

BIURO KSIĘGOWO - PODATKOWE
"KONCEPT-FINANSE" Sp. z o.o.

41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 1

PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH NR 2679

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
oraz

Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
za rok obrotowy 2012

EUROSNAK S.A.
41-506 CHORZÓW
ul. Gałęczki 59

BIEGŁY REWIDENT
Jolanta PYRZ nr 9714 - Lista KIBR

Chorzów, maj 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Eurosnack S.A.** z siedzibą w **40-506 Chorzów ul. Gałęczki 59**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **4 891 942,61 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący stratę netto w wysokości: **62 762,13 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **62 762,13 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r do 31.12.2012r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **9 151,50 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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

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

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

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

**Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie**

Jolanta Pyrz
Nr w rejestrze 9714

**W imieniu podmiotu Nr 2679
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych**

Prezes Zarządu Jolanta Pyrz

Chorzów; 22 maja 2013 roku

**BIURO KSIĘGOWO-PODATKOWE
"KONCEPT-FINANSE" Sp. z o.o.
41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 1
tel. 2459-201 w. 2290, 2228, fax: 2459-222
NIP 627-001-25-42**

Raport
z badania sprawozdania finansowego
jednostki Eurosnack S.A.
z siedzibą w 40-506 Chorzów, ul.Gałęczki 59
za rok obrotowy 01.01.2012 - 31.12.2012

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 22.08.2008r. Repertorium nr 9040/2008 oraz aneksu z dnia 04.10.2011r. Rep. nr 3506/II/2011. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 00003140024 z dnia 19.09.2008r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Katowicach.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 627-15-54-848 nadany przez Urząd Skarbowy w Chorzowie.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 273216955 nadany w dniu 06.10.2008 przez Urząd Statystyczny w Katowicach.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

wg (PKD 2007) 10... Produkcja artykułów spożywczych,
10 61 Z Wytwarzanie produktów przemiału zbóż.
4. Poza wymienionym w punkcie 3 przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.
5. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały 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).
- 5a. Stosownie do ustaleń z punktu 5 badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).

6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie umów, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Ewa Kawałkowska
Członek Zarządu	Bartosz Wasylewski

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

- b) Rada Nadzorcza o 5-letniej kalendarzowej kadencji określonej statucie spółki, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Grzegorz Malawski
Vice Przewodniczący RN	Patrycja Buchowicz
Członek RN	Krzysztof Gołyński
Członek RN	Agnieszka Kłopocińska
Członek RN	Przemysław Kołakowski
Członek RN	Wojciech Wesoly
Członek RN	Andrzej Krakówka

Na dzień badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej uległ zmianie. Panowie Grzegorz Malawski i Krzysztof Gołyński złożyli w maju 2012 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. Nie zostało to ujawnione w Krajowym Rejestrze Sądowym do dnia zakończenia badania.

7. Badana jednostka nie zatrudnia głównego księgowego, prowadzenie ksiąg powierzono podmiotowi uprawnionemu do usługowego prowadzenia ksiąg JGA z o.o. z siedzibą w Katowicach.
8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	1 505 919,96	1 568 682,09
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 466 850,80	1 466 850,80
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	101 831,29	3 249 279,09
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(2 896 392,97)

Zysk (strata) netto	(62 762,13)	(251 054,83)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 1 466 850,80 zł, dzieli się na 14 668 508 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,10 zł.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

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

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

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 46 osób, a w roku poprzednim 43 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
 - Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11.12.2012 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Koncept-Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w 41-503 Chorzów, ul.Narutowicza 1 wpisany pod numerem 2679 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
 - Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 16/2012 z dnia 15.12.2012 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 31.12.2012r do 17.05.2013 r. z przerwami.
 - Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jolanta Pyrz (nr rej. 9714) oraz uczestnik Bartosz Pyrz biorący udział w badaniu 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 (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
 - Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Koncept-Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w 41-503 Chorzów, ul.Narutowicza 1 wpisany pod numerem 2679 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 29.06.2012r.
- Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 251 054,83 zł została pokryta uchwałą nr 6/2012 z kapitału zapasowego spółki.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS Rządu Rejonowego Katowice-Wschód w dniu 19.07.2012.
 - stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu

18.07.2012

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

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

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2012r., z sumą aktywów i pasywów 4 891 942,61 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-) (62 762,13) zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

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

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

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

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastąpienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

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

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

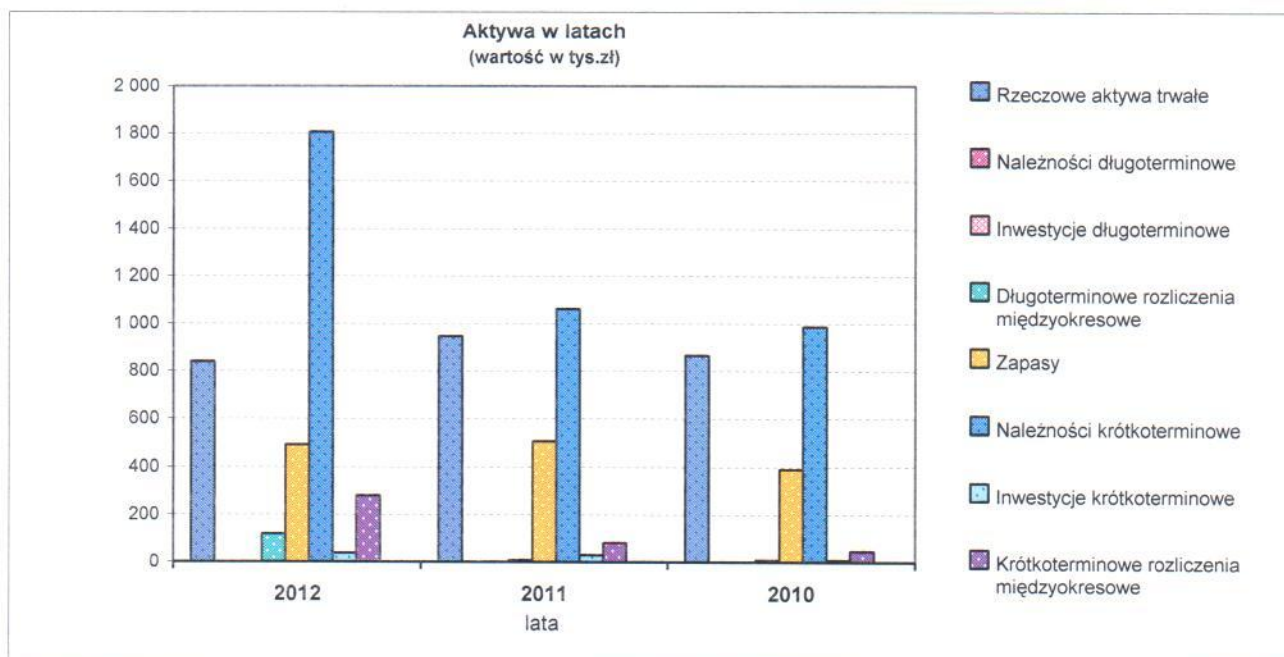
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2010 – 2012.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2012/2011		2012/2010	
									%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	2 277,4	46,6	2 358,7	58,4	2 366,6	62,3	(81,3)	96,6	(89,2)	96,2
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 318,5	27,0	1 405,1	34,8	1 492,9	39,3	(86,6)	93,8	(174,4)	88,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	839,9	17,2	945,4	23,4	865,5	22,8	(105,5)	88,8	(25,5)	97,0
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	119,0	2,4	8,2	0,2	8,2	0,2	110,8	1 450,1	110,8	1 450,1
B.	Aktywa obrotowe	2 614,5	53,4	1 677,2	41,6	1 429,7	37,7	937,4	155,9	1 184,8	182,9
I.	Zapasy	491,3	10,0	505,6	12,5	390,7	10,3	(14,2)	97,2	100,6	125,8
II.	Należności krótkoterminowe	1 806,2	36,9	1 062,2	26,3	986,0	26,0	744,0	170,0	820,2	183,2
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	38,2	0,8	29,0	0,7	7,7	0,2	9,2	131,5	30,5	494,8
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	278,9	5,7	80,4	2,0	45,4	1,2	198,5	346,8	233,5	614,7
	Aktywa razem	4 891,9	100,0	4 035,9	100,0	3 796,3	100,0	856,1	121,2	1 095,6	128,9

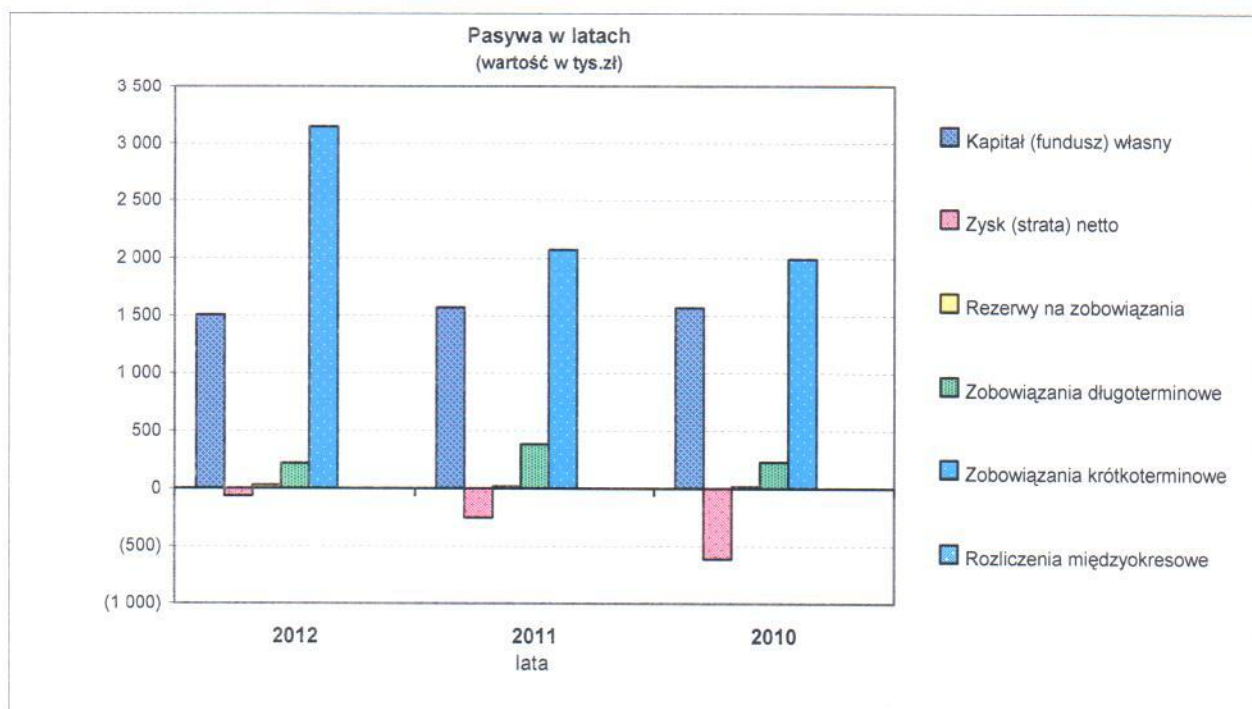
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



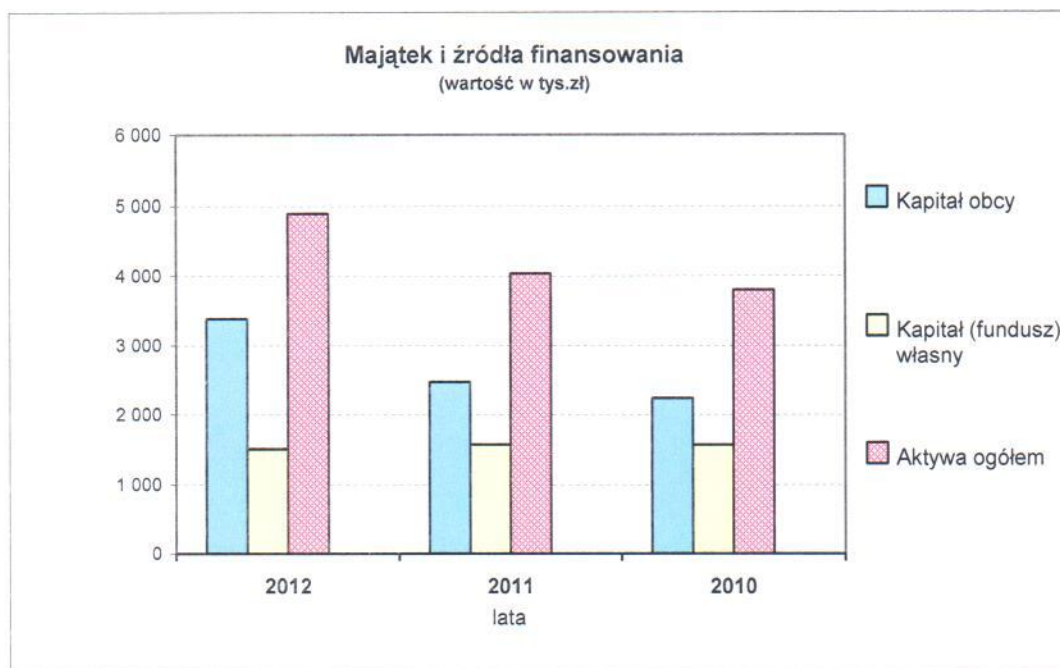
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 505,9	30,8	1 568,7	38,9	1 566,6	41,3	(62,8)	96,0	(60,7)	96,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 466,9	30,0	1 466,9	36,3	1 335,0	35,2		100,0	131,9	109,9
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	101,8	2,1	3 249,3	80,5	3 103,0	81,7	(3 147,4)	3,1	(3 001,1)	3,3
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			(2 896,4)	(71,8)	(2 263,2)	(59,6)	2 896,4		2 263,2	
VIII.	Zysk (strata) netto	(62,8)	(1,3)	(251,1)	(6,2)	(608,2)	(16,0)	188,3	25,0	545,4	10,3
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 386,0	69,2	2 467,2	61,1	2 229,8	58,7	918,8	137,2	1 156,3	151,9
I.	Rezerwy na zobowiązania	27,7	0,6	14,8	0,4	14,8	0,4	12,9	187,0	12,9	187,0
II.	Zobowiązania długoterminowe	212,9	4,4	380,8	9,4	224,4	5,9	(167,9)	55,9	(11,6)	94,8
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 145,4	64,3	2 071,6	51,3	1 990,5	52,4	1 073,9	151,8	1 155,0	158,0
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		4 891,9	100,0	4 035,9	100,0	3 796,3	100,0	856,1	121,2	1 095,6	128,9

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

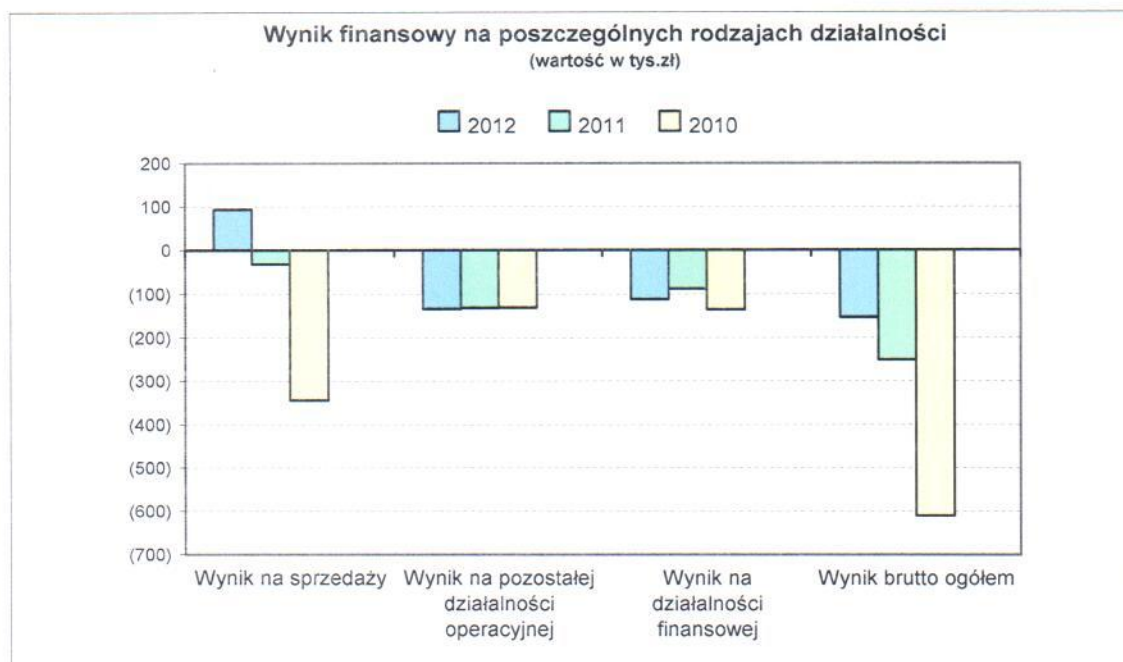
- a) aktywa trwałe stanowią 46,6% całego majątku jednostki, w tym największy udział stanowi wartość firmy stanowiąc ok. 27% aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w stosunku do roku 2011 stanowi kwotę 105,5 tys. zł.
Aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia środków trwałych wynosi 45,5% ich wartości początkowej;
- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 937,4 tys. zł (55,9% do roku 2011), który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych o 744 tys. zł (70%) w stosunku do roku ubiegłego;
 - wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 198,5 tys. zł (246,8%) w stosunku do roku ubiegłego;
- d) udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 30,8% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co nie wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- e) kapitał podstawowy nie uległ zmianie w stosunku do roku poprzedniego;
- f) największą pozycją kapitału własnego (30% pasywów) jest kapitał podstawowy;
- g) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 1 073,9 (51,8%) w stosunku do roku 2011;
- h) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą od 0,4% do 0,6% i nie mają istotnego wpływu na ich strukturę.

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

Lp	Wyszczególnienie	2012	rok	2011	rok	2010	rok	Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
			udziału		udziału		udziału	udziału	2012/2011		2012/2010
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 923,8	99,6	7 689,1	98,9	6 820,4	99,1	1 234,7	116,1	2 103,4	130,8
2.	Koszt własny sprzedaży	8 830,4	96,9	7 720,7	96,2	7 164,8	95,6	1 109,7	114,4	1 665,6	123,2
3.	Wynik na sprzedaży	93,4		(31,6)		(344,4)		125,1	(295,4)	437,8	(27,1)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	35,9	0,4	85,0	1,1	59,6	0,9	(49,1)	42,2	(23,7)	60,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	170,3	1,9	216,3	2,7	189,9	2,5	(46,1)	78,7	(19,6)	89,7
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(134,4)		(131,3)		(130,3)		(3,0)	102,3	(4,0)	103,1
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(40,9)		(163,0)		(474,7)		122,1	25,1	433,8	8,6
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8	0,0	(0,0)	3,3	(1,8)	0,0
2.	Koszty finansowe	112,4	1,2	88,1	1,1	137,3	1,8	24,3	127,5	(24,9)	81,8
3.	Wynik na działalności finansowej	(112,4)		(88,1)		(135,5)		(24,3)	127,6	23,1	82,9
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(153,3)		(251,1)		(610,2)		97,8	61,1	456,9	25,1
1.	Podatek dochodowy	(90,5)				(2,0)		(90,5)		(88,6)	4 605,6
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia -razem	(90,5)				(2,0)		(90,5)		(88,6)	4 605,6
	Zysk (strata) netto (F-G)	(62,8)		(251,1)		(608,2)		188,3	25,0	545,4	10,3
Przychody ogółem											
		8 959,7	100,0	7 774,1	100,0	6 881,8	100,0	1 185,6	115,3	2 077,9	130,2
Koszty ogółem											
		9 113,0	100,0	8 025,1	100,0	7 492,0	100,0	1 087,9	113,6	1 621,0	121,6

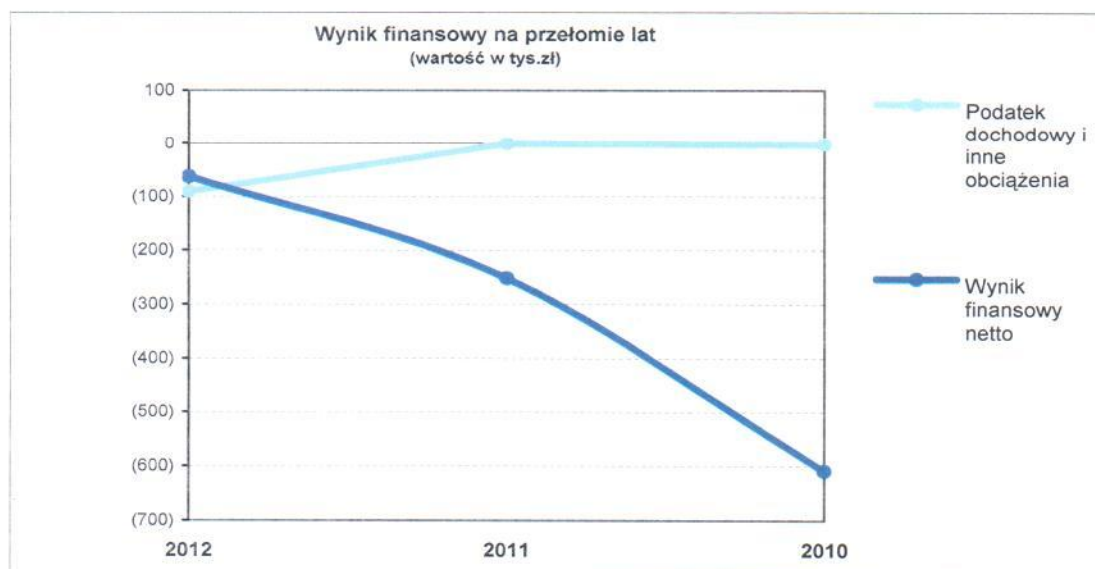
Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto 62,8 tys. zł.

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



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 93,4 tys. zł. Sytuację pogorszył wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie straty 134,4 tys. zł, która jest rezultatem, głównie, amortyzacji wartości firmy oraz szkód magazynowych. Natomiast niekorzystny wynik na działalności finansowej w kwocie straty wynoszącej 112,4 tys. zł, powstał głównie z zapłaconych przez jednostkę odsetek oraz rozliczenia dyskonta weksla.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-1,28%	-6,22%	-16,02%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-0,70%	-3,24%	-8,87%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	-4,17%	-16,00%	-38,82%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	0,22%	-4,46%	-13,90%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	-4,38%	-11,54%	-24,92%
Rentowność inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	-8,82%	-12,78%	-33,79%

Osiągnięta w roku obrotowym strata powoduje, że prawie wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość ujemną (wyjątkiem jest wskaźnik skorygowanej rentowności majątku).

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,83	0,81	0,72
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,58	0,53	0,50
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,01	0,01	0,00
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	1,00	0,59	0,65

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej, pomimo niewielkich wzrostów w roku badanym, znajdują się poniżej wartości bezpiecznych.

Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej wynoszący 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	20	21	20
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	56	46	47
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	70	73	76
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	1,81	1,90	1,79

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

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 47 dni w 2010r. i 46 w 2011r do 56 dni w roku 2012, co nie jest zjawiskiem korzystnym. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim.

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

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 1,81 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 1,81 zł przychodów, co wskazuje na zwiększoną, w stosunku do roku poprzedniego, majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży. Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki.

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

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	66,95%	67,13%	66,82%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	120,65%	123,52%	139,22%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	44,47%	63,58%	70,26%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	1 505,9	1 568,7	1 566,6

Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	46,55%	58,44%	62,34%
--	-------	---------	--------	--------	--------

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik niższy od 100 sygnalizuje nieprawidłowość w finansowaniu aktywów trwałych kapitałami własnymi i nie sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki ponad dwukrotnie przekraczają kapitały własne, czyli wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

W przedziale 3 lat nastąpił nieznaczny spadek wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych.

3.4.2. Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wskaźnik Altmana $Z = (0,717 \times x_1) + (0,847 \times x_2) + (3,3 \times x_3) + (0,4206 \times x_4) + (1,0 \times x_5)$	powyżej 2,9	-	1,81	1,84	1,31
Model Hołdy $Z_h = 0,605 + 0,681 \times x_1 - 0,0196 \times x_2 + 0,00969 \times x_3 + 0,000672 \times x_4 + 0,157 \times x_5$	powyżej 0,1	-	1,53	1,51	1,43

Model Altmana, który rozpoznaje symptomy zagrożenia zdolności płatniczej i zagrożenia upadłością, **wskazuje na podwyższone ryzyko upadłości** jednostki w roku następującym po roku badanym.

3.4.4. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wartość bilansowa spółki na 1 akcję $\frac{\text{kapitały własne}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	-	zł	0,10	0,11	0,11

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się niewystarczającą płynność finansową wynikającą z generowanych przez spółkę strat w analizowanym okresie. Mimo występujących problemów – aktualną sytuację jednostki ratują nowe emisje akcji oraz wygenerowana przy tym nadwyżka nad wartością emisyjną - agio. Poprawiło to zdolność spółki do regulowania zobowiązań oraz umożliwiło pokrycie strat lat ubiegłych. Wielkość kapitałów własnych oraz bieżące działania zarządu, związane z zarejestrowaną w dniu 20.02.2013 r. emisją akcji zwykłych na okaziciela serii G, pozwalają ocenić sytuację jako rokującą nadzieje na poprawę kondycji spółki w roku następnym po badanym oraz

nie upoważnia do ekspozycji poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w tym że roku.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 30.12.2009r. 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,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w związku z art. 4 i 8 uor dotyczącym wpływu tych rezerw na sytuację finansową i wynik bilansowy jednostki.
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych oraz odpowiednio do przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w ZPR – przechowuje te zbiory danych,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,

- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

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

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

- a) w drodze spisu z natury:
- środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2012r.
 - zapasy na dzień 31.12.2012r.
- b) w drodze potwierdzenia sald:
- rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.12.2012r.
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2012r.
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
- należności spornych i wątpliwych na dzień 31.12.2012r.
 - należności z tytułów publiczno – prawnych na dzień 31.12.2012r.
 - rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2012r.
 - kapitały własne na dzień 31.12.2012r.
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2012r.

Biegły obserwował inwentaryzację z natury w magazynie w Chorzowie w dniu 4.01.2013r. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

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

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 2 277 399,60 zł

Stanowią one 46,55% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 1 318 527,89 zł

Stanowią one 26,95% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia		1 737 658,54	3 570,00	1 741 228,54
Zwiększenia				

Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia		1 737 658,54	3 570,00	1 741 228,54
Umorzenie				
Bilans otwarcia		333 116,55	3 570,00	336 686,55
Zwiększenia		86 014,10		86 014,10
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia		419 130,65	3 570,00	422 700,65
Wartość netto na BO		1 404 541,99		1 404 541,99
Wartość netto na BZ		1 318 527,89		1 318 527,89

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

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

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

839 912,73 zł

Stanowią one 17,17% bilansowej sumy aktywów.

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

a) Środki trwałe

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urząd.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia		95 761,74	1 089 120,09	124 857,18	132 622,02	1 442 361,03
Zwiększenia		17 237,46	48 260,07		7 225,66	72 723,19
Zmniejszenia				610,31		610,31
Bilans zamknięcia		112 999,20	1 137 380,16	124 246,87	139 847,68	1 514 473,91
Umorzenie						
Bilans otwarcia		18 418,69	423 402,43	9 123,85	46 045,43	496 990,40
Zwiększenia		9 576,17	141 037,80	24 800,00	17 084,19	192 498,16
Zmniejszenia				610,31		610,31
Bilans zamknięcia		27 994,86	564 440,23	33 313,54	63 129,62	688 878,25
Wartość netto na BO		77 343,05	665 717,66	115 733,33	86 576,59	945 370,63
Wartość netto na BZ		85 004,34	572 939,93	90 933,33	76 718,06	825 595,66

b) Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie		14 317,07		14 317,07
Zaliczki na środki trwałe w budowie				

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

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 45,49 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości ,,
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 193 093,12 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły 75 901,02 zł,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**118 958,98 zł**

Stanowią one 2,43% bilansowej sumy aktywów.

Są to głównie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, z tytuł strat podatkowych do rozliczenia w przyszłości w kwocie 107 062,29.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**2 614 543,01 zł**

stanowią 53,45% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**491 325,64 zł**

Stanowią one 10,04% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	368 064,09	368 064,09
Półprodukty i produkty w toku		
Produkty gotowe	123 261,55	123 261,55
Towary		
Razem	491 325,64	491 325,64

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

3.2.2. Należności krótkoterminowe**1 806 172,04 zł**

stanowią 36,92% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	1 770 221,49	(17 825,24)	1 752 396,25
Należności z tyt. podatków i ZUS	34 591,00		34 591,00
Inne należności	19 184,79		19 184,79
Razem	1 823 997,28	(17 825,24)	1 806 172,04

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Ponadto w należnościach z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota 34 591 zł dotycząca podatku vat do przeniesienia na styczeń 2013 oraz podatku vat do zwrotu. Inne należności krótkoterminowe obejmują należności od pracowników z tytułu zaliczek.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**38 168,80 zł**

stanowią 0,78% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	38 168,80
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	38 168,80
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	38 168,80

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

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**278 876,53 zł**

stanowią 5,70% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- ubezpieczenia , wynajem i koszty roku 2013	239 088,15
- podatek vat naliczony do rozliczenia w 2013 roku	39 788,38
Razem	278 876,53

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

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **4 891 942,61 zł**

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

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem **1 505 919,96 zł**

Stanowią one 30,78% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy **1 466 850,80 zł**

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

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy **101 831,29 zł**

Kapitał zapasowy został zmniejszony w roku obrotowym o 251 054,83 zł z tytułu pokrycia straty z 2011 roku, zgodnie z Uchwałą nr 6/2012 z dnia 29.06.2012 r. i zmniejszony o pokrycie strat z lat ubiegłych o kwotę 2 896 392,97 zł zgodnie z Uchwałą nr 7/2012 z dnia 29.06.2012 r.

4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata **(62 762,13) zł**

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

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **3 386 022,65 zł**

Stanowią one 69,22% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania **27 739,92 zł**

stanowią 0,57% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		8 336,05		8 336,05
Rezerwy na świadczenia pracownicze	14 834,53		4 430,66	10 403,87
Pozostałe rezerwy		9 000,00		9 000,00
- rezerwa na badanie		9 000,00		9 000,00
Razem	14 834,53	17 336,05	4 430,66	27 739,92

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie

212 856,20 zł

Stanowią one 4,35% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie na koniec roku kwota dotyczy długoterminowych rozliczeń z tytułu leasingu.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

3 145 426,53 zł

stanowią 64,30% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	3 145 426,53	2 071 557,81
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek w tym:	3 145 426,53	2 071 557,81
a) kredyty i pożyczki	461 122,08	50 586,12
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	139 768,65	121 979,19
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 760 968,63	1 657 643,25
- do 12 miesięcy	1 760 968,63	1 657 643,25
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	7 169,36	
f) zobowiązania wekslowe	321 403,00	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	311 158,46	120 002,10
h) z tytułu wynagrodzeń	104 394,74	100 753,83
i) inne zobowiązania	39 441,61	20 593,32
3. Fundusze specjalne		

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
- kredyt	51 122,08	50 586,12
- pożyczka	410 000,00	
Razem	461 122,08	50 586,12

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

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

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych nie występują

- c) inne zobowiązania finansowe 139 768,65 zł
 Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po roku badanym.

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

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami kraj.	1 759 675,36	1 759 675,36
- Rozrachunki z dostawcami zagr.	1 293,27	1 293,27
- Dostawy niefakturowane		
Razem	1 760 968,63	1 760 968,63

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

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

- e) Zaliczki otrzymane na dostawy 7 169,36 zł,
 f) Zobowiązania wekslowe 321 403,00 zł,
 g) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	55 303,00
- Podatek VAT	2 160,24
- Składki ZUS	252 611,22
- PFRON	1 084,00
Razem	311 158,46

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Co do ich zapłaty, zostały uregulowane do dnia zakończenia badania z wyjątkiem zobowiązań wobec ZUS które spłacane są w ramach układu ratalnego.

- h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego rozliczono w styczniu 2013r. w kwocie 104 394,74 zł
 i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 39 441,61 zł
 Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu zajęć komorniczych, składek PZU i innych z kosztów przełomu roku.

4.3. Ogółem pasywa bilansu**4 891 942,61 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości. nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2012- 31.12.2012r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą**8 923 817,06 zł****5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym****8 876 647,19 zł**

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Zmiana stanu produktów**47 169,87 zł**

(zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)

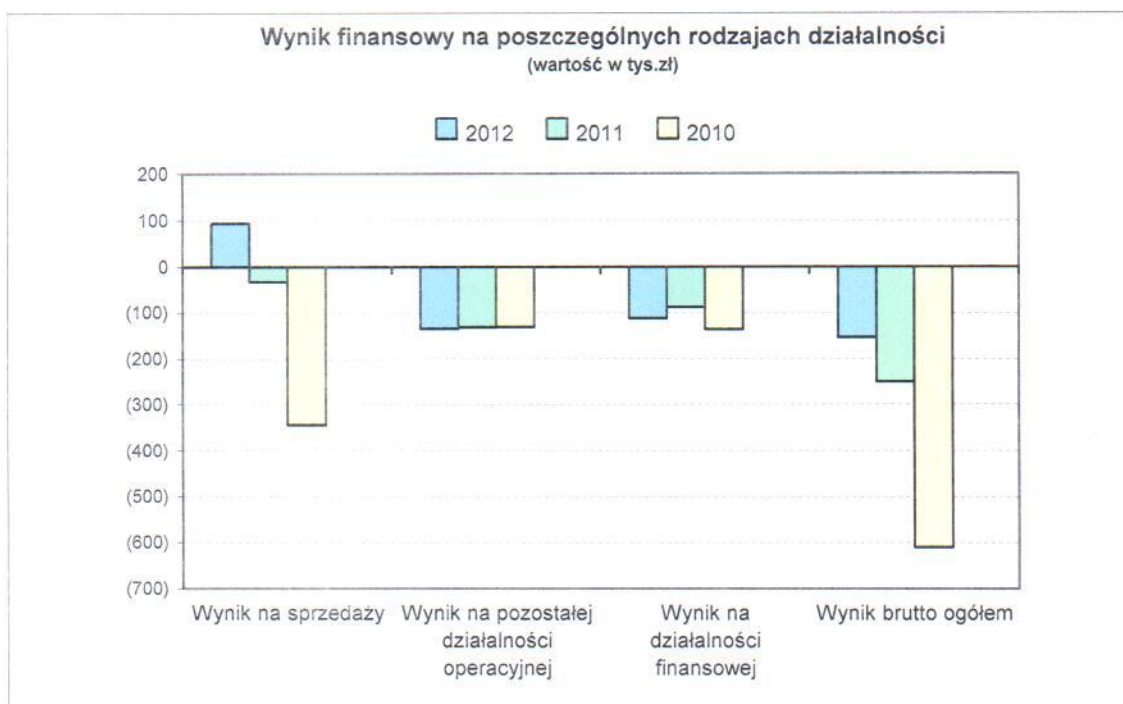
jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy**8 830 382,54 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	193 093,12	2,2
Zużycie materiałów i energii	4 354 105,68	49,3
Usługi obce	1 891 637,16	21,4
Podatki i opłaty	69 396,81	0,8
Wynagrodzenia	1 914 625,31	21,7
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	321 869,44	3,6
Pozostałe koszty rodzajowe	85 655,02	1,0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Razem	8 830 382,54	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.

**5.3. Pozostałe przychody operacyjne****35 904,39 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		11 138,21
Dotacje		
Inne przychody operacyjne		24 766,18
-	nadwyżki magazynowe	21 388,71
-	pozostałe	3 377,47
Razem		35 904,39

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

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej**170 257,07 zł**

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Inne koszty operacyjne		170 257,07
-	amortyzacja wartości firmy	86 014,10
-	koszty postępowania sądowego i komorniczego	19 515,78

- szkody magazynowe	48 819,49
- odpisy aktualizujące	3 223,41
- niedobory magazynowe	8 884,37
- koszty poprzednich okresów	1 644,30
- kary, odszkodowania	397,00
- opłaty budżetowe	1 670,40
- pozostałe	88,22
Razem	170 257,07

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

5.5. Przychody finansowe

0,75 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2012.

5.6. Koszty finansowe

112 367,68 zł

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	90 599,01
Strata ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	21 768,67
- dyskonto weksla	21 403,00
- koszty leasingu	226,55
- różnice kursowe	139,12
Razem	112 367,68

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy strata brutto za rok obrotowy w rachunku zysków i strat czyni kwotę 153 285,09 zł

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 153 285,09 zł.

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

6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	8 912 552,33
Przychody wyłączone z opodatkowania	98,23
Przychody podatkowe	8 912 454,10

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	9 065 837,42
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	242 933,52
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	27 291,60
Koszty uzyskania przychodu	8 850 195,50

6.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1. i 6.2:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
-Przychód podatkowy	8 912 454,10
-Koszty uzyskania przychodu	8 850 195,50
-Dochód (strata) podatkowy(a)	62 258,60
-Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	
-Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	(62 258,60)
-Dochód do opodatkowania	(0,00)
-Podstawa opodatkowania	
-Podatek dochodowy wg stawki 19 %	
-Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	8 336,05
-Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	(98 859,01)
-Podatek dochodowy wykazany w RZiS	(90 522,96)
-Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
-Zysk (Strata) brutto	(153 285,09)
-Zysk (Strata) netto	(62 762,13)

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała stratę netto za rok 2012 w wysokości 62 762,13 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

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

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(341 799,48)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(79 153,23)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	430 104,21
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	9 151,50
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	9 151,50

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 62 762,13 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

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

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2012r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 22.05.2013r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 26 stron kolejno ponumerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

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

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie

Jolanta Pyrz
Nr w rejestrze 9714

W imieniu podmiotu Nr 2679
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

Prezes Zarządu Jolanta Pyrz

Chorzów; 22 maja 2013 roku

BIURO KSIĘGOWO-PODATKOWE
"KONCEPT-FINANSE" Sp. z o.o.
41-503 Chorzów, ul. Narutowicza 1
tel. 2459-201 w. 2290, 2228, fax: 2459-222
NIP 627-001-25-42