

**Raport**  
**z badania sprawozdania finansowego**

**MERIT INVEST**

**Spółka Akcyjna**

**w Radomiu**

**za rok obrotowy**

**od 01.01. 2012 r. do 31.12. 2012 r.**

## **A. Część ogólna**

### **1. Podstawa przeprowadzenia badania.**

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „Bilkon” sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu przy ulicy Świerkowej 32, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 127.

Wybór podmiotu do badania sprawozdania finansowego został dokonany uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 07.03.2013 r.

Podstawą przeprowadzenia badania była umowa zawarta w dniu 15.04.2013 r. z Prezesem Zarządu Spółki.

### **2. Czas i miejsce badania .**

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 29 kwietnia 2013 r. do 16 maja 2013 r.

### **3. Wykonawca badania .**

Z ramienia firmy „Bilkon” badanie przeprowadził biegły rewident Henryk Dziuba zamieszkały w Radomiu ul. Sandomierska 12/55, wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 767.

### **4. Przedmiot badania .**

Badaniem objęto załączone sprawozdanie finansowe oraz księgi rachunkowe i dokumentację stanowiącą podstawę sporządzenia badanego sprawozdania.

### **5. Zakres i metody badania.**

5.1 Sporządzenie sprawozdania finansowego jest obowiązkiem zarządu Spółki. Obowiązkiem biegłego rewidenta jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania .

Badanie zostało przeprowadzone stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości ( Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1.223 z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

5.2 Zarząd spółki udostępnił całą wymaganą dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie potwierdzające prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

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

5.4 Spółka „Bilkon” w Radomiu oraz biegły rewident badający sprawozdanie finansowe są niezależni od badanej jednostki i posiadają nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i wydania opinii.

5.5 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania sprawozdania finansowego.

## **6. Charakterystyka badanej Spółki .**

6.1. MERIT INVEST S.A. w Radomiu powstała na podstawie aktu notarialnego sporządzonego w dniu 11.06.2010 r. w Wrocławiu przez notariusza Iwonę Kredzińską z Kancelarii Notarialnej Iwona Kredzińska w Wrocławiu pod repertorium A nr 165/2010.

6.2. Na dzień 31.12.2012 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 165.450 zł i składał się z 1.654.500. akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda objętych przez :

- SEIONT HOLDINGS LIMITED z siedzibą w Nikozji Cypr w ilości 592.500 akcji
- INWESTYCJE PL.S .A. w ilości 295.000 akcji
- Mirosława Stępnia w ilości 204.300 akcji
- Sylwię Stępień w ilości 100.000 akcji
- Agatę Proppe w ilości 100.000 akcji
- Pozostali w ilości 362.700 akcji

W roku obrotowym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o 15.450 zł poprzez emisję 154.500 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 2 zł każda. Podwyższenie kapitału zostało opłacone i zarejestrowane w KRS.

6.3. Spółka jest zarejestrowana od dnia 01.09.2010 r. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000362881 w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.-ostatni odpis z rejestru z 30.04.2013 r. Spółka zarejestrowana jest w krajowym rejestrze urzędowym podmiotów gospodarczych –Regon 142555251

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 948-25-69-794.

6.4. W okresie objętym badaniem Spółka była zarządzana jednoosobowo przez Prezesa Zarządu - Mirosława Stępnia.

6.5. W Spółce funkcjonuje Rada Nadzorcza aktualnie w 5 osobowym składzie.

6.6. Spółka nie zatrudnia pracowników, natomiast prezes zarządu otrzymuje wynagrodzenie za pełnienie funkcji.

6.7. Rzeczywistym i zarejestrowanym podstawowym przedmiotem działalności Spółki realizowanym w 2012 r, było doradztwo finansowe i inwestycyjne oraz przygotowywanie spółek do wejścia na NewConnect.

## **7. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni.**

7.1 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 11.06.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące sumę bilansową 543.698,48 zł i zamykające się

stratą netto w kwocie 418.689,36 zł było poddane badaniu przez podmiot audytorski BILKON Sp. z o. o. w Radomiu uzyskując opinię bez zastrzeżeń. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 4 z dnia 17.04.2012 r. zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2011 r do 31.12.2011 r.–akt notarialny Repertorium A nr 1621/2012 z dnia 17.04.2012 r, Strata netto w kwocie 418.689,36 zł zgodnie z uchwałą nr 5 WZA została pokryta z kapitału zapasowego.

7.2 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 złożone zostało do KRS i przekazane do Drugiego Urzędu Skarbowego w Radomiu, natomiast nie zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B.

7.3 Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2012 r. był bilans zamknięcia na dzień 31.12.2011 r.

Ciągłość bilansowa została zachowana.

8. Spółka w roku obrotowym kontynuowała rozpoczęty w roku 2011 projekt „Zaawansowany ranking projektów inwestycyjnych oparty o automatyczną ocenę rynkową inwestycji” o całkowitym koszcie 699.600 zł współfinansowany przez:

- Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego w kwocie 416.262 zł

- budżet państwa w kwocie 73.458 zł.

Wydatki na ten projekt w roku obrotowym wyniosły 355.025,58 zł, częściowo sfinansowane otrzymanymi dotacjami w :

|             |               |
|-------------|---------------|
| - roku 2012 | 21.919,90 zł  |
| - roku 2013 | 151.226,77 zł |

9 . Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową charakteryzują analityczny bilans, analityczny rachunek zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki ekonomiczne za lata 2010-2012 zawarte na stronach 5-7 raportu

**Bilans analityczny**

| Lp        | Treść                                      | Rok 2010   |                | Rok 2011   |                | Rok 2012     |                | Dynamika<br>7 : 5 x 100 |
|-----------|--------------------------------------------|------------|----------------|------------|----------------|--------------|----------------|-------------------------|
|           |                                            | tys. zł    | %<br>struktury | tys. zł    | %<br>struktury | tys. zł      | %<br>struktury |                         |
| 1         | 2                                          | 3          | 4              | 5          | 6              | 7            | 8              | 9                       |
| <b>A</b>  | <b>Aktywa trwałe</b>                       | <b>94</b>  | <b>10,9</b>    | <b>213</b> | <b>39,2</b>    | <b>600</b>   | <b>58,7</b>    | <b>281,7</b>            |
| I         | Wartości niematerialne i prawne            |            |                |            |                | 50           | 4,9            |                         |
| II        | Rzeczowe aktywa trwałe                     | 56         | 6,5            | 208        | 38,3           | 543          | 53,1           | 261,1                   |
| III       | Należności długoterminowe                  |            |                |            |                |              |                |                         |
| IV        | Inwestycje długoterminowe                  | 30         | 3,5            |            |                |              |                |                         |
| V         | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 8          | 0,9            | 5          | 0,9            | 7            | 0,7            | 140                     |
| <b>B</b>  | <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>764</b> | <b>89,1</b>    | <b>330</b> | <b>60,8</b>    | <b>423</b>   | <b>41,3</b>    | <b>128,2</b>            |
| I         | Zapasy                                     | 2          | 0,3            | 2          | 0,4            | 2            | 0,2            | 100                     |
| II        | Należności krótkoterminowe                 | 9          | 1,1            | 33         | 6,1            | 115          | 11,2           | 348,8                   |
| III       | Inwestycje krótkoterminowe                 | 750        | 87,4           | 290        | 53,4           | 301          | 29,4           | 103,8                   |
| IV        | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3          | 0,3            | 5          | 0,9            | 5            | 0,5            | 100                     |
|           | <b>AKTYWA RAZEM/ A+B/</b>                  | <b>858</b> | <b>100</b>     | <b>543</b> | <b>100</b>     | <b>1.023</b> | <b>100</b>     | <b>188,4</b>            |
| <b>A</b>  | <b>Kapitał własny</b>                      | <b>668</b> | <b>77,9</b>    | <b>299</b> | <b>55,1</b>    | <b>605</b>   | <b>59,1</b>    | <b>202,3</b>            |
| I         | Kapitał podstawowy                         | 100        | 11,7           | 150        | 27,6           | 166          | 16,2           | 110,7                   |
| II        | Kapitał zapasowy rezerwowy                 |            |                | 568        | 104,6          | 418          | 40,9           | 73,6                    |
| III       | Wynik z lat ubiegłych                      |            |                |            |                |              |                |                         |
| IV        | Zysk /strata / roku obrotowego             | 568        | 66,2           | (-) 419    | (-) 77,1       | 21           | 2,0            |                         |
| <b>B.</b> | <b>Rezerwy i zobowiązania</b>              | <b>190</b> | <b>22,1</b>    | <b>244</b> | <b>44,9</b>    | <b>418</b>   | <b>40,9</b>    | <b>171,3</b>            |
| I         | Rezerwy na zobowiązania                    | 129        | 15,0           | 33         | 6,1            | 23           | 2,3            | 69,7                    |
| II        | Zobowiązania długoterminowe                | 41         | 4,8            | 27         | 5,0            | 13           | 1,3            | 48,1                    |
| III       | Zobowiązania krótkoterminowe               | 20         | 2,3            | 38         | 7,0            | 217          | 21,2           | 571,1                   |
| IV        | Rozliczenia międzyokresowe                 |            |                | 146        | 26,8           | 165          | 16,1           | 113                     |
|           | <b>PASYWA RAZEM/A+B/</b>                   | <b>858</b> | <b>100</b>     | <b>543</b> | <b>100</b>     | <b>1.023</b> | <b>100</b>     | <b>188,4</b>            |

### Analityczny rachunek zysków i strat

| L.p. | Wyszczególnienie                                  | Wyniki za okres w tys. zł |                |           | Dynamika w % |            |
|------|---------------------------------------------------|---------------------------|----------------|-----------|--------------|------------|
|      |                                                   | 2010 rok                  | 2011 rok       | 2012 rok  | 2011 /2010   | 2012 /2011 |
| 1    | Przychody ze sprzedaży produktów                  | 270                       | 838            | 1.034     | 310,4        | 123,4      |
| 2    | Koszty działalności operacyjnej                   | 280                       | 849            | 998       | 303,2        | 117,5      |
| 5    | Zysk /strata/ na sprzedaży                        | (-) 10                    | (-) 11         | 36        |              |            |
| 6    | Pozostałe przychody operacyjne                    |                           |                | 4         |              |            |
| 7    | Pozostałe koszty operacyjne                       |                           |                |           |              |            |
| 8    | Zysk /strata/ na działalności operacyjnej         | (-) 10                    | (-) 11         | 40        |              |            |
| 9    | Przychody finansowe                               | 712                       | 1              | 67        |              |            |
| 10   | Koszty finansowe                                  |                           | 505            | 78        |              | 15,4       |
| 11   | Zysk / strata/brutto na działalności gospodarczej | 702                       | (-) 515        | 29        |              |            |
| 12   | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                      |                           |                |           |              |            |
| 13   | ZYSK BRUTTO                                       | 702                       | (-) 515        | 29        |              |            |
| 14   | Podatek dochodowy                                 | 134                       | (-) 96         | 8         |              | 5          |
| 15   | <b>ZYSK/ STRATA/ NETTO</b>                        | <b>568</b>                | <b>(-) 419</b> | <b>21</b> |              |            |

## Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

| L.p | Wyszczególnienie wskaźników                              | Rok 2010 | Rok 2011  | Rok 2012 |
|-----|----------------------------------------------------------|----------|-----------|----------|
| 1   | Wartość aktywów tys. zł                                  | 858      | 543       | 1.023    |
| 2   | Zysk /strata/ netto tys. zł                              | 568      | (-) 419   | 21       |
| 3   | Wskaźniki rentowności w %                                |          |           |          |
|     | - netto sprzedaży                                        | 210,4    | (-) 50,0  | 2,0      |
|     | - brutto sprzedaży                                       | (-) 3,7  | (-) 1,3   | 3,5      |
|     | - majątku                                                | 66,2     | (-) 59,9  | 2,7      |
| 4   | Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych w %              | 56,8     | (-) 335,2 | 13,3     |
| 5   | Współczynniki płynności:                                 |          |           |          |
|     | - bieżącej                                               | 38,2     | 18,9      | 3,0      |
|     | - szybkiej                                               | 38,2     | 18,9      | 3,0      |
|     | - bardzo szybkiej                                        | 26,6     | 17,9      | 1,8      |
| 6   | Wskaźniki wypłacalności: w %                             |          |           |          |
|     | - obciążenia majątku zobowiązaniami                      | 22,1     | 18,1      | 24,8     |
|     | - pokrycia zobowiązań kapitałem własnym                  | 351,5    | 305,1     | 239,1    |
| 7   | Kapitał obrotowy/tys. zł/                                | 574      | 86        | 5        |
| 8   | Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym w % | 710,6    | 140,3     | 100,8    |
| 9   | Trwałość struktury finansowania w %                      | 82,8     | 60,0      | 60,4     |
| 10  | Szybkość obrotu należności w dniach                      | 14       | 9         | 20       |
| 11  | Szybkość spłaty zobowiązań w dniach                      | 5        | 1         | 1        |
| 12  | Aktywa netto / kapitały własne/ tys. zł/                 | 668      | 299       | 605      |
| 13  | Zysk/strata/na 1 akcję                                   | 0,56     | (-) 0,28  | 0,01     |

## 11. Ogólna ocena sytuacji finansowej.

Na sytuację finansową spółki na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska w porównaniu do roku 2011 :

- 1/ przyrost przychodów ze sprzedaży o 198 tys. zł tj. o 23,4 punktu
- 2/ przy wzroście przychodów ze sprzedaży o 23,4 punktu ,koszty działalności operacyjnej wzrosły o 17,5 punktu powodując osiągnięcie zysku brutto na sprzedaży w wysokości 36 tys. zł.
- 3/ poprawa wszystkich wskaźników rentowności
- 4/ pogorszenie się wskaźników płynności, które pomimo pogorszenia się pozostają na dobrym poziomie
- 5/ zwiększenie się wskaźnika obrotu należnościami o 11 dni do poziomu 20 dni
- 6/ wzrost stopy zadłużenia o 6,7 punktu do poziomu 24,8 wartości aktywów
- 7/ wzrost wartości aktywów netto/kapitałów własnych/ o 306 tys. zł przede wszystkim wskutek emisji akcji serii C.

## B. Część szczegółowa

### I. System rachunkowości.

1.1. Spółka posiada przyjęte zasady (politykę) rachunkowości., które są odpowiednie do zakresu i charakteru prowadzonej działalności.

Księgi rachunkowe prowadzone są za pomocą komputera .

Księgi rachunkowe, dowody księgowe , zapisy księgowe oraz sprawozdanie finansowe Spółki spełniają wymogi ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych.

Księgi rachunkowe i dowody księgowe są prawidłowo archiwizowane.

1.2. Księgi rachunkowe są prowadzone przez Biuro Rachunkowe "RENOMA" Anna Rojek w Radomiu posiadające świadectwo kwalifikacyjne Ministerstwa Finansów nr 76/2002.

## II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia poszczególnych aktywów i pasywów bilansu.

### AKTYWA

#### 1. Aktywa trwałe.

Aktywa trwałe w kwocie netto 600.456,79 zł są realne na dzień bilansowy i obejmują :

|                                             |               |
|---------------------------------------------|---------------|
| - wartości niematerialne i prawne           | 50.000,00 zł  |
| - środki trwałe                             | 39.329,60 zł  |
| - środki trwałe w budowie                   | 503.965,78 zł |
| - długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 7.161,41 zł   |

1.1. Wartości niematerialne i prawne stanowią wydatek dokonany w roku 2012 w kwocie 50 tys. zł na współfinansowanie filmu.

1.2 Środki trwałe ustalono jako różnica wartości początkowej wg cen nabycia i dotychczasowego umorzenia i wynoszą 39.329,60 zł.

Przychód środków trwałych w kwocie 11.900 zł z częściowego rozliczenia projektu / pkt.8 część A raportu/ jest prawidłowo udokumentowany i wyceniony.

Umorzenie środków trwałych za rok obrotowy w kwocie 19.688,29 zł jest prawidłowe, ustalone wg zasad art.16 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Ewidencję analityczną środków trwałych prowadzi się w formie tabeli amortyzacyjnej.

1.3 Środki trwałe w budowie w kwocie 503.965,78 zł stanowią poniesione nakłady na projekt. /pkt.8 część A raportu./, rozliczone w I kw.2013 r. poprzez wprowadzenie do majątku trwałego.

1.4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 7.161,41 zł obejmują:

|                                                                                                                                                        |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| - opłatę wstępną od umowy leasingu operacyjnego na samochód osobowy do rozliczenia w roku 2014                                                         | 2.491,41 zł |
| - aktywa na odroczony podatek dochodowy w kwocie                                                                                                       | 4.670,00 zł |
| z tytułu obniżenia wyceny akcji 1 spółki giełdowej o 8.800 tys. zł oraz z tytułu naliczonych i niezapłaconych odsetek od obligacji w kwocie 15.780 zł. |             |

#### 2. Aktywa obrotowe.

Aktywa obrotowe wynoszą 422.485,13 zł i są realne na dzień bilansowy.

Na aktywa obrotowe składają się :

|          |             |
|----------|-------------|
| - zapasy | 1.600,00 zł |
|----------|-------------|

|                                              |               |
|----------------------------------------------|---------------|
| - należności krótkoterminowe                 | 114.694,09 zł |
| - inwestycje krótkoterminowe                 | 300.948,50 zł |
| - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 5.242,54 zł   |

2.1. Zapasy jako zaliczka w kwocie 1.600 zł jest przekazaną kaucją na zabezpieczenie umowy wynajmu pomieszczeń.

2.2. Należności obejmują :

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| - należności z tytułu usług    | 81.795,00 zł |
| - należności z tytułu podatków | 32.892,29 zł |
| - pozostałe należności         | 6,80 zł      |

2.2.1 Należności z tytułu usług dotyczą 5 kontrahentów ,zostały zinwentaryzowane wg stanu na 31.12.2012 r., zapłacone w roku 2013 w kwocie 55.350 zł.

2.2.2 Należność z tytułu podatków stanowią:

|                                                                                     |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| - podatek od towarów i usług z deklaracji za m-c XII.2012 r, rozliczony w I.2013 r. | 27.320,00 zł |
| - naliczony podatek od towarów i usług za XII.2012 r. rozliczony I i II w 2013 r.   | 5.572,29 zł  |

2.3. Inwestycje krótkoterminowe obejmują :

|                                                                                                                |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| - akcje 2 spółek giełdowych /rynek NewConnect/                                                                 | 144.500,00 zł |
| - środki pieniężne na rachunku bankowym, zgodne z ostatnimi wyciągami bankowymi z zachowaniem zasady ciągłości | 156.448,50 zł |

2.3.1. Na wartość akcji spółek giełdowych składa się :

|                                                                         |               |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|
| - wartość wg cen nabycia                                                | 31.309,98 zł  |
| - aktualizacja do wartości wyceny rynkowej z notowania na 31.12.2012 r. | 113.190,02 zł |

2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 5.242,59 zł są:

|                                                                            |             |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------|
| - opłatą wstępną od umowy leasingu operacyjnego do rozliczenia w roku 2012 | 2.717,57 zł |
| - wydatkami dotyczące kosztów roku 2013                                    | 2.525,02 zł |

### 3. Kapitały własne.

3.1. Stan kapitałów własnych wykazanych w bilansie w kwocie 604.518,32 zł jest realny, w tym wpłacony kapitał zakładowy 165.450 zł.

3.2. Zysk netto za rok obrotowy w kwocie 20.5333,46 zł został ustalony prawidłowo. Wynika on z zapisów na kontach wynikowych i zgodna jest z rachunkiem zysków i strat za rok obrotowy.

#### 4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

Zobowiązania w kwocie 418.423,60 zł są realne i obejmują :

|                                               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|
| - rezerwę na odroczony podatek dochodowy      | 23.178,00 zł  |
| - długoterminowe inne zobowiązania finansowe  | 13.111,36 zł  |
| - zobowiązania z tytułu emisji obligacji      | 165.780,00 zł |
| - krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe | 14.303,26 zł  |
| - zobowiązania z tytułu usług                 | 3.858,77 zł   |
| - zobowiązania z tytułu podatków              | 13.524,72 zł  |
| - inne zobowiązania                           | 20.021,10 zł  |
| - rozliczenia międzyokresowe przychodów       | 164.646,39 zł |

Zobowiązania zostały ustalone w kwotach wymagających zapłaty.

4.1. Rezerwę na odroczony podatek dochodowy w kwocie 23.178 zł utworzono od aktualizacji aktywów finansowych /akcji/ od kwoty 121.990,02 zł.

4.2. Długoterminowe inne zobowiązania finansowe w kwocie 13.111,36 zł dotyczą płatności w roku 2014 rat umowy leasingu operacyjnego.

4.3. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji obejmują :

- wyemitowane w dniu 15.02.2012 r. obligacje o wartości nominalnej 150.000 zł z terminem płatności 14.02.2013 r. Obligacje zostały rozliczone poprzez wykup na kwotę 10 tys. zł oraz zrolowanie na następny okres w kwocie 140 tys. zł

- naliczone odsetki od obligacji do dnia 31.12.2012 r. 15.780 zł, wypłacone w roku 2013 ,

4.4. Krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe dotyczą płatności w roku 2013 rat leasingowych w kwocie 14.303,26 zł.

4.5. Zobowiązania z tytułu usług dotyczą 4 pozycji z XII.2012 r, w kwocie 3.858,77 zł, zapłaconych w roku 2013.

4.6. Zobowiązania z tytułu podatków dotyczą:

|                                                         |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|
| - podatku dochodowego od osób fizycznych za XII.2012 r. | 2.902,00 zł |
| - składek na ubezpieczenie zdrowotne za XII.2012 r      | 2.089,72 zł |
| - podatku dochodowego od osób prawnych za XII. 2012 r.  | 8.533,00 zł |

Zobowiązania zostały uregulowane.

4.7. Inne zobowiązania w kwocie 20.020,75 zł stanowią :

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| - zobowiązanie z tytułu zakupu akcji  | 20.000,00 zł |
| - zobowiązanie wobec prezesa zarządu. | 21,00 zł     |

4.8 Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą otrzymanych dotacji projekt w kwocie 168.235,90 zł pomniejszonych o amortyzację środków trwałych w kwocie 3.589,51 zł sfinansowanych z tych dotacji.

### III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik działalności.

1. Przychody ze sprzedaży zostały prawidłowo udokumentowane i zaliczone do roku obrotowego.

2. Koszty działalności operacyjnej wykazane w rachunku zysków i strat za rok obrotowy są kompletne, prawidłowo udokumentowane i ujęte w księgach rachunkowych.

3. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych:

|                                                                      |             |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|
| - równowartość amortyzacji środków w trwałych sfinansowana dotacjami | 3.589,51 zł |
| - pozostałe przychody                                                | 181,06 zł   |

4. Struktura przychodów finansowych:

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| - zysk ze sprzedaży akcji | 63.114,30 zł |
| - odsetki bankowe         | 4.290,89 zł  |

5. Struktura kosztów finansowych:

|                                          |              |
|------------------------------------------|--------------|
| - aktualizacja wartości akcji            | 61.492,52 zł |
| - naliczone odsetki od obligacji         | 15.780,00 zł |
| - finansowe koszty leasingu operacyjnego | 446,68 zł    |
| - pozostałe koszty                       | 696,63 zł    |

6. Pozostałe przychody operacyjne, pozostałe koszty operacyjne, przychody finansowe, koszty finansowe, są kompletne i prawidłowo udokumentowane.

6. Podstawa opodatkowania dla celów podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2012 wynosi 121.853 zł.

**IV. Rachunek przepływów pieniężnych** został sporządzony prawidłowo.

**V. Zestawienie zmian w kapitale własnym** zostało sporządzone prawidłowo.

### VI. Rozliczenia z budżetem.

Spółka w sposób prawidłowy dokonywała ewidencji rozliczeń z budżetem w roku obrotowym.

### VII. Zdarzenia po dacie bilansu.

Nie wystąpiły zdarzenia gospodarcze po dacie bilansu, które miałyby wpływ na wynik finansowy oraz wartość składników majątkowych i pasywów.

Nie wystąpiły również przyszłe zobowiązania, zobowiązania i należności warunkowe, które mogłyby przyczynić się do powstania strat.

### VIII. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej.

Spółka sporządziła wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z wymogami art.48 ustawy o rachunkowości i załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

**IX. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy** zawiera informacje zgodne z danymi ze sprawozdania finansowego.

**X. Zjawiska lub zdarzenia wskazujące na nadużycia, oszustwa i naruszenie prawa.**

W czasie badania nie stwierdzono, aby występowały zjawiska lub zdarzenia wskazujące na nadużycia, oszustwa i naruszenie norm prawnych.

**XI. Ustalenia końcowe.**

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z ksiąg rachunkowych.

**C. Podsumowanie.**

W podsumowaniu wyników badania stwierdza się, że sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami.

**D. Uwagi końcowe.**

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno numerowanych, oznaczonych skrótem podpisu biegłego rewidenta.

Henryk Dziuba  
nr ewid. 767

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu  
BILKON Sp. z o.o. nr ewid. 127.  
z siedzibą w Radomiu ul. Świerkowa 32

**BILKON** Sp. z o.o.  
Podmiot uprawniony do  
badania sprawozdań  
finansowych Nr ewid. 127  
26-600 RADOM, ul. Świerkowa 32

PREZES ZARZĄDU  
mgr Janusz CZERWIŃCZAK  
BIEGŁY REWIDENT  
Nr ewid. 600.

Radom, 16 maj 2013 r.