paulina Raciborska.

12. Sposób reprezentowania podmiotu:

- Każdy członek zarządu ma prawo do samodzielnej reprezentacji spółki.

13. Spółka na dzień 31.12.2012 nie udzieliła nikomu prokury.

14. Na dzień wydania opinii organem nadzoru jest Rada Nadzorcza w składzie:

- Przewodniczący Katarzyna Dębska,
- Sekretarz Maciej Dębski,
- Członek Przemysław Okrajni,
- Członek Adam Raciborski,
- Członek Dagmara Waluś.

15. Księgowość jednostki prowadzi Dorota Saczyńska – Włodarczyk od dnia 01.02.2008 na podstawie umowy o świadczenie usług rachunkowych.

16. Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku w przeliczeniu na pełne etaty 8 osób.

1.2. Badane sprawozdanie finansowe

1. Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r do 31.12.2012r,
- zestawienie zmian w kapitale własny, za rok obrotowy od 01.01.2012r do 31.12.2012r,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r do 31.12.2012r,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2. Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01.01.2012r do 31.12.2012r.

1.3. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy

1. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy tj. za okres od dnia 01.01.2011r do 31.12.2011r zostało zbadane przez podmiot audytorski Biuro Rachunkowe A. Gabryś sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu przy ul. Dobra 3/I, wpisany pod numerem 3413 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i uzyskało opinię z objaśnieniem, co do obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.10.2010 r. do ogłoszenia w Monitorze Polskim B oraz braku odpisu na posiadane udziały.
2. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 05 czerwca 2012r. sporządzoną w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 2575/2012 w obecności notariusza Witolda Krawczyka.

3. Uchwałą nr 6 z dnia 05 czerwca 2012, Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, sporządzoną w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 2575/2012 w obecności notariusza Witolda Krawczyka, strata spółki za rok 2011 w wysokości 262 666,16 zł została pokryta w całości z kapitału zapasowego.
5. Spółka złożyła sprawozdanie finansowe do Urzędu Skarbowego w Dąbrowie Górniczej w dniu 11.06.2012r.
6. Spółka złożyła sprawozdanie finansowe w Sądzie Rejonowym Katowice Wschód w Katowicach – Wydział KRS w dniu 12.06.2012r.
7. Spółka nie dopełniła obowiązku zgłoszenia sprawozdania za rok 2011 do ogłoszenia w Monitorze Polskim B
8. Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2011r prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

1.4. Podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

1. Uchwałą z posiedzenia Nadzwyczajnego Rady Nadzorczej z dnia 12.02.2013r. AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o. o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012r do 31.12.2012r.
2. Umowa nr 512.2012/AUD/12 o badanie sprawozdania finansowego została zawarta w dniu 12.02.2013r. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone w okresie od 24.04.2013r do 09.05.2013r.
3. Podmiot uprawniony do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oś Złotego Wieku 89 jest wpisany na listę pod nr 3816, w jego imieniu badanie przeprowadziła Agata Gabryś, wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów pod numerem 11412.
4. Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

1.5. Oświadczenia badanej jednostki

1. Zarząd Spółki w dniu 09.05.2013r złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012r oraz nie zaistnienia do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym.

1.6. Pozostałe informacje

1. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta, z uwzględnieniem stosownych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo, poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego, zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi. W zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.
2. Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

2. Część analityczna

2.1. Główne pozycje bilansowe

AKTYWA		Stan na 31-12-2010	Stan na 31-12-2011	Stan na 31-12-2012	Struktura na 31-12-2010	Struktura na 31-12-2011	Struktura na 31-12-2012	Dynamika za okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	Dynamika za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012
A	Aktywa trwałe	1 481 679,76	1 123 929,67	868 191,84	68,23%	66,29%	58,75%	-24,1%	-22,8%
1	Wartości niematerialne i prawne	733 358,41	537 249,41	381 954,95	33,77%	31,69%	25,85%	-26,7%	-28,9%
2	Rzeczowe aktywa trwałe	649 447,35	486 097,26	386 573,89	29,91%	28,67%	26,16%	-25,2%	-20,5%
3	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
4	Inwestycje długoterminowe	90 000,00	90 000,00	90 000,00	4,14%	5,31%	6,09%	0,0%	0,0%
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 874,00	10 583,00	9 663,00	0,41%	0,62%	0,65%	19,3%	-8,7%
B	Aktywa obrotowe	689 890,71	571 533,90	609 550,11	31,77%	33,71%	41,25%	-17,2%	6,7%
1	Zapasy	136 718,10	185 054,63	234 806,73	6,30%	10,91%	15,89%	35,4%	26,9%
2	Należności krótkoterminowe	83 449,42	147 096,05	58 014,92	3,84%	8,68%	3,93%	76,3%	-60,6%
3	Inwestycje krótkoterminowe	312 713,04	236 179,77	312 421,51	14,40%	13,93%	21,14%	-24,5%	32,3%
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	157 010,15	3 203,45	4 306,95	7,23%	0,19%	0,29%	-98,0%	34,4%
Aktywa razem		2 171 570,47	1 695 463,57	1 477 741,95	100,00%	100,00%	100,00%	-21,9%	-12,8%

PASywa		Stan na 31-12-2010	Stan na 31-12-2011	Stan na 31-12-2012	Struktura na 31-12-2010	Struktura na 31-12-2011	Struktura na 31-12-2012	Dynamika za okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	Dynamika za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012
A	Kapitał własny	1 546 111,94	1 183 722,50	1 000 074,52	71,20%	69,82%	67,68%	-23,4%	-15,5%
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	543 783,00	609 783,00	609 783,00	25,04%	35,97%	41,26%	12,1%	0,0%
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
3	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	-5 157,82	0,00%	0,00%	-0,35%	-	-
4	Kapitał (fundusz) zapasowy	835 531,38	882 620,67	313 854,51	38,48%	52,06%	21,24%	5,6%	-64,4%
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	496 000,00	0,00	300 000,00	22,84%	0,00%	20,30%	-100,0%	-
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-75 678,42	-46 015,01	-49 003,64	-3,48%	-2,71%	-3,32%	-39,2%	6,5%
8	Zysk (strata) netto	-253 524,02	-262 666,16	-169 401,53	-11,67%	-15,49%	-11,46%	3,6%	-35,5%
9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	625 458,53	511 741,07	477 667,43	28,80%	30,18%	32,32%	-18,2%	-6,7%
1	Rezerwy na zobowiązania	0,00	5 000,00	5 000,00	0,00%	0,29%	0,34%	-	0,0%
2	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
3	Zobowiązania krótkoterminowe	210 099,91	310 314,49	415 647,85	9,68%	18,30%	28,13%	47,7%	33,9%
4	Rozliczenia międzyokresowe	415 358,62	196 426,58	57 019,58	19,13%	11,59%	3,86%	-52,7%	-71,0%
Pasywa razem		2 171 570,47	1 695 463,57	1 477 741,95	100,00%	100,00%	100,00%	-21,9%	-12,8%

2.2. Główne pozycje wynikowe

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	Okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	Okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	Okres od 01-01-2012 do 31-12-2012	Struktura na 31-12-2010	Struktura na 31-12-2011	Struktura na 31-12-2012	Dynamika za okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	Dynamika za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 031 116,62	4 403 676,76	4 670 445,98	94,0%	95,3%	96,1%	45,3%	6,1%
B Koszty działalności operacyjnej	3 451 144,40	4 879 866,89	4 987 672,25	99,0%	99,9%	99,2%	41,4%	2,2%
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-420 027,78	-476 190,13	-317 226,27	165,7%	181,3%	187,3%	13,4%	-33,4%
D Pozostałe przychody operacyjne	194 390,27	214 054,07	146 948,16	6,0%	4,6%	3,0%	10,1%	-31,3%
E Pozostałe koszty operacyjne	3 650,05	3 158,90	2 925,63	0,1%	0,1%	0,1%	-13,5%	-7,4%
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-229 287,56	-265 294,96	-173 203,74	90,4%	101,0%	102,2%	15,7%	-34,7%
G Przychody finansowe	2,98	2 654,15	42 816,15	0,0%	0,1%	0,9%	88965,4%	1513,2%
H Koszty finansowe	31 544,44	1 734,35	38 093,94	0,9%	0,0%	0,8%	-94,5%	2096,4%
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-260 829,02	-264 375,16	-168 481,53	102,9%	100,7%	99,5%	1,4%	-36,3%
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
K Zysk (strata) brutto (I+J)	-260 829,02	-264 375,16	-168 481,53	102,9%	100,7%	99,5%	1,4%	-36,3%
L Podatek dochodowy	-7 305,00	-1 709,00	920,00	2,9%	0,7%	-0,5%	-76,6%	-153,8%
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
M Zysk (strata) netto (K-L-M)	-253 524,02	-262 666,16	-169 401,53	100,0%	100,0%	100,0%	3,6%	-35,5%

- Analiza obejmuje trzy okresy sprawozdawcze:
 - od 01.01.2010r do 31.12.2010r
 - od 01.01.2011r do 31.12.2011r
 - od 01.01.2012r do 31.12.2012r
- Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w zł.
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych tabelach liczona jest w następujący sposób:
 - pozycje bilansowe – do sumy bilansowej
 - pozycje przychodowe rachunku zysków i strat – do wartości przychodów ogółem
 - pozycje kosztowe rachunku zysków i strat – do wartości kosztów ogółem
 - pozycje wynikowe na poszczególnych poziomach – do wyniku netto
- W okresie objętym analizą nie wystąpiły istotne zmiany mające znaczenie dla odczytywania informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.

2.3. Podstawowe wielkości i wskaźniki

Wielkości podstawowe			Okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	Okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	Okres od 01-01-2012 do 31-12-2012
1	Suma bilansowa		2 171 570,47	1 695 463,57	1 477 741,95
2	Zysk (strata) netto (zanualizowany)		-253 524,02	-262 666,16	-169 401,53
3	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi (zanualizowane)		3 031 116,62	4 403 676,76	4 670 445,98
5	Zobowiązania ogółem	zob. krótkoterminowe + zob. długoterminowe	210 099,91	310 314,49	415 647,85
4	Kapitał stały	kapitał własny + zobowiązania długoterminowe	1 546 111,94	1 183 722,50	1 000 074,52

Wskaźniki struktury			Okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	Okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	Okres od 01-01-2012 do 31-12-2012
1	Wskaźnik struktury aktywów	aktywa trwałe aktywa obrotowe	2,15	1,97	1,42
2	Wskaźnik struktury pasywów	kapitał własny zobowiązania ogółem	7,36	3,81	2,41
3	Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny aktywa trwałe	1,04	1,05	1,15
4	Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	kapitał stały aktywa trwałe	1,04	1,05	1,15

Wskaźniki płynności			Okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	Okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	Okres od 01-01-2012 do 31-12-2012
1	Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe zobowiązania krótkoterminowe	3,28	1,84	1,47
2	Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe - zapasy zobowiązania krótkoterminowe	2,63	1,25	0,90
3	Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe	1,49	0,76	0,75

Wskaźniki rentowności			Okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	Okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	Okres od 01-01-2012 do 31-12-2012
1	Rentowność aktywów (ROA)	zysk (strata) netto (zanualizowany) średnie aktywa ogółem	-0,12	-0,14	-0,11
2	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	zysk (strata) netto (zanualizowany) średni kapitał własny	-0,16	-0,19	-0,16
3	Rentowność sprzedaży	zysk (strata) brutto przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-0,09	-0,06	-0,04

Wskaźniki zadłużenia			Okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	Okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	Okres od 01-01-2012 do 31-12-2012
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem aktywa ogółem	0,10	0,18	0,28
2	Wskaźnik udziału kapitału własnego w finansowaniu majątku	kapitał własny aktywa ogółem	0,71	0,70	0,68
3	Wskaźnik relacji zobowiązań do kapitału własnego	zobowiązania ogółem kapitał własny	0,14	0,26	0,42

Wskaźniki efektywności			Okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	Okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	Okres od 01-01-2012 do 31-12-2012
1	Wskaźnik rotacji aktywów	przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (zan.) średnie aktywa ogółem	1,40	2,28	2,94
2	Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (zan.) średnie aktywa obrotowe	4,39	6,98	7,91
3	Wskaźnik rotacji rzeczowych aktywów trwałych	przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (zan.) średnie rzeczowe aktywa trwałe	4,67	7,76	10,70
4	Szybkość obrotu zapasów	365 * średnie zapasy koszty działalności operacyjnej (zan.)	14,46	12,03	15,36

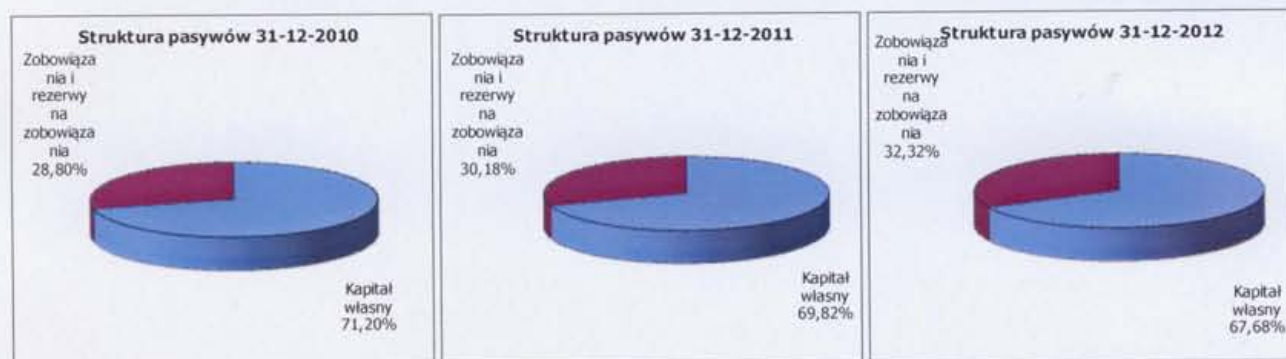
2.4. Ocena działalności jednostki

2.4.1. Bilans

Bilans stanowi podstawowe sprawozdanie finansowe przedsiębiorstwa, prezentujące stan majątku i źródła jego finansowania na dany moment. Jest to fotografia przedsiębiorstwa, prezentująca jego statyczny obraz.



Aktywa to kontrolowane przez jednostkę zasoby majątkowe o wiarygodnie ustalonej wartości, powstałe w wyniku przeszłych zdarzeń, które spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych.

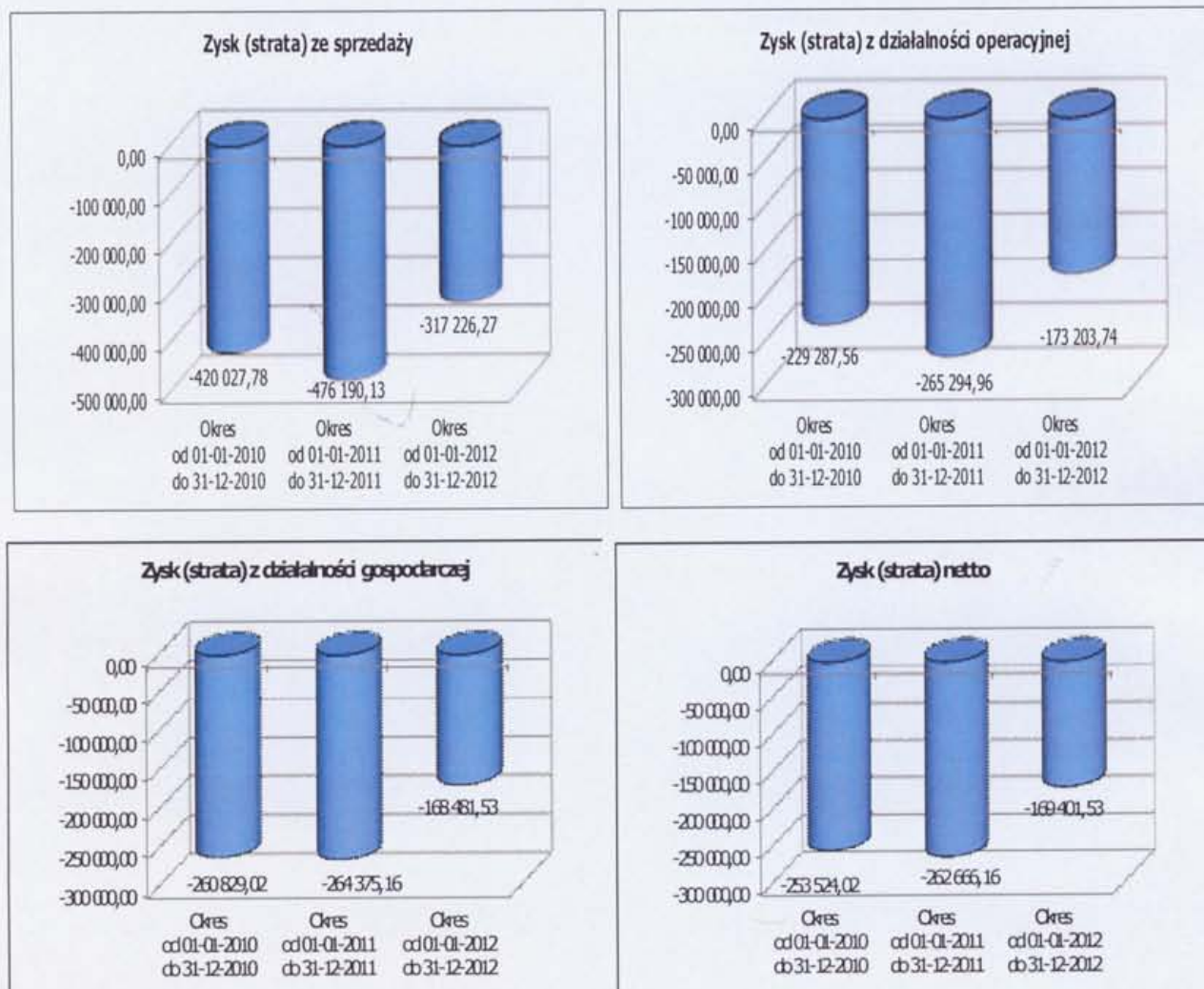


Pasywa to źródła finansowania majątku przedsiębiorstwa.

Struktura kapitałowo-majątkowa przedsiębiorstwa w ostatnich trzech latach ulegała zmianom, suma bilansowa w roku badanym w porównaniu z rokiem poprzednim spadła o ponad 12%. W aktywach o prawie 22% spadła wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz o 60% spadła wartość należności krótkoterminowych, w pasywach spadł udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania, o 6,7%. Majątek trwały w roku badanym jest w pełni pokryty kapitałem własnym przedsiębiorstwa, czyli jest zachowana tzw. złota reguła bilansowania. Zgodnie z nią trwałe składniki majątku powinny być finansowane z kapitału własnego, ponieważ ta właśnie część majątku, jak również kapitału własnego, oddawana jest do dyspozycji przedsiębiorstwa na długi okres czasu, co sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej firmy.

2.4.2. Rachunek zysków i strat

Rachunek wyników jest, obok bilansu, jednym z najważniejszych sprawozdań finansowych. W odróżnieniu od bilansu, rachunek wyników jest rodzajem filmu, który w miarę upływu czasu i trwania działalności eksploatacyjnej rejestruje tworzenie się wyniku finansowego – zysku ewentualnie straty przedsiębiorstwa. Informacje zawarte w rachunku wyników pozwalają nie tylko określić poziom zysku osiągniętego przez przedsiębiorstwo w okresie sprawozdawczym, ale również kierunki jego przeznaczenia.

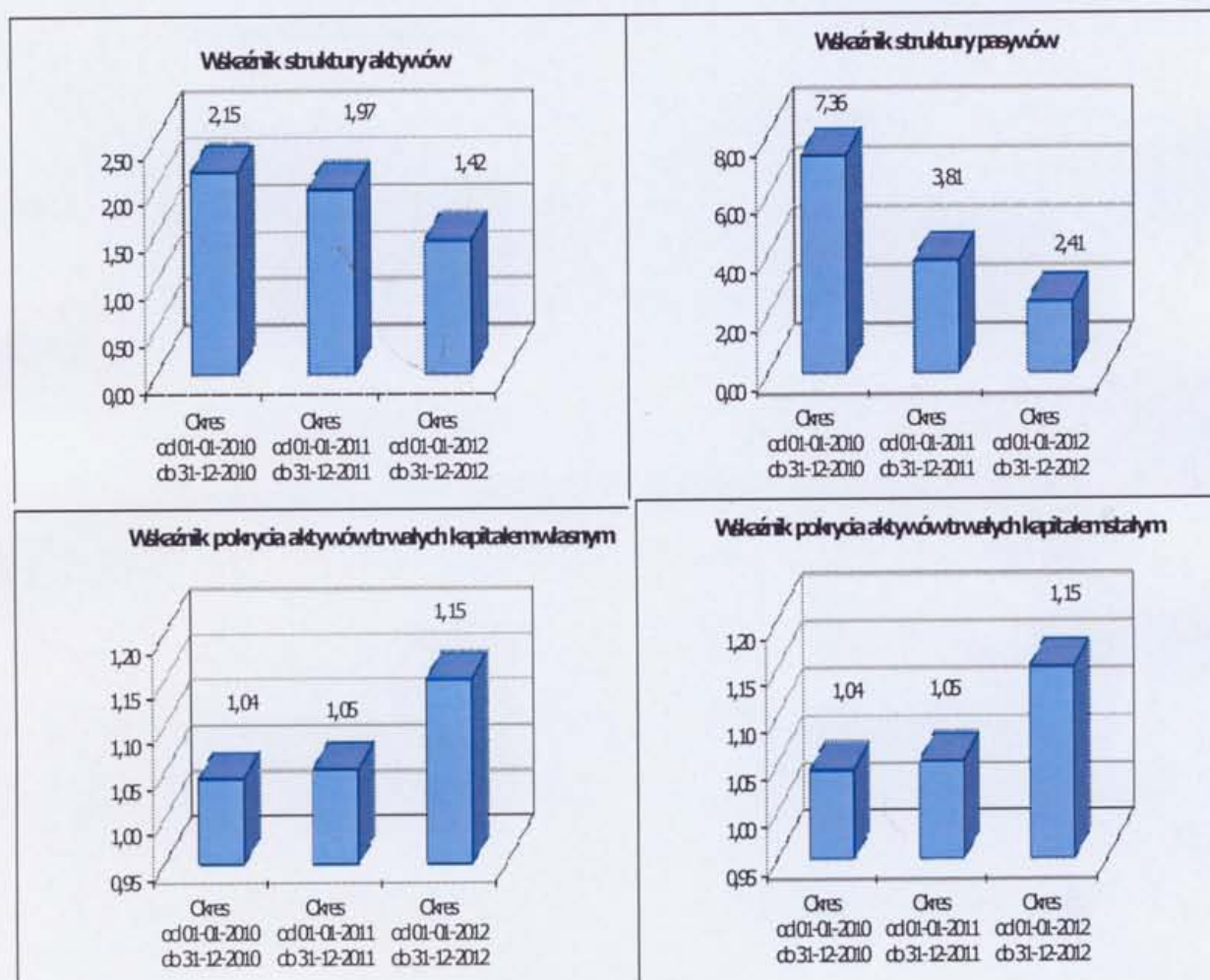


Spółka kolejne trzy lata zamknęła stratą. Strata za rok 2012 wynosi 169 401,58zł

Przychody ze sprzedaży wzrosły w stosunku do roku poprzedniego powyżej 6%, a koszty działalności operacyjnej 2%

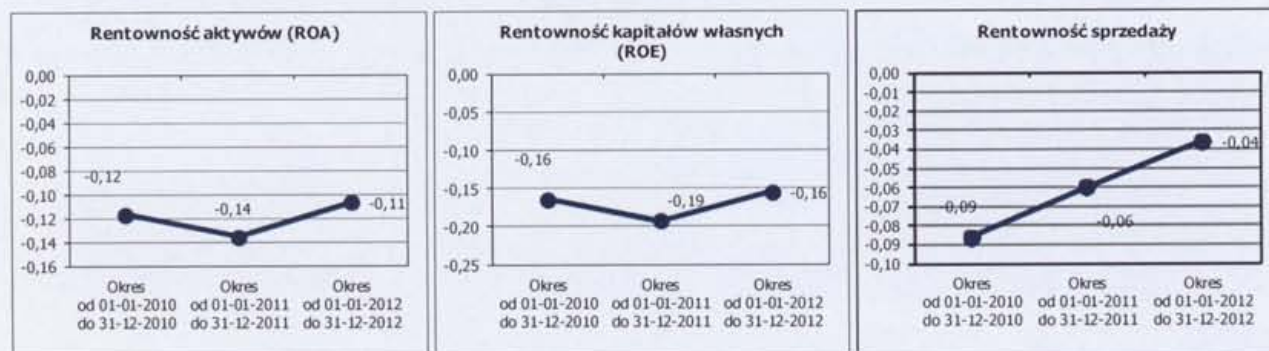
2.4.3. Wskaźniki struktury

Analiza struktury określa relacje poszczególnych wielkości będących przedmiotem analizy i pozwala na ustalenie ich procentowego udziału w wielkości ogółem, której są częścią składową. Analiza struktury aktywów pokazuje, z jakich elementów składa się majątek przedsiębiorstwa i jak one wpływają na efektywność jego zarządzania, zaś analiza struktury kapitałów pozwala uzyskać informację, czym jest finansowany majątek oraz czyją stanowi własność. Wzajemne powiązania między poszczególnymi składnikami majątku i źródłami jego finansowania pozwalają ustalić zdolność podmiotu gospodarczego do spłaty zobowiązań.



Wskaźnik struktury aktywów sygnalizuje o spadku udziału aktywów trwałych w aktywach ogółem, zaś wskaźnik struktury pasywów daje wyraźny sygnał, że maleje udział kapitału własnego w zobowiązaniach Spółki. W roku badanym wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym i stałym firmy nieznacznie wzrósł do 1,15%

2.4.4. Rentowność przedsiębiorstwa



Wskaźniki rentowności są miernikami informującymi o szybkości zwrotu zaangażowanego w przedsiębiorstwie kapitału, rentowność to inaczej zyskowność w procentach. Niskie wskaźniki rentowności są pierwszym sygnałem dla Zarządu firmy o konieczności restrukturyzacji kosztów i podniesienia marż na sprzedaży. Rentowność sprzedaży oraz rotacja aktywów ma bezpośredni wpływ na poziom rentowności kapitałów własnych, która zależy od efektywności wykorzystania posiadanego majątku (stosunku wielkości zysku netto do aktywów ogółem) i struktury finansowej (poziomu zaangażowania kapitałów własnych w finansowanie aktywów). Wskaźniki rentowności przyjmują wartość ujemną, ze względu na stratę roku 2012.

2.4.5. Sprawność działania przedsiębiorstwa



Wskaźniki sprawności mierzą efektywność wykorzystywanych zasobów firmy. Określają jak szybko jednostka obraca poszczególnymi składnikami aktywów i jak szybko spłaca swoje zobowiązania. Wskaźnik rotacji należności informuje nas o tym, ile dni trwa ściąganie należności (oczywiście jest to wartość średnia). Wskaźnik rotacji zobowiązań informuje, ile dni przedsiębiorstwo potrzebuje, aby uregulować swoje zobowiązania. Wskaźniki sprawności mierzą efektywność wykorzystywanych zasobów firmy. Określają jak szybko jednostka obraca poszczególnymi składnikami aktywów i jak szybko spłaca swoje zobowiązania. Wskaźniki rotacji aktywów Spółki wzrosły w roku 2012.

g

2.4.6. Płynność finansowa przedsiębiorstwa



Wskaźniki płynności mierzą zdolność jednostki do spłaty bieżących zobowiązań finansowych tzn. takich, które są płatne w przeciągu roku. Wskaźnik bieżącej płynności pokazuje możliwość spłacenia zobowiązań krótkoterminowych środkami obrotowymi, czyli informuje ile razy bieżące aktywa pokrywają bieżące zobowiązania, jego zadowalający poziom mieści się w granicach 1,2 – 2,0 Spadek wskaźników płynności, wskazuje na pogorszenie się płynności spółki.

2.4.7. Stopień zadłużenia przedsiębiorstwa



Wskaźniki zadłużenia określają stopień zadłużenia firmy w relacji do różnych grup aktywów lub kapitałów. Im wyższy poziom zadłużenia, tym większe ryzyko finansowe towarzyszy działalności gospodarczej. Wskaźniki zadłużenia są miarą bezpieczeństwa finansowego dla wierzycieli firmy. Udział kapitału własnego w pasywach nie powinien być mniejszy niż 20 procent. Wskaźnik ogólnego zadłużenia w roku 2012 wynosił 68%, a wskaźnik relacji zobowiązań do kapitału własnego 42%.

g

Ocena zagrożenia upadłością wg modelu AHBidy

Lp	Wskaźnik	Współczynnik	Okres od 01-01-2010 do 31-12-2010		Okres od 01-01-2011 do 31-12-2011		Okres od 01-01-2012 do 31-12-2012	
X1	aktywa trwałe zobowiązania krótkoterminowe	0,681000	689 880,71 210 089,91	2,24	571 533,90 310 314,48	1,25	639 580,11 415 647,85	1,00
X2	100 * zobowiązania ogółem aktywa ogółem	-0,019600	21 039 991,00 2 171 504,47	-0,19	31 031 449,00 1 685 463,57	-0,36	41 564 785,00 1 477 741,95	-0,55
X3	100 * zysk (strata) netto (zanulizowany) średnie aktywa ogółem	0,009880	-25 352 402,00 2 171 504,47	-0,11	-25 266 616,00 1 933 517,02	-0,13	-16 940 153,00 1 986 602,76	-0,10
X4	360 * średnie zobowiązania krótkoterminowe koszty działalności operacyjnej (zanulizowane)	0,000672	75 635 967,60 3 461 144,40	0,01	93 674 992,00 4 879 866,88	0,01	130 673 221,20 4 987 672,25	0,02
X5	przychody ogółem (zanulizowane) średnie aktywa ogółem	0,157000	3 225 509,87 2 171 504,47	0,23	4 620 394,98 1 933 517,02	0,38	4 880 210,29 1 986 602,76	0,48
S	Współczynnik (stała)	0,608000	niedłży	0,61	niedłży	0,61	niedłży	0,61
Zagrożenie upadłością			NISKE	2,79	NISKE	1,76	NISKE	1,45

Analiza wskaźnikowa umożliwia uzyskanie w miarę wcześniej informacji, które mogą uruchomić systemy wczesnego ostrzegania w przedsiębiorstwach i ograniczyć ryzyko prowadzenia działalności gospodarczej. Jest to szybka i efektywna metoda uzyskania wglądu w operacje gospodarcze i funkcjonowanie firmy, niemniej sposób podejścia do tego narzędzia musi być odpowiednio wyważony i uzupełniony innymi narzędziami analitycznymi. Najpoważniejszym ograniczeniem analizy wskaźnikowej jest fakt, że bazuje ona wyłącznie na przeszłości firmy, chociaż wraz z analizą otoczenia może efektywnie służyć do przewidywania warunków działania przedsiębiorstwa w przyszłości.

Oprócz klasycznej analizy finansowej nauka i praktyka oferuje modele bazujące na metodach matematyczno-statystycznych, które w oparciu o dane empiryczne pozwalają dobrać odpowiednie wskaźniki charakteryzujące się dużą wartością diagnostyczną. Jako przeciętne wartości pozycji bilansowych przyjęto dla okresu zaprzeszłego wartość z końca roku, natomiast dla okresu przeszłego i badanego średnią arytmetyczną stanu z początku i końca danego przedziału czasu. Wartość graniczna dla modelu A. Holdy wynosi -0,3 dla dużych przedsiębiorstw oraz 0,1 dla małych, ogólnie obszar niepewności jest pomiędzy -0,1 oraz +0,3, tzn. że powyżej +0,3 jest obszar dobrej kondycji finansowej przedsiębiorstwa, poniżej -0,1 obszar zagrożenia upadłością.

Należy pamiętać, że poza określeniem poziomu wskaźników finansowych i wartości funkcji dyskryminacyjnej ważne są także inne czynniki mierzalne typu – udział w rynku, cykl życia oferowanych wyrobów i usług oraz czynniki niematerialnej wartości firmy kształtujące obraz tzw. kapitału intelektualnego przedsiębiorstwa czyli np. doświadczenie, wiek i wykształcenie pracowników, jakość zarządzania, relacje biznesowe, struktura organizacyjna, komunikacja itp.

3. Część szczegółowa

3.1. Ocena prawidłowości i rzetelności ksiąg rachunkowych

3.1.1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki jest prowadzona przy użyciu komputerowego systemu finansowo – księgowego Symfonia. Księgowość jednostki funkcjonuje na podstawie opracowania pt. „Zakładowa Polityka Rachunkowości”, zatwierdzonego przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od 01.06.2001r. 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) sposobu wyceniania i amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- c) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów.

Nie określono natomiast w ZPR tak ważnych zagadnień jak:

- a) ustalenie poziomu kwotowej istotności zdarzeń gospodarczych i wynikających z tych zdarzeń operacji księgowych, korespondujących z obowiązkiem uznania błędów za istotne i z ewentualną potrzebą zmian dotychczasowej polityki zakładowej rachunkowości – stosownie do art. 54 ust. 1 ustawy o rachunkowości oraz ust. 3 tegoż artykułu,
- b) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym obowiązkowo na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2, „a” uor.,

3.1.2. Ocena prawidłowości funkcjonowania kontroli wewnętrznej

W zakresie funkcjonowania kontroli wewnętrznej biegły potwierdza, że w badanej jednostce działanie systemu kontroli wewnętrznej opiera się na kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze, na podstawie posiadanych zakresów czynności. Kontrola instytucjonalna nie istnieje.

3.1.3. Ocena prawidłowości inwentaryzacji aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z art. 26 i art. 27 Ustawy o Rachunkowości z dnia września 1994 r. (Dz.U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła inwentaryzację posiadanych aktywów i pasywów:

- w drodze spisu z natury przeprowadzono inwentaryzację zapasów oraz gotówki w kasie,

- w drodze potwierdzenia sald przeprowadzono inwentaryzację, rozrachunków z odbiorcami i dostawcami oraz środków na rachunkach bankowych,
- w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny przeprowadzono inwentaryzację należności i zobowiązań innych niż z tytułu dostaw i usług, należności długoterminowych, kapitałów własnych, krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych, innych rozliczeń międzyokresowych biernych oraz pozostałych pozycji aktywów i pasywów Spółki. Biegły nie uczestniczył w inwentaryzacji.

3.2. Elementy sprawozdania finansowego

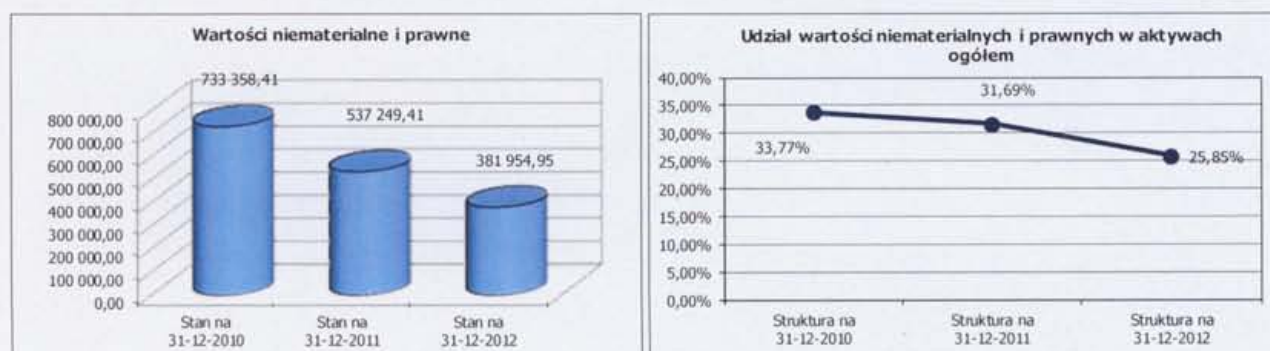
3.2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości i zawiera m. in.:

- wskazanie, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,
- omówienie przyjętych zasad/polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego.

3.2.2. Bilans

3.2.2.1. Wartości niematerialne i prawne



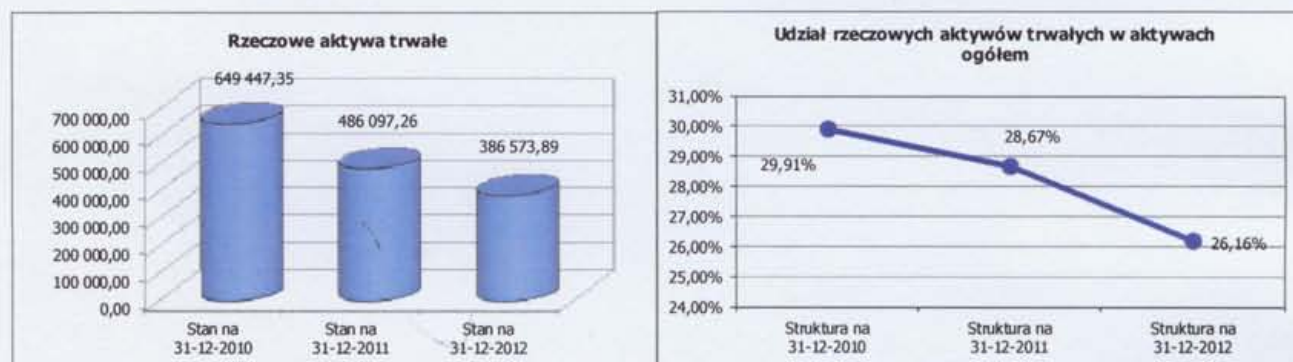
Do wartości niematerialnych i prawnych jednostka kwalifikuje nabyte, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności: autorskie prawa majątkowe,

gcl

prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how. Zwracamy uwagę, że na koniec roku 2012 jednostka nie dokonywała odpisów amortyzacyjnych od WNIP o wartości początkowej 194 649,63zł. Zgodnie z oświadczeniem zarządu WNIP nie podlegały odpisom amortyzacyjnym, ze względu na brak ich używania oraz potrzebę poniesienia kolejnych nakładów w celu ich wdrożenia.

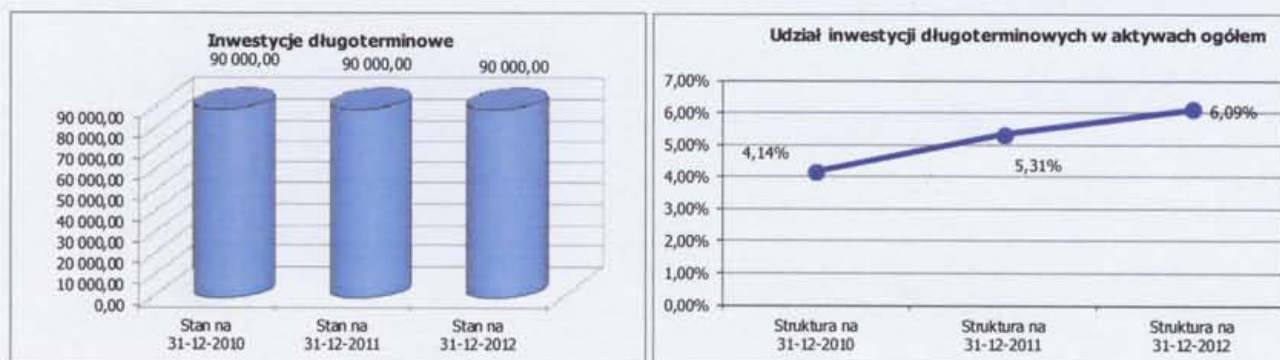
Wycena WNIP na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i 28 Ustawy o rachunkowości z założeniem kontynuacji działalności. Pozycje WNIP są we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie.

3.2.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe



Do środków trwałych jednostka zalicza rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki, a w szczególności: nieruchomości – w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego, maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy, ulepszenia w obcych środkach trwałych, inwentarz żywy. Wycena rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i 28 Ustawy o rachunkowości z założeniem kontynuacji działalności. Pozycje rzeczowych aktywów trwałych są we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie.

3.2.2.3. Inwestycje długoterminowe

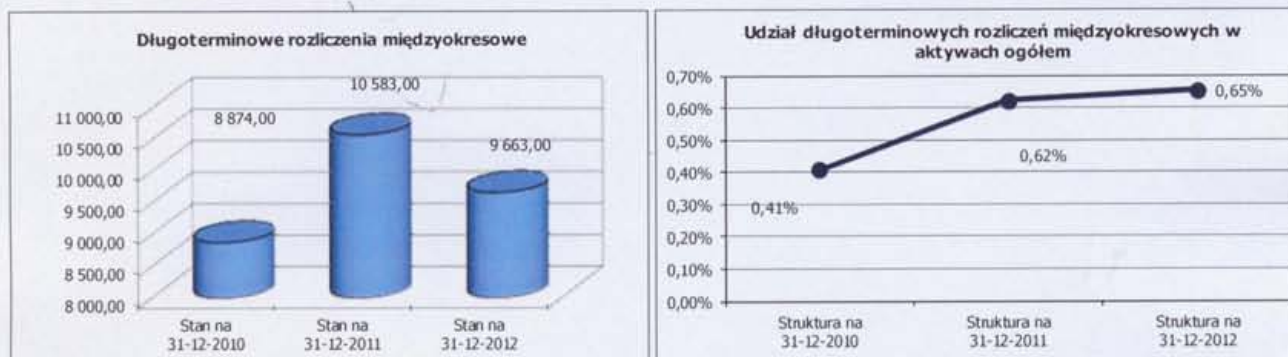


[Handwritten signature]

Do inwestycji jednostka zalicza aktywa posiadane przez nią w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej. W sporządzonym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały długoterminowe aktywa finansowe od jednostki zależnej Foteria.PL Sp. z o.o. o wartości ogółem 90,0 tys. zł. W sprawozdaniu finansowym Spółki Forteria.PL Sp. z o.o. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazano wartość kapitału własnego w wysokości 56,0 tys. zł. Zdaniem Zarządu „Inbook” S.A. powyższe aktywo nie są zagrożone. Nie mamy pewności, iż planowane działania Zarządu w stosunku do jednostki zależnej odniosą skutek w postaci wygenerowania zysków w kolejnych okresach.

Wycena inwestycji długoterminowych, poza zastrzeżeniem powyżej, na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i 28 Ustawy o rachunkowości z założeniem kontynuacji działalności. Inwestycje długoterminowe są we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie poza informacją podaną powyżej.

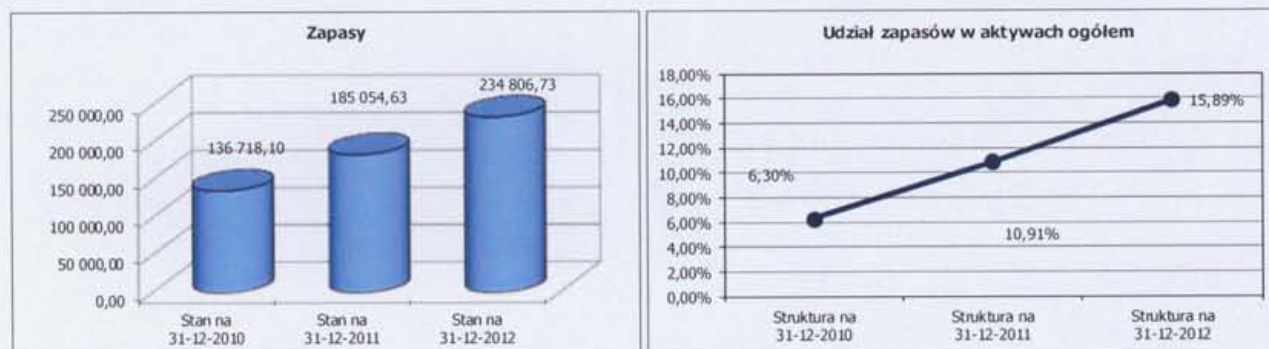
3.2.2.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe



Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości. Aktywa te Spółka tworzy jedynie w przypadku pewności, co do możliwości rozliczenia przejściowych różnic ujemnych. Wycena długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i 28 Ustawy o rachunkowości z założeniem kontynuacji działalności. Inwestycje długoterminowe są we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie.

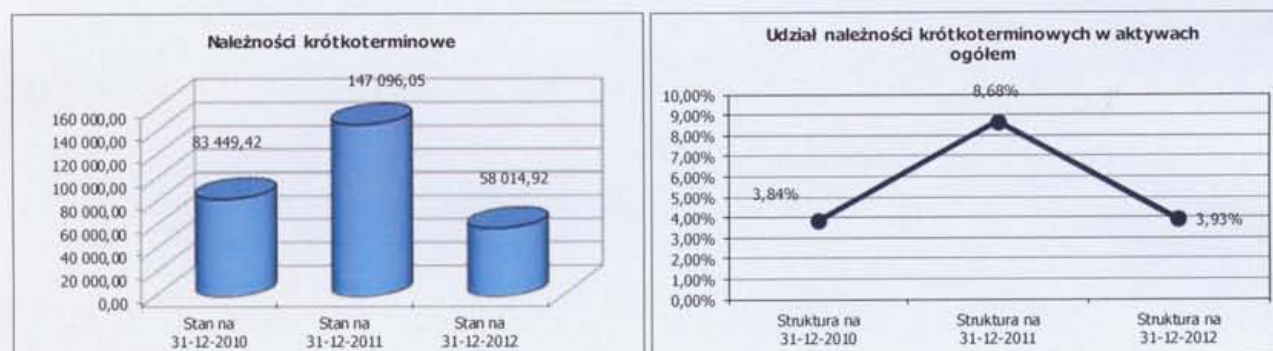
Gall

3.2.2.5. Zapasy



Do zapasów jednostka zalicza rzeczowe aktywa obrotowe tj. towary nabyte w celu odprzedaży w stanie nieprzetworzonym, które są przeznaczone do zbycia lub zużycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub w ciągu normalnego cyklu operacyjnego właściwego dla danej działalności, jeżeli trwa on dłużej niż 12 miesięcy. Wycena zapasów na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i 28 Ustawy o rachunkowości. Pozycje zapasów są we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie.

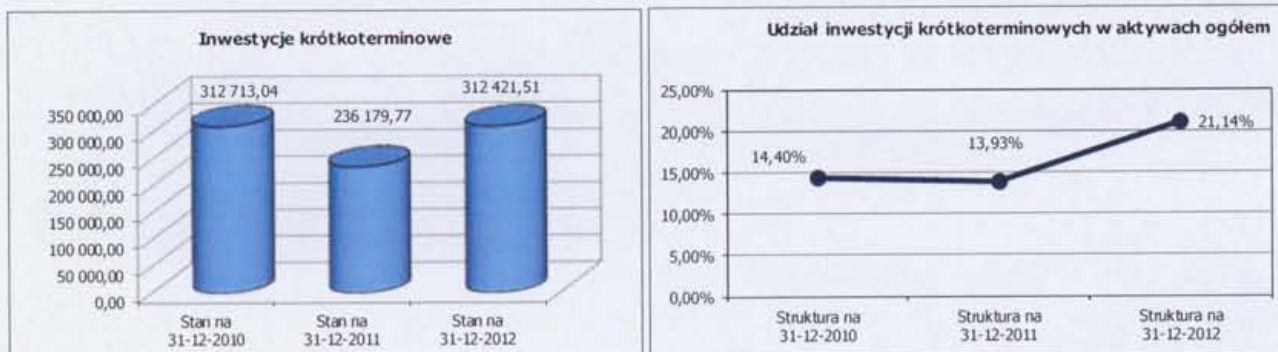
3.2.2.6. Należności krótkoterminowe



Do należności krótkoterminowych jednostka zalicza ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wycena należności krótkoterminowych na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i 28 Ustawy o rachunkowości. Pozycje należności krótkoterminowych są we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie. Jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących, ze względu na brak przesłanek do ich utworzenia.

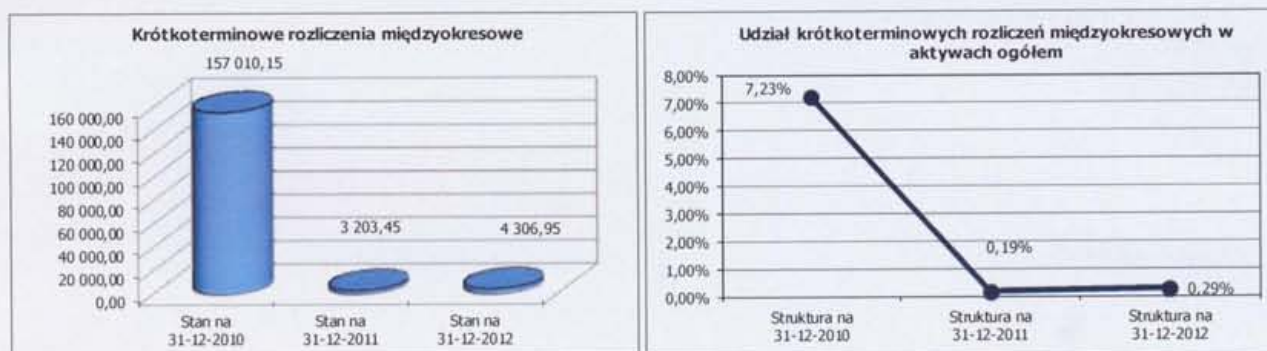
Gd

3.2.2.7. Inwestycje krótkoterminowe



Do inwestycji krótkoterminowych jednostka zalicza aktywa finansowe, które są płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia, albo stanowią aktywa pieniężne. Środki pieniężne w walutach obcych jednostka wykazuje wg średniego kursu NBP, o czym mówi art. 30 Ustawy o rachunkowości. Wycena inwestycji krótkoterminowych na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i 28 Ustawy o rachunkowości. Pozycje inwestycji krótkoterminowych są we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie. Na pozycję tę składają się akcje w pozostałych jednostkach na kwotę 33 825,00 zł oraz środki pieniężne zgromadzone w kasie i banku na kwotę 278 596,51 zł

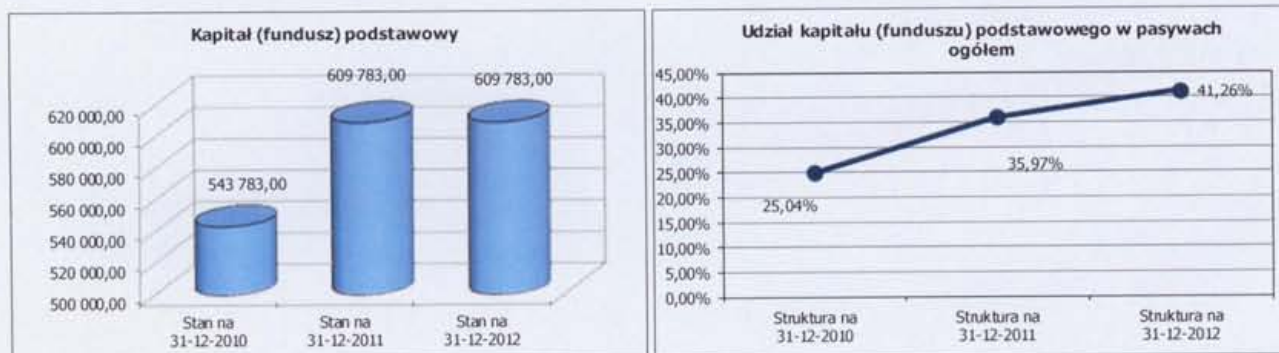
3.2.2.8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe



Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu, z zachowaniem zasady ostrożności. Wycena krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i 28 Ustawy o rachunkowości. Pozycje krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych są we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie.

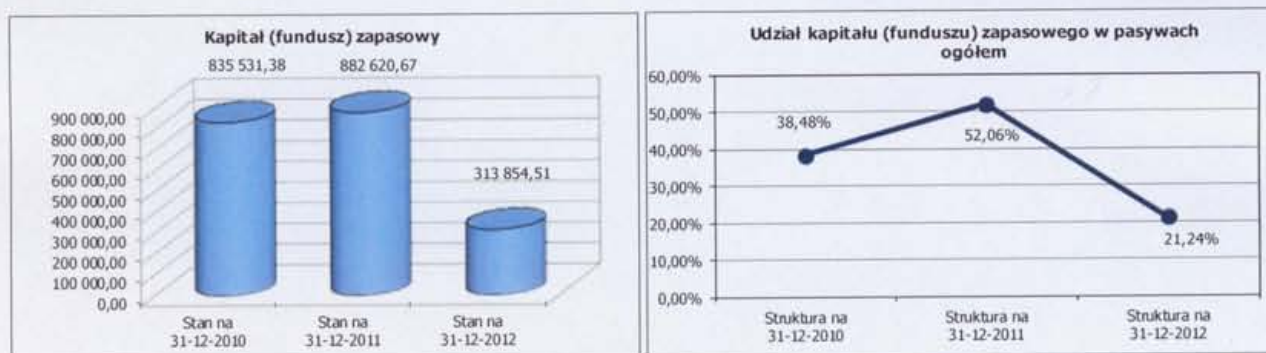
[Handwritten signature]

3.2.2.9. Kapitał (fundusz) podstawowy

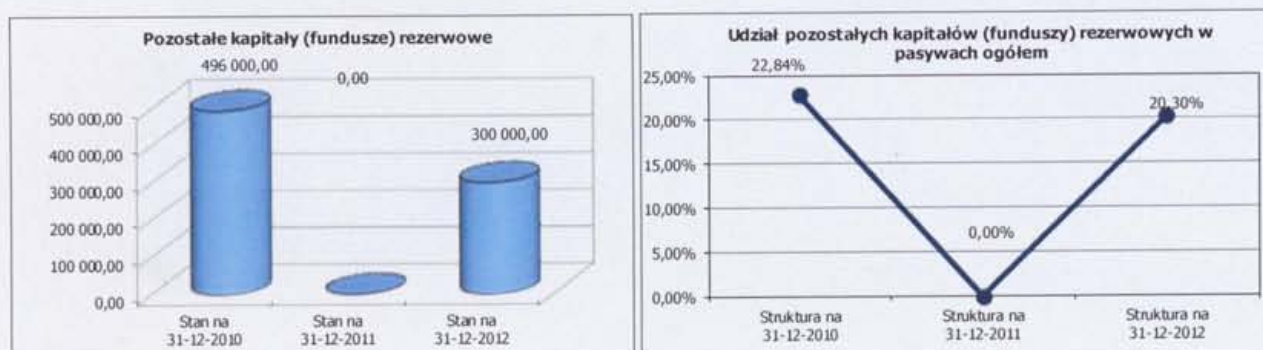


Kapitały (fundusze) własne jednostka ujmuje z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu/umowy o utworzeniu jednostki w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Wycena kapitałów własnych na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i 28 Ustawy o rachunkowości. Pozycje kapitałów własnych są we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie.

3.2.2.10. Kapitał (fundusz) zapasowy

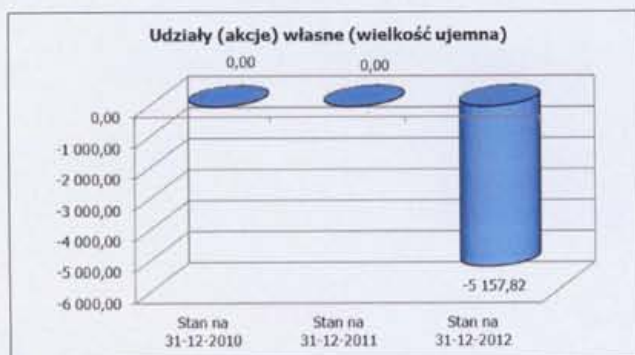


3.2.2.11. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe



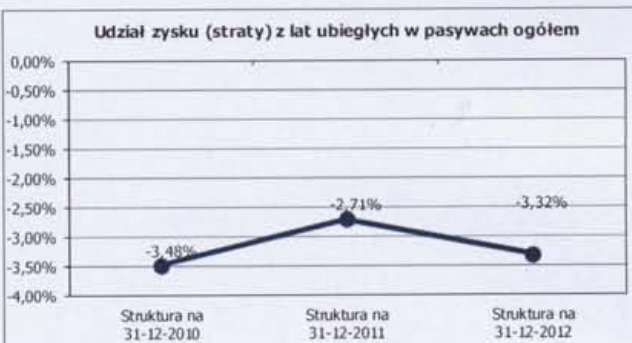
GA

3.2.2.12. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)



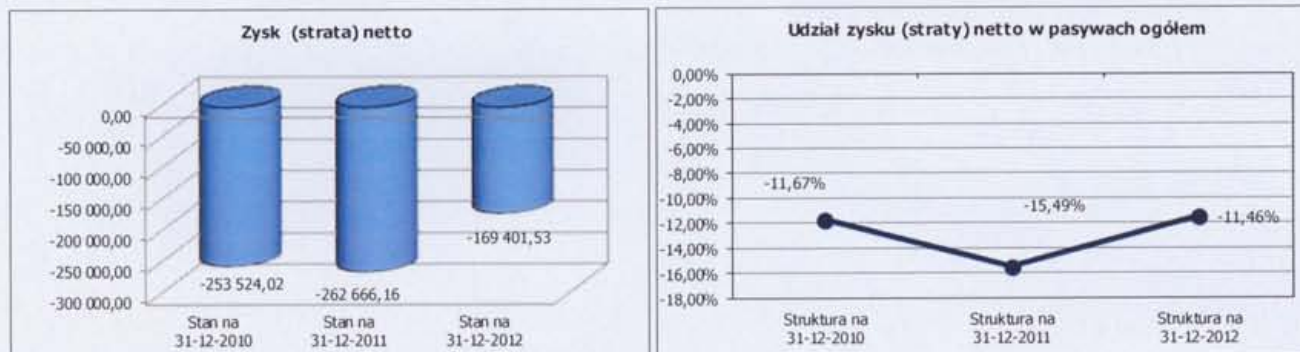
Zgodnie z uchwałami podjętymi w dniu 5 czerwca 2012 pokryto z kapitału zapasowego stratę za rok 2011 w wysokości 262 666,11zł oraz utworzono kapitał rezerwowy z wziętku uchwałą dotyczącą wykupu akcji własnych. Na dzień bilansowy spółka wykupiła 6500 akcji własnych.

3.2.2.13. Zysk (strata) z lat ubiegłych



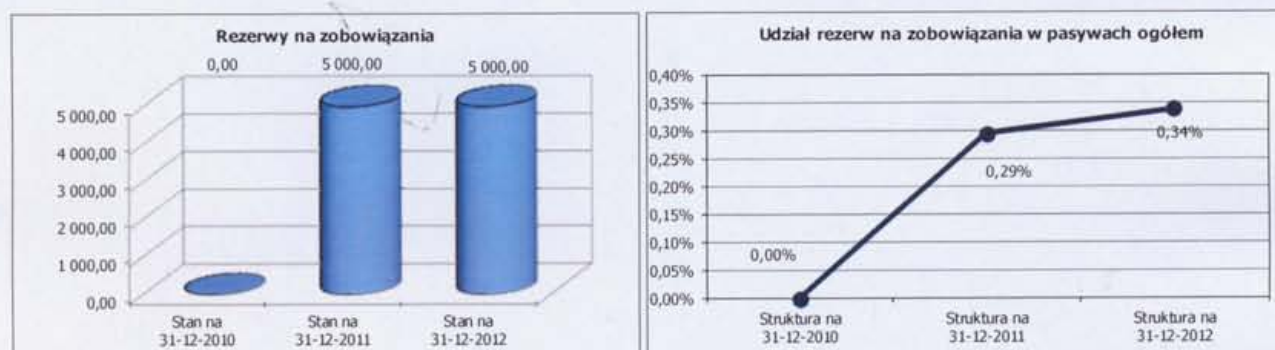
Jednostka w badanym okresie ujęła w sprawozdaniu błędy podstawowe wynikającą z rozliczenia kosztów roku 2011. Kwotę błędu lat ubiegłych ujęto w bilansie w pozycji "Zysk (strata) z lat ubiegłych" w wysokości -2988,63zł.

3.2.2.14. Zysk (strata) netto



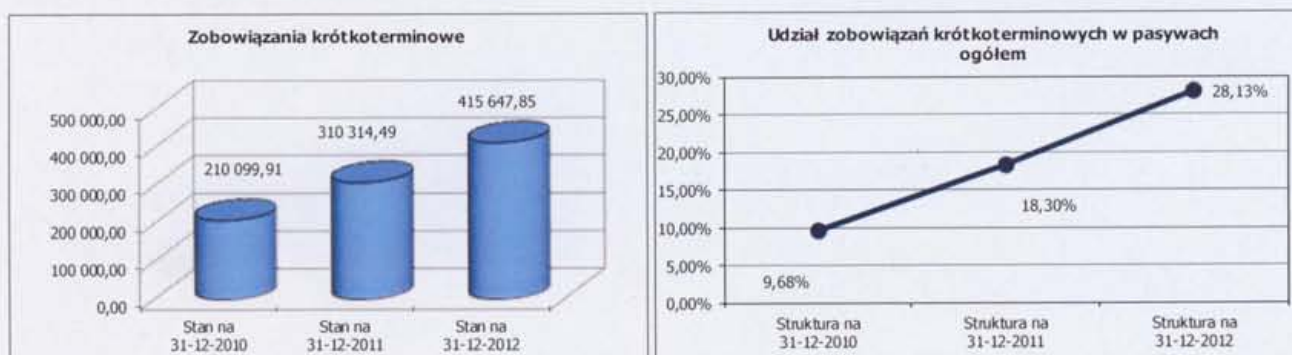
Strata netto jest zgodna z rachunkiem wyniku roku 2012.

3.2.2.15. Rezerwy na zobowiązania



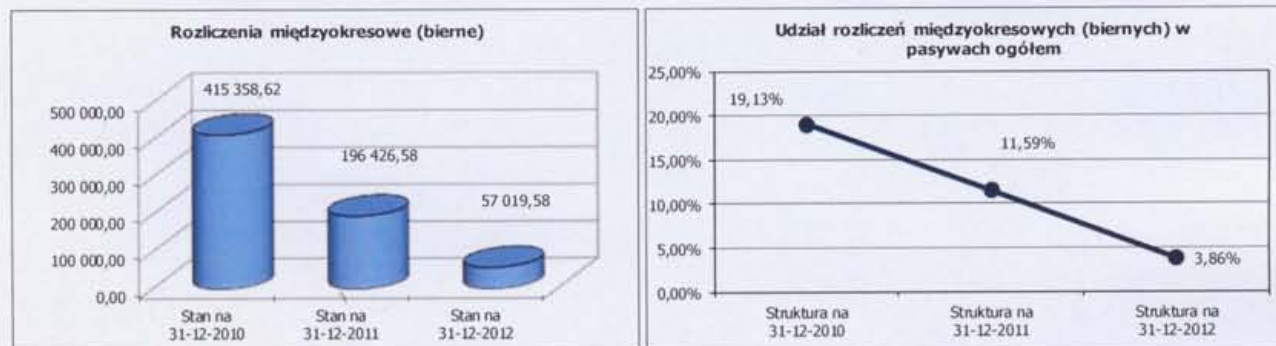
Jednostka tworzy rezerwy tworzy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Wycena rezerw na zobowiązania na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i 28 Ustawy o rachunkowości. Pozycje rezerw na zobowiązania są we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie.

3.2.2.16. Zobowiązania krótkoterminowe



Do zobowiązań krótkoterminowych jednostka zalicza ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub tę część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wycena zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i 28 Ustawy o rachunkowości z założeniem kontynuacji działalności. Pozycje zobowiązań krótkoterminowych są we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie.

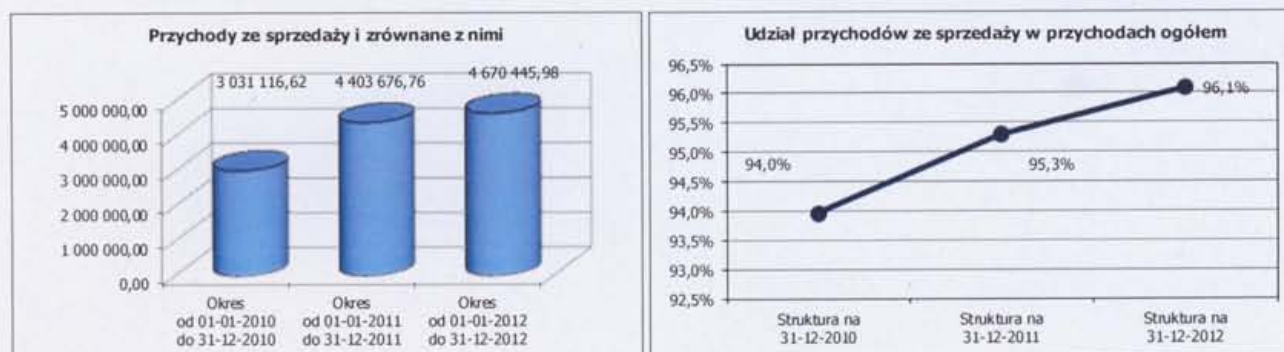
3.2.2.17. Rozliczenia międzyokresowe (bierne)



Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności z rozliczenia dotacji. Odpisy rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu, z zachowaniem zasady ostrożności. Wycena rozliczeń międzyokresowych na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i 28 Ustawy o rachunkowości. Pozycje rozliczeń międzyokresowych są we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w bilansie.

3.2.3. Rachunek zysków i strat

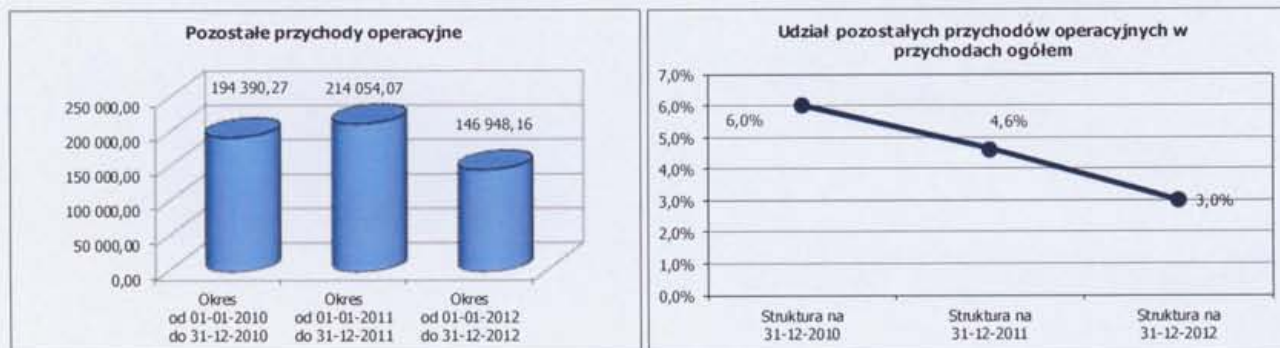
3.2.3.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi



Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi są prawidłowo udokumentowane, zostały zaprezentowane przez jednostkę we właściwym czasie, i we wszystkich istotnych aspektach są poprawnie ujęte w rachunku zysków i strat.

gd

3.2.3.2. Pozostałe przychody operacyjne



Do pozostałych przychodów operacyjnych jednostka zalicza przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną jednostki. Kwota 139 407,00zł stanowi wartość rozliczonej dotacji. Pozostałe przychody operacyjne są prawidłowo udokumentowane, zostały zaprezentowane przez jednostkę we właściwym czasie, i we wszystkich istotnych aspektach są poprawnie ujęte w rachunku zysków i strat.

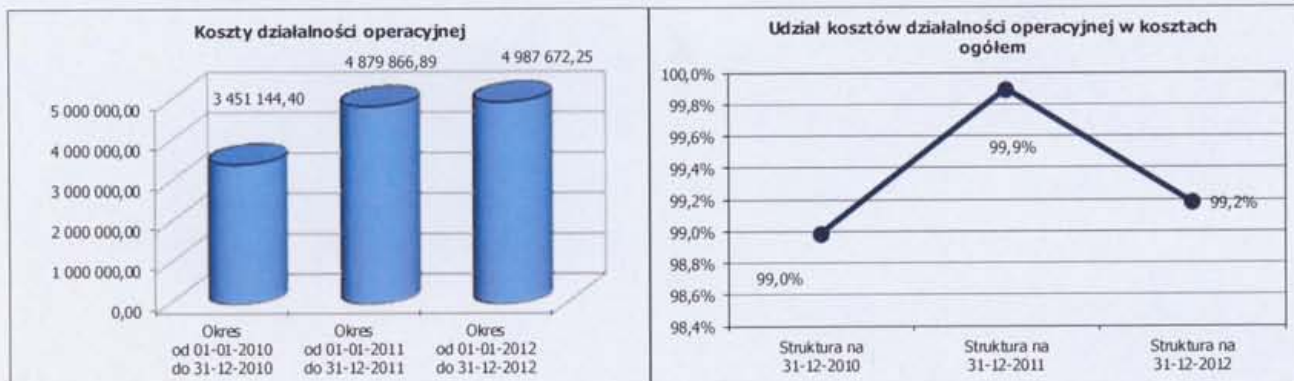
3.2.3.3. Przychody finansowe



Do przychodów finansowych jednostka zalicza przychody powstające na skutek operacji finansowych. Przychody finansowe są prawidłowo udokumentowane, zostały zaprezentowane przez jednostkę we właściwym czasie, i we wszystkich istotnych aspektach są poprawnie ujęte w rachunku zysków i strat.

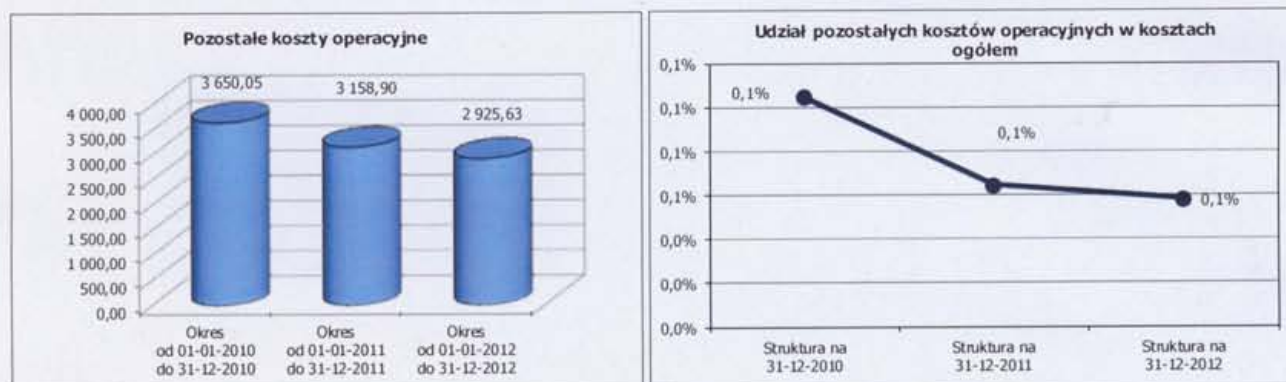
GA

3.2.3.4. Koszty działalności operacyjnej



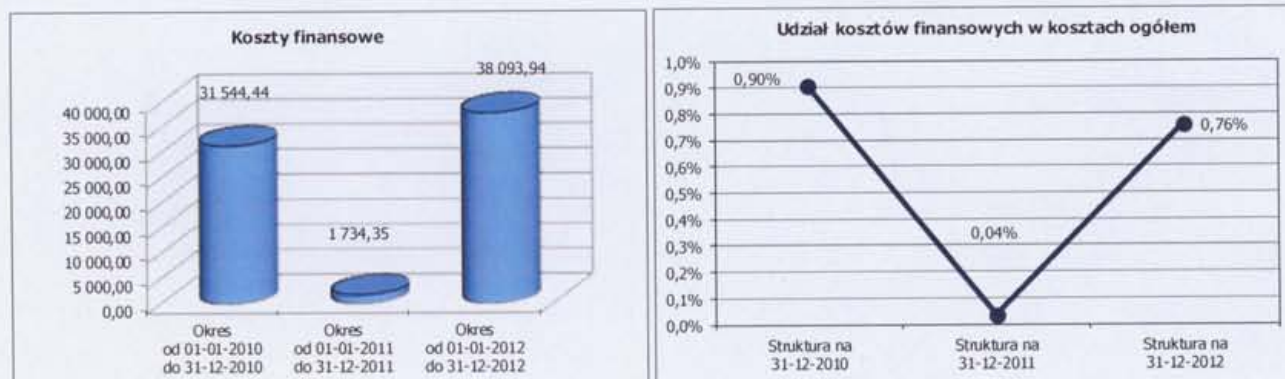
Koszty działalności operacyjnej są prawidłowo udokumentowane, zostały zaprezentowane przez jednostkę we właściwym czasie, i we wszystkich istotnych aspektach są poprawnie ujęte w rachunku zysków i strat.

3.2.3.5. Pozostałe koszty operacyjne



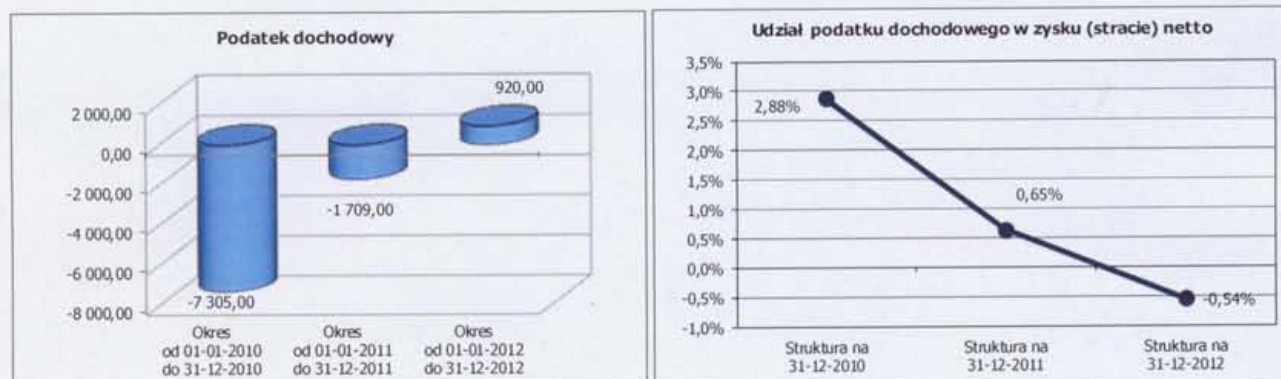
Do pozostałych kosztów operacyjnych jednostka zalicza koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną jednostki. Pozostałe koszty operacyjne są prawidłowo udokumentowane, zostały zaprezentowane przez jednostkę we właściwym czasie, i we wszystkich istotnych aspektach są poprawnie ujęte w rachunku zysków i strat.

3.2.3.6. Koszty finansowe



Do kosztów finansowych jednostka zalicza koszty powstające na skutek operacji finansowych. Koszty finansowe są prawidłowo udokumentowane, zostały zaprezentowane przez jednostkę we właściwym czasie, i we wszystkich istotnych aspektach są poprawnie ujęte w rachunku zysków i strat.

3.2.3.7. Podatek dochodowy



Wartość podatku dochodowego wynika z rozliczenia aktywa z tytułu podatku odroczonego.

GA

3.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono prawidłowo stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

3.2.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono prawidłowo stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

3.2.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

3.2.7. Sprawozdanie z działalności jednostki

Pisemne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest zgodne z informacjami finansowymi zbadanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z działalności jednostki w istotnych aspektach spełnia wymagania wynikające z art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

3.3. Informacje o naruszeniach prawa

Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

3.4. Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu nie wystąpiły.

4. Informacje i ustalenia końcowe

- Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia z zastrzeżeniem stanowiąca odrębny dokument.
- W trakcie badania nie korzystaliśmy z prac żadnych niezależnych ekspertów.
- W zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.
- Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie w dużej mierze metodą wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych (przeprowadzanych zwykle metodą pełną) a ustaleniami zawartymi w tym raporcie.
- Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.
- Niniejszy raport zawiera 31 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Sosnowiec, dnia 09 maja 2013r

Agata Gabryś

Gabryś Agata

Kluczowy Biegły Rewident

Przeprowadzający badanie w imieniu
AUDIT TAX CONSULTING Sp z o.o.

wpisanego na listę biegłych rewidentów
pod numerem 11 412

Partner Zarządzający
ds. finansowo-księgowych

Barbara Szmurło

W-ce prezes Barbara Szmurło

AUDIT TAX CONSULTING Sp z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań
wpisany na listę podmiotów uprawnionych
do badania pod numerem 3816

AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o.
Oddział w Katowicach
Plac Pod Lipami 5, 40-476 Katowice
NIP 678-314-60-12 REGON 122674936
Tel. 32 603-61-50, fax 32 603-61-52
www.audittax.pl