

„DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO”

SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Rafała 14

03-604 Warszawa

Opinia i raport uzupełniający opinię

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
„DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO”
SPÓŁKA AKCYJNA**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, ul. Rafała 14, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.404.694,32 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w wysokości 1.165.382,09 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący bilansową zmianę stanu środków pieniężnych tj. zwiększenie o 34.099,61 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 24.652,73 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” SPÓŁKA AKCYJNA.

Zarząd „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. jest zobowiązany 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.).

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 „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1) przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późn. zm.),
- 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 wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” SPÓŁKA AKCYJNA na dzień 31 grudnia 2012 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki.

Sprawozdanie z działalności „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” SPÓŁKA AKCYJNA 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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, chcielibyśmy zwrócić uwagę na fakt, iż do dnia zakończenia badania sprawozdanie finansowe za rok 2010 i 2011 nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.



MS Rewident Marcin Solarski
01-471 Warszawa, ul. Narwik 17B/38
NIP: 522-140-09-30 Regon: 017338467
Tel. +48 504 029 532

Marcin Solarski

Biegły Rewident
przeprowadzający badanie w imieniu MS Rewident
Numer w rejestrze biegłych rewidentów 10928



Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 3181

Warszawa, dnia 7 czerwca 2013 r.



01-471 Warszawa, ul. Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532,

„DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO”

SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Rafaela 14

03-604 Warszawa

Raport uzupełniający opinię

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1.	Dane identyfikujące jednostkę	3
2.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	5
3.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego	5
4.	Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	6
II.	ANALIZA FINANSOWA	7
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	12
1.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	12
2.	Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat	12
2.1.	Wartości niematerialne i prawne	12
2.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	13
2.3.	Należności długoterminowe	13
2.4.	Inwestycje długoterminowe	14
2.5.	Należności krótkoterminowe	14
2.6.	Inwestycje krótkoterminowe	15
2.7.	Rezerwy na zobowiązania	15
2.8.	Zobowiązania długoterminowe	15
2.9.	Zobowiązania krótkoterminowe	16
2.10.	Przychody ze sprzedaży	16
2.11.	Koszty działalności operacyjnej	17
2.12.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	17
2.13.	Przychody i koszty finansowe	18
2.14.	Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe obciążenia	18
3.	Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku	19
4.	Zdarzenia po dacie bilansu	19
5.	Zdolność jednostki do kontynuowania działalności	19
6.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia	19
7.	Rachunek przepływów pieniężnych	19
8.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	19
9.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	19
IV.	INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	20

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę

Nazwa, forma prawna i siedziba jednostki

„DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą: 03-604 Warszawa, ul. Rafała 14

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność rachunkowo-księgowa,
- doradztwo podatkowe,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej.

Sposób powstania spółki

W dniu 20.09.2010 r. Wspólnicy Spółki Komandytowej pod firmą „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA, podjęli uchwałę o przekształceniu w Spółkę Akcyjną pod firmą „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” SPÓŁKA AKCYJNA.

Podstawa prawna działalności

„DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki Akcyjnej, sporządzonego w formie Aktu Notarialnego w dniu 20.09.2010 r. (Rep. A 12191/2010) Notariusz Kinga Nałęcz, z Kancelarii Notarialnej Kingi Nałęcz i Marka Watrakiewicza Sp. Partnerska w Warszawie,
- Aktu Notarialnego z dnia 10.11.2010 r. (Rep. A 11456/2010) Notariusz Paweł Orłowski z Kancelarii Notarialnej w Warszawie,
- Kodeksu Spółek Handlowych.

Spółka „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. została powołana na czas nieoznaczony.

Rejestracja w Sądzie Rejonowym

W dniu 14.10.2010 r., Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta ST. Warszawy w Warszawie – XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367947.

Rejestracja statystyczna

Spółka posiada aktualne zaświadczenia o numerze identyfikacyjnym REGON: 011286634 wydane przez Urząd Statystyczny w Warszawie w dniu 12.11.2010 r.



Rejestracja podatkowa

Spółka jest zarejestrowana jako podatnik pod numerem NIP: 5241007302 i posiada aktualne zaświadczenie o numerze identyfikacji podatkowej NIP-5 wydane przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa Targówek w dniu 03.11.2010 r.

Kapitał zakładowy i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał podstawowy „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 457 705,70 zł i dzieli się na 4 577 057 o wartości 0,10 każda.

Emisja serii akcji A wyniosła 4 000 000. W roku 2012 Spółka przeprowadziła subskrypcję prywatną i wyemitowała 577 057 akcji serii B.

Lista akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2012 roku :

Akcyonariusze	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
GEA GLOBALEUROPEAN AUDIT LIMITED	3 600 000	78,7%	78,7%
Pozostali udziałowcy (poniżej 5%)	977 057	21,3%	21,3%
Ogółem	4 577 057	100,0%	100,0%

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS i umową Spółki.

Kapitał własny

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Kapitał(fundusz) podstawowy	457 705,70	457 705,70
Należne, wpłaty na kapitał podstawowy(wielkość ujemna)	-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 633 370,67	1 614 230,19
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
Zysk (strata) netto	1 165 382,09	1 209 175,30
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Razem kapitał własny	3 256 458,46	3 281 111,19

Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia .2012 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Krzysztof Edward Truchel – Prezes Zarządu



Sposób reprezentacji spółki:

W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Danuta Truchel	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Damian Bieńkowski	– Członek Rady Nadzorczej
Maria Józefa Kolakowska	– Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Leszek	– Członek Rady Nadzorczej
Adam Osiński	– Członek Rady Nadzorczej (do dnia 30.03.2012 r.)
Marcin Wojcieszuk	– Członek Rady Nadzorczej (od dnia 30.03.2012 r.)

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w roku 2012 wynosiło 16 osób.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 01 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r., które zostało zbadane przez MS Rewident Marcin Solarski wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3181. W wyniku badania wydano opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.03.2012 r.

Uchwałą nr 7 z dnia 30.03.2012 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy postanowiono, iż zysk netto Spółki osiągnięty w roku obrotowym od dnia 01 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r. w kwocie 1.209.175,30 zł zostanie podzielony następująco: kwotę 1.190.034,82 zł na wypłatę dywidendy akcjonariuszom; kwotę 19.140,48 zł na kapitał zapasowy Spółki. Ustalono dzień dywidendy na dzień 26 czerwca 2012 r., a termin wypłaty dywidendy na dzień 8 sierpnia 2012 r.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r przekazano w dniu 06.04.2012r. do Urzędu Skarbowego a do Sądu Rejestrowego w dniu 13.04.2012 r.

Sprawozdania finansowe za rok 2010 i 2011 nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

MS Rewident z siedzibą w Warszawie, ul. Narwik 17b/38 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 3181.



W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził biegły rewident Marcin Solarski wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 10928.

MS Rewident jako podmiot uprawniony, został wybrany do badania sprawozdania finansowego Spółki „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. za rok obrotowy 2012, Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. z dnia 23.04.2013 r.

Oświadczamy, że MS Rewident jako podmiot uprawniony oraz biegły rewident przeprowadzający badanie w jego imieniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 77 poz. 649).

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy z dnia 29 maja 2013 r., i zostało przeprowadzone w okresie od 29 maja do 07 czerwca 2013 r.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, a także przedłożyła pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. sporządzone za okres od dnia 01 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.404.694,32 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w wysokości 1.165.382,09 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący bilansową zmianę stanu środków pieniężnych tj. zwiększenie o 34.099,61 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 24.652,73 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

II. ANALIZA FINANSOWA

1. Bilans (w tys. zł.) wersja skrócona

L.p.	Wyszczególnienie	2011 rok		2012 rok		Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	12r-11r	% 12r-11r
1	2	3	4	5	6	7	8
A	AKTYWA TRWAŁE	621,7	16,9%	1 192,2	27,1%	570,5	191,8%
I	Wartości niematerialne i prawne	2,0	0,1%	0,0	0,0%	-2,0	0,0%
II	Rzeczowe aktywa trwałe	241,2	6,5%	315,7	7,2%	74,5	130,9%
III	Należności długoterminowe	280,0	7,6%	280,0	6,4%	0,0	100,0%
	Od jednostek powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV	Inwestycje długoterminowe	98,4	2,7%	596,5	13,5%	498,1	606,2%
	a) w jednostkach powiązanych	98,4	2,7%	596,5	13,5%	498,1	606,2%
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
B	AKTYWA OBROTOWE	3 061,0	83,1%	3 212,5	72,9%	151,5	105,0%
I	Zapasy	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
II	Należności krótkoterminowe	526,0	14,3%	643,4	14,6%	117,4	122,3%
	Należności od jednostek powiązanych	2,5	0,1%	2,5	0,1%	0,0	100,0%
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 535,0	68,8%	2 569,1	58,3%	34,1	101,3%
	a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
	RAZEM AKTYWA	3 682,6	100,0	4 404,7	100,0	722,1	119,6%
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 281,1	89,1%	3 256,5	73,9%	-24,7	99,2%
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	457,7	12,4%	457,7	10,4%	0,0	100,0%
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 614,2	43,8%	1 633,4	37,1%	19,1	101,2%
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VIII	Zysk (strata) netto	1 209,2	32,8%	1 165,4	26,5%	-43,8	96,4%
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	401,5	10,9%	1 148,2	26,1%	746,7	286,0%
I	Rezerwy na zobowiązania	9,2	0,2%	29,5	0,7%	20,3	320,3%
II	Zobowiązania długoterminowe	66,7	1,8%	88,8	2,0%	22,1	133,2%
	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III	Zobowiązania krótkoterminowe	325,6	8,8%	1 030,0	23,4%	704,3	316,3%
	Wobec jednostek powiązanych	110,7	3,0%	110,7	2,5%	0,0	100,0%
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
	RAZEM PASYWA	3 682,6	100,0	4 404,7	100,0	722,1	119,6%

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

L.p.	Wyszczególnienie	2011 rok		2012 rok		Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	12r-11r	% 12r-11r
1	2	3	4	5	6	7	8
A	Działalność podstawowa	1 388,8	93,0%	1 379,0	94,9%	-9,8	99,3%
	1. Przychody netto ze sprzedaży	3 698,6	97,1%	3 559,0	97,5%	-139,6	96,2%
	2. Koszty działalności operacyjnej	2 309,8	99,7%	2 180,0	99,2%	-129,8	94,4%
B	Pozostała działalność operacyjna	0,0	0,0%	4,7	0,3%	4,7	0,0%
	1. Pozostałe przychody operacyjne	0,0	0,0%	4,7	0,1%	4,7	0,0%
	2. Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
C	Zysk / Strata na działalności operacyjnej (A+B)	1 388,8	93,0%	1 383,7	95,2%	-5,1	99,6%
D	Działalność finansowa	104,1	7,0%	69,2	4,8%	-34,9	66,4%
	1. Przychody finansowe	111,9	2,9%	86,7	2,4%	-25,2	77,5%
	2. Koszty finansowe	7,8	0,3%	17,5	0,8%	9,7	224,7%
	w tym odsetki	1,0	0,0%	8,0	0,4%	7,0	828,6%
E	Zdarzenia nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
	1. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
	2. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
F	Zysk/strata brutto (C+D+E)	1 492,9	100,0%	1 452,9	100,0%	-40,1	97,3%
G	Obowiązkowe obciążenie zysku/straty brutto	283,8		287,5		3,7	101,3%
	1. Podatek dochodowy	283,8		287,5		3,7	101,3%
	2. Pozostałe obciążenia	0,0		0,0		0,0	0,0%
H	Zysk/strata netto (F-G)	1 209,2		1 165,4		-43,8	96,4%
	PRZYCHODY OGÓŁEM	3 810,5	100,0	3 650,4	100,0	-160,2	95,8%
	KOSZTY OGÓŁEM	2 317,6	100,0	2 197,5	100,0	-120,1	94,8%

3. Analiza strumieni przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	2012	2011
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 297 847,27	899 388,09
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 700,00	-194 569,69
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 268 447,66	1 523 020,81

Wstępna analiza cash flow wskazuje, że jest to obecnie przypadek wskazujący na typową jednostkę gospodarczą rozwijającą się, charakteryzuje się dodatnią rentownością oraz możliwością inwestowania i regulowania zobowiązań wobec wierzycieli. Osiąga ona dodatni wynik na przepływach z działalności operacyjnej i inwestycyjnej zaś ujemny na działalności finansowej. Oznacza to, że jednostka pokrywa wydatki finansowe z nadwyżki z działalności operacyjnej. Odnotować należy nieznaczny wzrost stanu środków pieniężnych.

Istotne zmiany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w porównaniu do poprzedniego roku dotyczyły w ujęciu bezwzględnym:

- wzrostu zobowiązań, który to czynnik przyczynił się do wzrostu stanu środków pieniężnych w jednostce,
- wzrostu należności, który to czynnik przyczynił się spadku stanu środków pieniężnych w jednostce.

4. Podstawowe wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI (RENTOWNOŚCI)		2011	2012
rentowność sprzedaży netto (w %) ROS	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}$	32,69%	32,74%
rentowność sprzedaży brutto (w %)	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży [C.(r)]} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}$	37,55%	38,75%
rentowność majątku (w %) ROA	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} \times 100\%}{\text{majątek ogółem (aktywa)}}$	32,83%	26,46%
skorygowana rentowność majątku (%)	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} + \text{odsetki płacone [H.I.(r)]} \times (1-T)}{\text{majątek ogółem (aktywa)}}$	32,86%	26,60%
rentowność kapitałów własnych (w %) ROE	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} \times 100\%}{\text{kapitał własny [A.(p)]}}$	36,85%	35,79%
dźwignia finansowa	$\frac{\text{rentowność kapitału własnego}}{\text{minus skoryg. rentowność majątku}}$	4,00%	9,18%
WSKAŹNIKI WYKORZYSTANIA MAJATKU		2011	2012
obróć należnościami (w razach)	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}{\text{przeciętny stan należności krótkoterminowych [B.II(a)]}}$	9,30	6,09
cykl inkasa należności w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan należności krótkoterminowych [B.II. (a)]} \times 365}{\text{przychód ze sprzedaży [A. (r)]}}$	39,25	59,96
obróć zapasami (w razach)	$\frac{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}{\text{przeciętny stan zapasów [B.I.(a)]}}$	0,00	0,00
cykl obrotu zapasami w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów [B.I.(a)]} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}$	0,00	0,00
splata zobowiązań (w razach)	$\frac{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}{\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych [B.III.(p)]}}$	7,01	3,22
splata zobowiązań w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych [B.III (p)]} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}$	52,07	113,48
rotacja majątku (w razach)	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}{\text{przeciętny stan majątku (aktywów)}}$	1,60	0,88
rotacja majątku trwałego (w razach)	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych [A. (a)]}}$	7,45	3,92
WSKAŹNIKI WYKORZYSTANIA KAPITAŁÓW		2011	2012
wskaźnik zadłużenia ogólnego	$\frac{\text{zobowiązania ogółem [B. (p)]}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,11	0,26
pokrycie odsetek zyskiem	$\frac{\text{zysk (strata) brutto [K.(r)]} + \text{płacone odsetki [H.I.(r)]}}{\text{płacone odsetki [H.I.(r)]}}$	1547,02	182,57
wskaźnik sfinansowania majątku kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny [A. (p)]}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,89	0,74
wskaźnik zaangażowania kapitałów własnych	$\frac{\text{kapitał własny [A.(p)]}}{\text{aktywa trwałe [A.(a)]}}$	5,28	2,73
wskaźnik "złotej" reguły bilansowej	$\frac{\text{kapitały stałe [A.+B.I.+B.II (p)]}}{\text{aktywa trwałe [A.(a)]}}$	5,40	2,83
trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitały stałe [A.+B.I.+B.II (p)]}}{\text{pasywa ogółem}}$	0,91	0,77

wskaźnik unieruchomienia środków	majątek trwały [A.(a)] aktywa ogółem	0,17	0,27
WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI STATYCZNEJ		2011	2012
wskaźnik płynności bieżącej (I) <i>Current ratio</i>	aktywa obrotowe [B.(a)] zobowiązania krótkoterminowe [B.III (p)]	9,40	3,12
wskaźnik szybkiej płynności (II) <i>Quick ratio</i>	aktywa obrotowe [B.(a)] - zapasy [B.I.(a)] zobowiązania krótkoterminowe [D.III (p)]	9,40	3,12
wskaźnik płynności zaostrożony (III)	inwestycje krótkoterminowe [B.III (a)] zobowiązania krótkoterminowe [D.III (p)]	778%	249%
WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI DYNAMICZNEJ		2011	2012
wskaźnik zdolności do generowania śr. pien. netto z działalności operacyjnej	przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej + wpływ z dz. inwestycyjnej i finansowej	1,00	1,00
wskaźnik udziału zysku netto w przepływach z dz. operacyjnej	zysk netto [N.(r)] x 100% przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	27,7%	89,8%
wskaźnik pokrycia odsetek przepływami pieniężnymi	odsetki płacone [H.I.(r)] przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	0,00	0,01
wskaźnik wydajności gotówkowej sprzedaży	przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej przychód ze sprz. [A. (r)] + poz. przych. op. [D. (r)]	1,18	0,36
WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO		2011	2012
zysk na jedną akcję EPS	zysk netto [N.(r)] ogólna liczba emitowanych akcji	0,26	0,25
relacja ceny jednej akcji do zysku na jedną akcję P/E	cena rynkowa jednej akcji zysk na jedną akcję	4,35	3,53
stopa dywidendy	dywidenda na jedną akcję cena rynkowa jednej akcji	0,03	0,29
stopa wypłat dywidendy	dywidenda na jedną akcję zysk na jedną akcję	0,13	1,02

5. Ogólna sytuacja ekonomiczna

Na podstawie bilansu można stwierdzić, że dane pochodzą z jednostki usługowej o czym świadczy brak zapasów. W roku 2012 należy zwrócić uwagę na wzrost sumy bilansowej o 19,6% w porównaniu do roku 2011 co oznacza, że majątek badanej jednostki gospodarczej wzrósł. Udział aktywów trwałych w aktywach ogółem zwiększył się z 16,9% w roku 2011 do 27,1% w roku 2012.

Największy udział w aktywach trwałych mają rzeczowe inwestycje długoterminowe i stanowią one 13,5% całości majątku.

Wartość aktywów obrotowych zmalała w roku 2012 w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 72,9% całości majątku.

Największe zmiany w zakresie aktywów obrotowych dotyczyły wzrostu należności krótkoterminowych.

Generalnie sytuację w zakresie majątku uznać trzeba, jako dobrą i stabilną.

Pozytywnie ocenić należy kształtowanie się kapitału własnego, pomimo jego spadku. W zakresie kapitałów własnych odnotowano spadek o 0,8%, na skutek wypłacenia dywidendy i osiągnięcia mniejszego zysku niż w roku poprzednim. Dodatkowo odnotować należy wzrost długoterminowych źródeł finansowania. Na skutek wzrostu sumy bilansowej o 19,6%, spadł udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów i wynosi obecnie 73,9%.

W analizowanym okresie obserwuje się spadek dynamiki porównywalnych wielkości wyniku finansowego netto w stosunku do roku 2011 o około 3,6%. Nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży (3,8% w stosunku do roku poprzedniego). Podobną tendencję spadkową wykazuje dynamika porównywalnych wielkości kosztów działalności operacyjnej, które spadły o 5,6% w stosunku do roku poprzedniego.

Tendencja spadkowa ma również miejsce w odniesieniu do sumy przychodów (spadek o 4,2% w stosunku do poprzedniego roku) i sumy kosztów, które spadły o 5,2% w stosunku do roku poprzedniego. Warto podkreślić, że w analizowanym okresie zmniejszenie sprzedaży i większy spadek kosztów spowodowało spadek zysku ze sprzedaży o 3,6% w stosunku do roku poprzedniego. Korzystne jest osiągnięcie zysku na każdej działalności – podstawowej, operacyjnej i finansowej.

Omówione, już wcześniej zjawisko spadku przychodów i kosztów widoczne jest też w pogorszeniu wskaźników rentowności. Rentowność sprzedaży brutto wzrosła w stosunku do roku poprzedniego i wynosi obecnie 38,75%. Spadek zauważyć można przy badaniu rentowności kapitału własnego, która spadła do poziomu 35,79%, pomimo spadku wskaźnika zyskowności, stopa zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych jest na wysokim poziomie.

Oddziaływanie dźwigni finansowej jest dodatnie, co oznacza efektywne wykorzystywanie kapitałów obcych w finansowaniu aktywów.

W zakresie wskaźników efektywności pogorszenie wykazują wskaźniki obrotu należnościami i zobowiązaniami. Pogorszenie także wykazały wskaźniki rotacji majątku.

Negatywnym zjawiskiem jest zmniejszenie udziału kapitałów obcych w finansowaniu majątku jednostki w stosunku do roku ubiegłego. Jednostka finansuje swoich odbiorców w większym zakresie niż to czynią jej dostawcy. Wskaźnik cyklu inkasa należności na poziomie 59 dni nie można uznać za wystarczający. Wskaźnik spłaty zobowiązań wyniósł 113 dni. Wskaźnik rotacji wyniósł 0,88 a wskaźnik rotacji majątku trwałego wyniósł 3,92.

Odnosić należy stabilną sytuację w zakresie wskaźników zadłużenia i poziomu wskaźnika trwałości struktury finansowania. Jest zachowana tzw. złota reguła bilansowa, czyli aktywa trwałe są finansowane z kapitałów własnych, i obecnie wskaźnik „złotej” reguły bilansowej wynosi 2,83.

Z kolei poziom wskaźnika zaostzonego pokazuje, iż obecnie z posiadanych inwestycji krótkoterminowych pokryć można 249% zobowiązań krótkoterminowych.

Reasumując, sytuację majątkowo - kapitałową i finansową jednostki gospodarczej ocenić należy pozytywnie. Na podstawie dokonanej analizy finansowej, stwierdzono, że nie występuje zagrożenie dla kontynuacji dalszej działalności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie spółki przy użyciu komputerów w oparciu o program FK Legat dla Windows.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy.

2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

2.1. Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa brutto - stan na 01.01.2012	4 100,00	4 100,00
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto - stan na 31.12.2012	4 100,00	4 100,00
Umorzenie - stan na 01.01.2012	2 050,04	2 050,04
Zwiększenia	2 049,96	2 049,96
- amortyzacja planowa	2 049,96	2 049,96
Zmniejszenia	-	-
Razem umorzenia na 31.12.2012	4 100,00	4 100,00
Wartość księgowa netto na 31.12.2012	-	-

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych została prawidłowo przedstawiona w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową na podstawie planu amortyzacji.

Wartości niematerialne i prawne są poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość początkowa brutto - stan na 01.01.2012	144 569,69	3 893,44	263 423,69	21 477,40	433 364,22
Zwiększenie	-	-	116 302,80	-	116 302,80
- przyjęte z leasingu			116 302,80		116 302,80
Zmniejszenie	-	-	80 803,28	-	80 803,28
- sprzedaż			80 803,28		80 803,28
Wartość brutto - stan na 31.12.2012	144 569,69	3 893,44	298 923,21	21 477,40	468 863,74
Umorzenie - stan na 01.01.2012	-	3 893,44	173 172,38	15 088,82	192 154,64
Zwiększenia	14 456,88	-	26 426,12	935,40	41 818,40
- amortyzacja planowa	14 456,88		26 426,12	935,40	41 818,40
Zmniejszenia	-	-	80 803,28	-	80 803,28
- dotyczące środków sprzedanych			80 803,28		80 803,28
Razem umorzenia na 31.12.2012	14 456,88	3 893,44	118 795,22	16 024,22	153 169,76
Wartość księgowa netto na 31.12.2012	130 112,81	-	180 127,99	5 453,18	315 693,98
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	10,00	100,00	39,74	74,61	

Tabela ruchu środków trwałych prawidłowo została przedstawiona w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową na podstawie planu amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe są poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.3. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Od jednostek powiązanych	-	-
Od pozostałych jednostek	280 000,00	280 000,00
Razem	280 000,00	280 000,00

Na należności długoterminowe od pozostałych jednostek składają się:

- wpłacone kaucje do umów najmu lokali

280 000,00 zł

Należności długoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.4. Inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Nieruchomości	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	596 494,62	98 400,38
w jednostkach powiązanych	596 494,62	98 400,38
- udziały lub akcje	596 494,62	98 400,38
w pozostałych jednostkach	-	-
Inne inwestycje długoterminowe	-	-
Razem	596 494,62	98 400,38

Inwestycje długoterminowe dotyczą udziałów w innych podmiotach gospodarczych, wycenione wg ceny nabycia:

- Global Audit and Finance S.A.

43% udziałów

Inwestycje długoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.5. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Należności od jednostek powiązanych	2 460,00	2 460,00
- z tytułu dostaw i usług	2 460,00	2 460,00
- inne	-	-
Należności od pozostałych jednostek	640 944,51	523 514,57
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty :	631 020,02	517 849,24
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	507,64	-
- inne	9 416,85	5 665,33
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
Razem	643 404,51	525 974,57

Do dnia 31.05.2013 r. z salda należności z tytułu dostaw i usług na łączną kwotę według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku rozliczonych i spłaconych zostało 95% należności.

Na inne należności od pozostałych jednostek składają się:

- opłaty do gminy	2.165,33 zł
- zaliczki	1.690,40 zł
- rozrachunki z tytułu podatku od nieruchomości	5.561,11 zł
- pozostałe	0,01 zł
Razem	9.416,85 zł

Należności krótkoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.6. Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmują:

- środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokaty	2.050.514,85 zł
- środki pieniężne – gotówka	518.586,36 zł
Razem	2.569.101,21 zł

Saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest zgodne ze stanem wynikającym z wyciągów bankowych i potwierdzeniami sald z banku.

Inwestycje krótkoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.7. Rezerwy na zobowiązania

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 458,34	9 196,07
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
Razem	29 458,34	9 196,07

Rezerwy na zobowiązania zostały prawidłowo zawiązane, zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości. Rezerwy zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.8. Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Wobec jednostek powiązanych	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
Wobec pozostałych jednostek	88 825,24	66 698,48
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe - z tytułu leasingu	88 825,24	66 698,48
- inne	-	-
Razem	88 825,24	66 698,48

Zobowiązania długoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.9. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Wobec jednostek powiązanych	110 700,00	110 700,00
- z tytułu dostaw i usług	110 700,00	110 700,00
- inne	-	-
Wobec pozostałych jednostek	919 252,28	214 930,35
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe	42 909,77	19 144,93
- z tytułu dostaw i usług	69 920,08	45 246,48
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	225 862,43	150 538,94
- z tytułu wynagrodzeń	60,00	-
- inne	580 500,00	-
Fundusze specjalne	-	-
Razem	1 029 952,28	325 630,35

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31.12.2012 roku zostały uregulowane i rozliczone do dnia 31.05.2013 r. w 10%.

Na zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń składają się:

- zobowiązanie z tytułu podatku VAT	127.857,01 zł
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wg deklaracji CIT	68.598,00 zł
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wg deklaracji PIT	6.090,00 zł
- zobowiązanie z tytułu składek do ZUS	23.317,42 zł
Razem	225.862,43 zł

Zobowiązania krótkoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.10. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	3 558 989,35	3 698 639,24
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 558 989,35	3 698 639,24
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Razem	3 558 989,35	3 698 639,24



Przychody ze sprzedaży zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu w oparciu o poprawnie sporządzoną dokumentację. Ponadto zostały poprawnie ujawnione w rachunku zysków i strat oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

2.11. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Amortyzacja	43 868,36	6 097,54
Zużycie materiałów i energii	48 695,27	38 643,96
Usługi obce	1 073 820,27	1 288 429,63
Podatki i opłaty	-	-
Wynagrodzenia	880 020,36	827 215,25
Świadczenia na rzecz pracowników	129 932,39	147 985,26
Pozostałe koszty rodzajowe	3 656,00	1 427,38
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Razem	2 179 992,65	2 309 799,02

Kosztami działalności operacyjnej są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych. Zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu.

2.12. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 700,00	-
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne	-	-
Razem	4 700,00	-

Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	4.700,00 zł
(przychody ze sprzedaży	(+) 4.700,00 zł)
(koszt sprzedanego środka trwałego	(-) 0,00 zł)

Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały prawidłowo udokumentowane i zaewidencjonowane. Pozostałe przychody i koszty operacyjne istnieją, zostały kompletnie ujęte, prawidłowo wycenione, prawidłowo rozgraniczone w czasie, prawidłowo ujawnione i zaprezentowane w rachunku zysków i strat oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Różnice w zakresie przychodów i kosztów w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione.

2.13. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki	86 677,70	63 482,98
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne	-	48 400,38
Razem	86 677,70	111 883,36

Przychody z odsetek dotyczą odsetek od środków na rachunkach bankowych.

Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Odsetki	8 001,64	965,66
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne	9 513,40	6 828,55
Razem	17 515,04	7 794,21

Odsetki obejmują:

- odsetki zawarte w ratach leasingowych

8.001,64 zł

Razem

8.001,64 zł

Inne koszty finansowe obejmują:

- wyceny inwestycji

1.905,76 zł

- prowizje i inne opłaty

7.481,67 zł

- pozostałe

125,97 zł

Razem

9.513,40 zł

Przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane i zaewidencjonowane.

Przychody i koszty finansowe istnieją, zostały kompletnie ujęte, zastosowano prawidłowe metody wyceny, prawidłowo rozgraniczone w czasie, prawidłowo ujawnione i zaprezentowane w rachunku zysków i strat oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Różnice w zakresie przychodów i kosztów w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione.

2.14. Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe obciążenia

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Zysk / Strata brutto	1 452 859,36	1 492 929,37
Podatek dochodowy	287 477,27	283 754,07
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
Zysk / Strata netto	1 165 382,09	1 209 175,30

Rozliczenie podatkowe do deklaracji CIT-8 za rok 2012 wykazuje dochód podatkowy w kwocie 1.406.395,48 zł i podatek dochodowy w kwocie 267.215,00 zł. Ponadto w pozycji podatek dochodowy wykazany jest odroczony podatek dochodowy w kwocie 20.262,27 zł.

Różnice w zakresie przychodów i kosztów w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione. Przychody do opodatkowania, koszty uzyskania przychodów, dochodu do opodatkowania zostały prawidłowo wyliczone.

3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku

Nie zidentyfikowano żadnych ograniczeń w prawach własności jednostki do wykazanego w sprawozdaniu finansowym majątku.

4. Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne zdarzenia gospodarcze, które nastąpiły w okresie między datą, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe a dniem zakończenia badania i wydania opinii, dotyczące badanego okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach badanego roku obrotowego.

5. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności

Analiza sprawozdania finansowego, kształtowanie się wskaźników charakteryzujących sytuację finansową i majątkową jednostki, inne dowody i informacje zebrane w trakcie badania wskazują, że przyjęcie założenia kontynuacji działalności jest zasadne.

6. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

7. Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządziła prawidłowo rachunek przepływów pieniężnych a dane liczbowe w nim zawarte są zgodne z informacjami prezentowanymi w bilansie i rachunku zysków i strat.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka sporządziła prawidłowo zestawienie zmian w kapitale własnym a dane liczbowe w nim zawarte są zgodne z informacjami prezentowanymi w bilansie i rachunku zysków i strat.

9. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 Ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2012 rok.

IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 20 kolejno ponumerowanych stron. Każda ze stron opatrzona jest podpisem biegłego rewidenta.



MS Rewident Marcin Solarski
01-471 Warszawa, ul. Narwik 17B/38
NIP: 522-140-09-30 Regon: 017338467
Tel. +48 504 029 532



Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 3181

Marcin Solarski

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie w imieniu MS Rewident
Numer w rejestrze biegłych rewidentów 10928

Warszawa, dnia 07 czerwca 2013 r.

