

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BOA Spółka Akcyjna w Warszawie

dla

Rady Nadzorczej

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego BOA Spółka Akcyjna w Warszawie ul. Wąwózowa 19/32, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujący sumę bilansową w kwocie 1.020.910,01 zł, rachunek zysków i strat zamykający się stratą w kwocie 63.483,75 zł, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, zestawienie zmian w kapitałach oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd jest zobowiązany do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Moim zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone prawidłowo.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) Krajowych standardów rewizji finansowej ustanowionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonych przez Komisję Nadzoru Audytowego.

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

Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące zarówno dane liczbowe, jak i wyjaśnienia słowne we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- b) zostało sporządzone, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności 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.

Gorzów Wlkp dnia 23.04. 2013 roku

Kluczowy biegły rewident:

Podmiot uprawniony do badania :

**RAPORT
uzupełniający opinię**

**Sprawozdanie finansowe
na 31.12.2012 rok**

BOA AKCYJNA

**02-796 WARSZAWA
UL WĄWOZOWA 19 LOKAL 32**

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki i jej forma prawna: **BOA SPÓŁKA AKCYJNA**

Adres 02-796 Warszawa ul. Wąwozowa 19 lok 32

Przedmiotem działania spółki zgodnie z wpisem do KRS są między innymi :

- sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów i furgonetek ,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą pozostałych określonych towarów
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju .,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana ,
- pozostałą sprzedaż detaliczną prowadzoną w niewyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczną prowadzoną przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet ,
- transport lądowy pasażerski , miejski i podmiejski ,
- transport drogowy towarów , morski przybrzeżny towarów i pasażerów,
- transport wodny śródlądowy towarowy i pasażerski ,
- nadawanie programów telewizyjnych ,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej i bezprzewodowej ,
- przetwarzanie danych , zarządzanie stronami internetowymi i podobna działalność ,
- działalność agencji informacyjnych ,
- leasing finansowy,
- pozostałe formy udzielania kredytów ,
- pozostała finansowa działalność usługowa , gdzie indziej niesklasyfikowana , z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych ,
- działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek ,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami ,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie ,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych ,
- działalność rachunkowo-księgowa , doradztwo podatkowe ,
- działalność firm centralnych i holdingów , z wyłączeniem holdingów finansowych ,
- doradztwo związane z zarządzaniem ,
- reklama ,
- badanie rynku i opinii publicznej ,
- działalność związana z tłumaczeniami ,
- wynajem i dzierżawa samochodów i furgonetek ,
- wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego ,
- wypożyczanie kaset wideo , płyt CD, DVD, itp

-
- wynajem i dzierżawa środków transportu wodnego i lotniczego ,
 - działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników ,
 - działalność agencji pracy tymczasowej ,
 - pozostałą działalność związana z udostępnianiem pracowników ,
 - działalność agentów turystycznych ,
 - działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach,
 - sprzątanie obiektów ,
 - działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni ,
 - działalność związana z administracyjną obsługą biur , wyłączając działalność wspomagającą ,
 - działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
 - pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo,

Jednostka została zawiązana na podstawie umowy / statutu Spółki, spisanej aktem notarialnym Repertorium A Nr 4398/2006 dnia 08-12-2006 roku, sporządzonym przed notariuszem Rafałem Kokoszewskim w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul Puławskiej 233/1 na czas nieokreślony. Do rejestru przedsiębiorców Spółka została wpisana w dniu 02-01-2007 roku i postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Starego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego otrzymała numer **KRS 0000271121**

Aktem Notarialnym Rep A Nr 4440/2009 spisany w dniu 15-12-2009 roku w Kancelarii Notarialnej w Warszawie ul. Puławska 233/1 przez Notariusza Rafała Kokoszewskiego dokonano podwyższenia kapitału do kwoty 1 048 093,00 zł / 2 096 186 akcji /.Zmiana ta w KRS została wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 17-03-2010 roku.

Aktem Notarialnym Rep A Nr 24504/2012 spisany w dniu 28.06.2012 roku w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przez Notariusza Krzysztofa Nurkowskiego zmieniono statut Spółki . Zmiana ta do KRS została wpisana Postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Urząd Statystyczny w Warszawie w dniu 23-01-2007 nadał statystyczny numer **REGON 140784639** Decyzją Urzędu Skarbowego Warszawa-Ursynów w Warszawie w dniu 06-02-2007 jednostka otrzymała numer identyfikacyjny dla rozliczeń VAT **NIP 9512204182**

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011 roku wynosił 1.048.093,00 zł i dzielił się na 2.096.186 akcji o wartości nominalnej 0,50zł każda.

Emisje akcji przedstawiają się następująco :

- nieuprzywilejowane akcje serii A ilość 1.200.000
- nieuprzywilejowane akcje serii B ilość 21.186
- nieuprzywilejowane akcje serii C ilość 875.000

Na dzień 31.12.2012 roku kapitał własny wynosi 628.126,73 zł.

g/ władzami jednostki są:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy

-
- Rada Nadzorcza,
 - Zarząd.

Księgi rachunkowe prowadzi Biuro Rachunkowe

3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone przez Jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans na 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.020.910,01 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31.12.2012 roku zamykający się wynikiem finansowym - stratą netto w kwocie 63.483,75 zł,
- zestawienie zmian w funduszu własnym za rok obrotowy 2011 wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 63.483,75 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący 4.740,82 zwiększenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym o kwotę 28.257,32 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2011 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na 01.01.2012 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów w kwocie 6.337.012,49 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2012 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało zatwierdzone i przekazane do Urzędu Skarbowego i do Sądu Rejestrowego. Nie zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B.

5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Badanie przeprowadziła Biegły Rewident mgr Teresa Wylegała (nr ewidencyjny 4489) właścicielka Biura Obrachunkowego w Gorzowie Wlkp. Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie i zgodnie z zawartą umową. Badanie przeprowadzono w Biurze Obrachunkowym.

Podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident stwierdza, że pozostaje niezależny od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam w oparciu o:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- Krajowych standardów rewizji finansowej ustanowionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonych przez Komisję Nadzoru Audytowego.

7. Zakres odpowiedzialności i cel badania

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z uzupełniającym raportem, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Jednostki. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów Ustawy o rachunkowości.

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 roku oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

Poinformowali również o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły po dacie sporządzenia bilansu, a które mogły mieć znaczny wpływ na jej sytuację finansową.

Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumentację w pełnym żądanym zakresie oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu.

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

II.

1. Uwagi wstępne

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia i oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego badanej Spółki. W tym celu posłużono się:

- bilansem syntetycznym za lata 2010 - 2012,
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2010 - 2012,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2010 - 2012 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

2. Struktura i dynamika składników majątkowych i źródeł ich pokrycia

AKTYWA	Stan na			Struktura 2012 w %	Dynamika 2012/2011 w %
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012		
	kwota	kwota	kwota		
A. Aktywa trwałe	700 786,08	5 515 106,73	539 794,37	52,87	9,79
1. Wartości niematerialne i prawne	519 166,95	419 166,87	194 167,15	19,02	46,32
2. Rzeczowe aktywa trwałe	181 619,13	95 939,86	90 627,22	8,88	94,46
3. Należności długoterminowe			0,00	0,00	0,00
4. Inwestycje długoterminowe	0,00	5 000 000,00	255 000,00	24,98	5,10
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe			0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	765 943,54	821 905,76	481 115,64	47,13	58,54
1. Zapasy	358 381,86	400 405,30	155,97	0,02	0,04
2. Należności krótkoterminowe	336 545,95	393 224,76	451 256,35	44,20	114,76
3. Inwestycje krótkoterminowe	55 058,67	23 516,50	28 257,32	2,77	120,16
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	15 957,06	4 759,20	1 446,00	0,14	30,38
Suma aktywów	1 466 729,62	6 337 012,49	1 020 910,01	100,00	16,11

Aktywa bilansu za rok 2012 wykazują spadek majątku o kwotę 5.316.102,48 zł, tj. o 83,89 % w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. Zmiany w poszczególnych grupach majątku wynoszą:

- w aktywach trwałych –spadek 4.975.312,36 zł
- w aktywach obrotowych - spadek o 340.790,12 zł

Aktywa obrotowe w badanym okresie wykazują do poprzedniego okresu:

- zapasy spadły o 400.249,33 zł
- należności krótkoterminowe wzrosły o kwotę 58.031,59 zł . Odpisów aktualizacyjnych Spółka nie dokonywała .
- inwestycje krótkoterminowe uległy zwiększeniu o kwotę 4.740,82 zł
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe uległy zmniejszeniu o kwotę 3.313,20 zł

Z obliczonych wskaźników struktury aktywów wynika, że główną grupę stanowią aktywa trwałe 52,87 %.

PASYWA	Stan na			Struktura 2012 w %	Dynamika 2011/2012 w %
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012		
	kwota	kwota	kwota		
A. Kapitał (fundusz) własny	697 699,92	691 610,48	628 126,73	61,53	90,82
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 048 093,00	1 048 093,00	1 048 093,00	102,66	100,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	576 903,88	576 903,88	576 903,88	56,51	100,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 011 031,03	-927 296,96	-933 386,40	-91,43	100,66
8. Zysk (strata) netto	83 734,07	-6 089,44	-63 483,75	-6,22	1 042,52
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	769 029,70	5 645 402,01	392 783,28	38,47	6,96
1. Rezerwy na zobowiązania		5 980,00	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania długoterminowe	655 293,43	5 444 456,20	150 000,00	14,69	2,76
3. Zobowiązania krótkoterminowe	101 549,27	190 618,11	242 783,28	23,78	127,37
4. Rozliczenia międzyokresowe	12 187,00	4 347,70	0,00	0,00	0,00
Suma pasywów	1 466 729,62	6 337 012,49	1 020 910,01	100,00	16,11

Pasywa Spółki stanowiące źródła finansowania majątku obejmują:

- kapitał własny na 31.12.2012 rok wynosi 61,53 % pasywów bilansu , aktywa trwałe w całości finansowane są kapitałem własnym ,
- kapitał obcy wynosi 38,47% pasywów i w badanym roku obrotowym uległ zmniejszeniu o kwotę 5.252.618,73 zł, w tym:
- nastąpił spadek zobowiązań długoterminowych ogółem o kwotę 5.294.456,20 zł
- nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 52.165,17 zł ,
- spadek rozliczeń międzyokresowych kosztów w kwocie 4.347,70 zł .
- zmniejszenie rezerw na zobowiązania w kwocie 5.980,00 zł

3. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena

WARIANT PORÓWNAWCZY

	2010	2011	2012	Różnica 2012-2011	Dyn. 12/11 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	497 866,32	336 111,10	381 793,44	45 682,34	113,59
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	404 999,21	623 142,46	357 995,88	-265 146,58	57,45
- jednostkom powiązanym	92 867,11	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk/strata ze sprzedaży	0,00	-287 031,36	23 797,56	310 828,92	
D. Pozostałe przychody operacyjne	14 217,80	82 358,56	20 003,71	-62 354,85	24,29
E. Pozostałe koszty operacyjne	83 734,07	65 465,73	382 704,63	317 238,90	584,59
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej	0,00	-270 138,53	-338 903,36	-68 764,83	1,25
F. Przychody finansowe	83 734,07	6 272 252,40	5 354 439,50	-917 812,90	85,37
G. Koszty finansowe		6 002 223,31	5 084 999,89	-917 223,42	84,72
H. Zysk/strata z działalności gospodarczej	83 734,07	-109,44	-69 463,75	-69 354,31	63 471,99
MI Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	-
J Zysk brutto	83 734,07	-109,44	-69 463,75	-69 354,31	63 471,99
K. Podatek dochodowy	0,00	5 980,00	-5 980,00	-11 960,00	0,00
L. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
M. Zysk/strata netto	83 734,07	-6 089,44	-63 483,75	-57 394,31	1 042,52

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat

Przychody

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 381.793,44 zł i uległy zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 13,59 %. Przychody ze sprzedaży obejmowały usługi .

Koszty

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 357.995,88 zł i w porównaniu do roku ubiegłego spadły o 42,55 %. Największą pozycję kosztów operacyjnych stanowią wynagrodzenia , które wynoszą 170.022,35 zł oraz amortyzacja, wynosząca 100.312,36 zł .

Zysk ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały zysk ze sprzedaży w kwocie 23.797,56 zł. W roku ubiegłym wygenerowano stratę ze sprzedaży w kwocie 287.031,36 zł.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych wygenerowano stratę w kwocie 362.700,92 zł, W roku ubiegłym wystąpił zysk w kwocie 16.892,83 zł

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe stanowią sprzedane obligacje kwocie 5.354.439,50 zł . Koszty finansowe w kwocie 5.084.999,89 zł stanowią głównie wartość sprzedanych obligacji wg ich wartości nominalnej. Działalność finansowa wygenerowała zysk w kwocie 269.439,61 zł.

Działalność gospodarcza za 2012 rok zamknęła się stratą w kwocie 69.463,75 zł .

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych .

Zdarzenia nadzwyczajne w okresie badanym nie wystąpiły.

Podatek dochodowy od osób prawnych nie występuje

Wystąpiła strata podatkowa .

Strata netto za 2012 rok wynosi 63.483,73

Poszczególne rodzaje wyniku finansowego w kolejnych latach kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	2008	2009	2010	2011	2012
Zysk / strata ze sprzedaży	-679536,51	13666,00	92867,11	-287 031,36	23797,56
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-679749,12	-71378,80	97951,87	-270 138,53	-338903,36
Zysk /strata z działalności gospodarczej	-696849,67	-73248,62	83734,07	-109,44	-69463,75
Zysk /strata brutto	-969849,67	-73248,62	83734,07	-109,44	-69463,75
Zysk/strata netto	-696849,67	-73248,62	83734,07	-6 089,44	-63463,75

4. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		Pożądana	2010	2011	2012
1. Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	18,65	-85,40	6,23
2. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	16,82	-1,81	-16,63
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / średnioroczny stan aktywów	max	5,71	-0,16	-1,71
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / średnioroczny stan kapitału własnego	max	12,00	-0,88	-9,55
5. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	7,54	4,31	1,9
6. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	4,01	2,21	1,9
7. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,03	0,12	0,1
8. Kapitał obrotowy	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	max	358240	631.287	238332
9. Rotacji majątku ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / suma aktywów	max	0,34	0,05	0,37
10. Rotacji majątku trwałego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa trwałe	max	0,71	0,06	0,71
11. Rotacji majątku obrotowego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	max	0,65	0,41	0,79
12. Szybkość obrotu zapasów w dniach	średnioroczny stan zapasów · 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	min	209 dni	310 dni	204 dni
13. Szybkość obrotu należnościami w dniach	średnioroczny stan ogółu należności z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	min	277 dni	414 dni	392 dni
14. Termin spłaty zobowiązań w dniach	średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tyt. dostaw i usług · 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	min	302 dni	128 dni	213 dni

15. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe / suma aktywów	0,30 - 0,50	0,52	0,89	0,38
16. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitały własne / aktywa trwałe	>1	1,00	0,13	1,16
17. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe ogółem	-	1,93	1,11	1,44
18. Relacji kapitałów obcych do kapitałów własnych	kapitały obce / kapitały własne	<1	1,10	8,16	0,62
19. Trwałości struktury finansowania	kapitały własne + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / suma aktywów	max	0,92	0,97	0,62
20. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług	-	0,30	0,48	0,53

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności w roku 2012 z wyjątkiem wskaźnika rentowności sprzedaży brutto wykazują wielkości ujemne ponieważ wystąpiła strata netto .

Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki bieżącej płynności finansowej kształtuje się w przedziale wielkości oczekiwanych , wskaźnik szybkiej płynności finansowej kształtuje się powyżej wielkości oczekiwanych, natomiast wskaźnik pieniężnej płynności finansowej kształtuje się poniżej wielkości oczekiwanych . .

Kapitał pracujący w 2012 roku osiągnął wartość dodatnią, co oznacza, że majątek obrotowy przekracza zobowiązania bieżące.

Wskaźniki sprawności działania

Wskaźnik obrotu aktywów (ogółem, trwałych i obrotowych) badanego okresu uległy poprawie w porównaniu do wskaźnika za rok ubiegły .Wskaźnik obrotu majątku ogółem , majątku trwałego i majątku obrotowego są wyższe od wskaźników za rok ubiegły .

Czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest krótszy od inkasa należności .

Wskaźniki finansowania działalności

Stopa zadłużenia pokazuje, że finansowanie aktywów kapitałem obcym w 2012 roku wynosi 38 % podczas gdy w 2011 roku wynosiła 89 %. Majątek trwały jest sfinansowany w całości kapitałem obcym .

5. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w 2012 roku , potwierdzona wskaźnikami ekonomicznymi opartymi o realny stan aktywów i pasywów bilansu oraz kosztów i przychodów rachunku zysków i strat w porównaniu do roku ubiegłego uległa pogorszeniu

- majątek Spółki uległ znacznemu zmniejszeniu
- struktura źródeł finansowania majątku uległa poprawie ,

- przychody ze sprzedaży wzrosły ,
- wystąpiła strata,
- wskaźniki rentowności wykazują wielkości ujemne

wskaźniki bieżącej płynności finansowej kształtuje się w przedziale wielkości oczekiwanych , a wskaźnik szybkiej płynności finansowej kształtuje się powyżej wielkości oczekiwanych .

- kapitał własny Spółki stanowi 61,53 % pasywów bilansu .

Funkcjonowanie Spółki w dużym stopniu zależne jest od sytuacji odbiorców usług /towarów / wyrobów. Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej, wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie występuje bezpośrednie zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym. Należy jednak niezwłocznie podjąć działania w celu uzyskiwania pozytywnych efektów ekonomicznych .

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 4 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2 oraz innych postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst Dz U Nr 76 poz. 694 z 2002 roku z późniejszymi zmianami),

Dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera, powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Inwentaryzacja

Biegła nie obserwowała spisu z natury . Do badania przedstawiono stan zapasów magazynowych. Rozrachunki zostały zinwentaryzowane . Środki pieniężne na rachunkach bankowych zgodne są z wyciągami bankowymi. Częstotliwość przeprowadzania spisów z natury określona w ustawie o

rachunkowości została zachowana. Wyniki z rozliczenia inwentaryzacji zostały wprowadzone do ksiąg badanego okresu.

3/ Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów bilansu

AKTYWA

Aktywa trwałe

Na 31.12.2012 roku stan aktywów trwałych wynosił 539.794,37 zł . Są to :

-Wartości niematerialne i prawne

W księgach rachunkowych ujęto wartości niematerialne i prawne w kwocie brutto 450 000,00 zł i umorzeniu w kwocie 255.832,85 zł co daje wartość netto w kwocie 194.167,15 zł .Są to prawa do dystrybucji ML i znaki towarowe . Saldo prawidłowe i właściwie wykazane w bilansie

-Środki trwałe w wartości netto

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wskaźnik umorzenia
A.II.1 Środki trwałe				
urządzenia techniczne i maszyny	158 200,00	67 572,78	90 627,22	42,71
RAZEM	158 200,00	67 572,78	90 627,22	42,71

Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego a dla celów podatkowych stawki podatkowe wynikające z ustawy o podatku dochodowym.

Inwestycje długoterminowe .

Na 31.12.2012 roku kwota ta wynosi 255.000,00 zł

Aktywa obrotowe

Na 31.12.2012 rok aktywa obrotowe wynoszą 481.115,64 zł .Z tego:

-Zapasy

Zapasy w kwocie 155,97 zł wynikają z ewidencji analitycznej prowadzonej komputerowo

Zapasy wykazano w cenach zakupu (nie wyższych od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy).

-Należności krótkoterminowe

Na należności w kwocie 451.256,35 zł składają się :

-należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek w kwocie 439.230,55 zł

Są to należności od pozostałych jednostek o okresie spłaty do 12 miesięcy . Na dzień 31.12.2012 roku należności zostały zinwentaryzowane . W bilansie zostały wykazane w wysokości kwot wymagalnych zapłaty . Kwoty wykazane w bilansie zgodne są z danymi wynikającymi z ksiąg oraz zestawienia obrotów i sald wynikających z ewidencji księgowej .

- należności z tytułu podatku od towarów i usług w kwocie 4.269,00 zł . Kwota ta wynika z ewidencji księgowej oraz deklaracji podatkowych .

- pozostałe należności w kwocie 7.756,80 zł.

Kwota ta wynika z ewidencji księgowej oraz zestawienia obrotów i sald. Należności w bilansie wykazana wg kwot wymagalnej zapłaty

- Inwestycje krótkoterminowe

Kwota 28.257,32 zł są to środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych .

Kwoty te zgodne są z wyciągiem bankowym .

- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Kwota 1.446,00 zł dotyczy wyłożonych kosztów nie związanych z rokiem 2012.

PASYWA

Kapitał własny

Kapitał własny na 31.12.2012 rok wynosi 628.126,73 zł . Kapitał ten tworzą :

-kapitał podstawowy w kwocie 1.048.093,00 zł . który dzieli się na 2.096.186 akcji o wartości 0,50 zł , Stan kapitału zakładowego zgodny z umową (statutem) Spółki i wpisem do KRS oraz księgą akcji .

-kapitał zapasowy w kwocie 576.903,88 zł powstał sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz wypracowanych zysków .

-wynik finansowy z lat ubiegłych jest to strata w kwocie 933.386,40 zł ,

-strata za 2012 rok w kwocie 63.483,75 zł wynika z rachunku zysków i strat. Ustalony został na podstawie ksiąg rachunkowych.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

-Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 150.000,00 zł są zgodne z ewidencją księgową i dokumentami źródłowymi .

-Zobowiązania krótkoterminowe

Kwota 242.783,28 zł są to zobowiązania z tytułu :

-dostaw i usług w kwocie 233.807,16 zł o okresie spłaty do 12 miesięcy. .

-zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych w kwocie 1670,94 zł

-zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 4.148,19 zł

-pozostałe zobowiązania w kwocie 3.156,99 zł

Salda poszczególnych podatków wynikają z ewidencji oraz ze sporządzonych deklaracji.

Kwoty wykazane w bilansie wykazano wg kwot wymagalnej zapłaty .

Rachunek zysków i strat

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi zarejestrowane w ewidencji księgowej i ujęte w rachunku zysków i strat według zasad wariantu porównawczego za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wynosiły:

• przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	381.793,44 zł
• zmiana stanu produktów	0,00 zł
• koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł
Razem	381.793,44 zł

Koszty działalności operacyjnej:

• amortyzacja	100 312,36 zł
• zużycie materiałów i energii	2 642,06 zł
• usługi obce	74 206,01 zł
• podatki i opłaty	4 924,00 zł
• wynagrodzenia	170.022,25 zł
• ubezpieczenia społeczne	2 001,20 zł
• pozostałe koszty rodzajowe	3 888,00 zł
Razem	357 995,88 zł

Zysk na sprzedaży **23 797,56 zł**

Poszczególne rodzaje przychodów i kosztów wykazane zostały zgodnie z zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz ustaleniami Zakładowego Planu Kont ..Dokumentacja sprzedaży jest poprawna, rozliczenie z tytułu VAT nie nasuwa zastrzeżeń. Poszczególne pozycje kosztów rodzajowych zostały właściwie zakwalifikowane i ujęte w prawidłowej wysokości. Przypisanie przychodów i kosztów do badanego okresu na podstawie badanej próby uznano za kompletne.

Wynik ze sprzedaży ustalono poprawnie.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne:	20.003,71 zł
Pozostałe koszty operacyjne:	382.704,63 zł
Strata z pozostałej działalności operacyjnej	362.700,92 zł
Strata z działalności operacyjnej	338.903,36 zł

Poszczególne tytuły pozostałych kosztów operacyjnych zostały poprawnie udokumentowane, zakwalifikowane i wykazane we właściwej wysokości

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe: 5.354.439,50 zł

Koszty finansowe: 5.084.999,89 zł

Zysk z działalności finansowej 269.439,61 zł

Przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane, wynikają z ewidencji księgowej i są kompletne.

Strata z działalności gospodarczej 69.463,75 zł

Strata brutto 69.463,75 zł

Podatek dochodowy od osób prawnych 0

Strata netto 63.483,75 zł

Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku (tekst jednolity Dz.U nr 76 z 2002 roku z późn. zm.), są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

Zestawienie zmian w kapitale

Sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Dane zawarte w tym sprawozdaniu zgodne są z danymi wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat. Poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji tego sprawozdania.

Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zwiększenie środków pieniężnych w kwocie 4.740,82 zł. Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2012 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa, z wyjątkiem nie ogłoszenia sprawozdania finansowego za 2011 rok w Monitorze Polskim B .

W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych.

W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta która stanowi odrębny dokument.

Raport niniejszy zawiera 17 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Kluczowy Biegły Rewident

mgr Teresa Wylegała
/ nr ewidencyjny 4489 /

Podmiot badający

BIURO OBRACHUNKOWE
mgr Teresa Wylegała
66-400 Gorzów Wlkp ul. Dąbroszyńska 50
(biuro ul. Kos Gdynskich 93/2)NIP 5990016533
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych nr 731

Gorzów Wlkp dnia 30 -04-2013 rok