

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Właścicieli i Rady Nadzorczej Spółki Lokaty Budowlane S.A.

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki Lokaty Budowlane S.A. z siedzibą w 02-473 Warszawa ul. Popularna 19 lok. 2, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 42 036 896,66 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący stratę netto w wysokości: 3 047 291,29 zł;
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: 3 047 291,29 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 4 332 320,87 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 Jednostki 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.

III. 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,
- 3) Kodeksu Spółek Handlowych.

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.

IV. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Stwierdziliśmy natomiast pogłębianie się wyników ujemnych na sprzedaży oraz niekorzystne trendy wszystkich wskaźników ekonomiczno- finansowych .

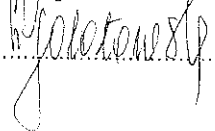
Stanowi to istotne zagrożenie dla płynności finansowej Jednostki oraz jej dalszej działalności.

Naszym zdaniem - z wyjątkiem zastrzeżenia odnośnie zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w najbliższym okresie - zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

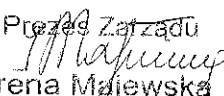
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości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

Warszawa dnia 11.05.2013 r.

Kluczowy biegły rewident
Blandyna Gołatowska
nr w rejestrze 9147


.....

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 833

Prezes Zarządu

Irena Majewska

„SKONTO - FICADEX” Sp. z o.o.
Biuro Audytorsko - Finansowe
ul. Bałtowa 3, 02-349 Warszawa
tel./fax: 822-38-26, 668-70-95
NIP: 526-00-31-796, REGON: 010394480
(1)

Raport
uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
jednostki
Lokaty Budowlane S.A.
z siedzibą
w Warszawie, ul. Popularna 19
za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

Na podstawie umowy nr 28/2012 z dnia 29 listopada 2012 r. zawartej pomiędzy „LOKATY BUDOWLANE” S.A w Warszawie ul. Popularna 19, a „SKONTO –FICADEX” Sp. z o. o. Biuro Audytorsko – Finansowe w Warszawie ul. Baśniowa 3, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 833 przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 „LOKATY BUDOWLANE” S.A., które zawiera:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **42 036 896,66 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę brutto **3 309 070,48 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **3 047 291,29 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **4 332 320,87 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto przeprowadziliśmy badanie:

- dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych na podstawie których sporządzono przedstawione sprawozdanie finansowe
- zgodności danych wykazanych w sprawozdaniu z działalnością Jednostki za 2012 rok.

I. IDENTYFIKACJA BADANEJ JEDNOSTKI

1. Podstawa prawna działalności i adres siedziby badanej Jednostki

1.1. Lokaty Budowlane S.A. powstała w wyniku zawiązania w dniu 09.05 2008 r. Spółki Akcyjnej działającej pod firmą Fabryka Diet Spółka Akcyjna. W roku 2009 Spółka zmieniła swoją nazwę na Lokaty Budowlane Spółka Akcyjna. Postanowieniem Sądu z dnia 16.12.2009 roku nowa nazwa została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W roku 2010 Spółka poszerzyła zakres swojej działalności w drodze połączenia przez przejęcie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Osiedle Poniatowskie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółka przejmowana) na Lokaty Budowlane Spółka Akcyjna (Spółka przejmująca).

1.2. Aktualny adres siedziby Zarządu: 02-473 Warszawa, ul. Popularna 19 lokal nr 2.

2. Rejestracja Sądowa

2.1. Jednostka badana działająca początkowo pod nazwą Fabryka Diet Spółka Akcyjna została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000313202 Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie. Wpis nastąpił w dniu 08.09.2008. r.

2.3. Ostatni wpis do Rejestru w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpił w dniu 02.08.2012 roku

2.4. Jednostka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP **5242659969** potwierdzony w dniu 19 marca 2010 r. przez I Urząd Skarbowy Warszawa Śródmieście w Warszawie.

2.5. Jednostka posiada numer identyfikacyjny REGON **141555504** potwierdzony w dniu 22 lutego 2010 r. przez Urząd Statystyczny w Warszawie.

3. Przedmiot działalności badanej Jednostki

3.1. Przedmiotem działalności Jednostki zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru Przedsiębiorców jest:

- 3.1.1. działalność portali internetowych,
- 3.1.2. pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- 3.1.3. handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
- 3.1.4. handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
- 3.1.5. produkcja artykułów spożywczych,
- 3.1.6. produkcja napojów,
- 3.1.7. transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana przeprowadzkami,



- 3.1.8. magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport,
- 3.1.9. wytwarzanie paliw gazowych, dystrybucja, handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym,
- 3.1.10. hotele i podobne obiekty zakwaterowania,
- 3.1.11. restauracje i pozostałe placówki gastronomiczne,
- 3.1.12. reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
- 3.1.13. roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- 3.1.14. roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- 3.1.15. roboty budowlane specjalistyczne,
- 3.1.16. działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
- 3.1.17. wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych.

4. Kapitał (fundusz) podstawowy

4.1. Kapitał podstawowy Jednostki na dzień 31.12. 2012 roku w wartościach nominalnych wynosi 14 168 632,00. Akcje zostały objęte przez :

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
1.	Marek Kwiatkowski	7 579 894,72	7 579 894,72
2.	Efraim Sagi	3 065 788,16	3 065 788,16
3.	Tali Sagi	3 065 788,16	3 065 788,16
4.	Pozostali - giełda	457 160,96	457 160,96
	Razem kapitał (fundusz) podstawowy	14 168 632,00	14 168 632,00

4.2. W badanym roku obrotowym kapitał (fundusz) podstawowy nie został zwiększony.

4.3. Wysokość kapitału (funduszu) podstawowego na dzień bilansowy jest zgodna z ustaleniami wynikającymi z badania:

- księgi akcji prowadzonej według wymagań art. 188 Kodeksu Spółek Handlowych
- statutu Spółki
- wpisu do KRS

4.4. Informacja o jednostkach powiązanych

Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania Jednostki, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt. 43 ustawy o rachunkowości z następującymi innymi jednostkami:

L.p.	Nazwa jednostki powiązanej	Uwagi
1.	Produkcja Wydarzeń Spółka z o.o.	100 %
2.	Lokaty Budowlane Spółka z o.o.	1 %
3.	Lokaty Budowlane Rybnicka Spółka z o.o.	100 %

Udziały nabyto w latach ubiegłych.

5. Organy badanej Jednostki

5.1. W badanym roku obrotowym Jednostką kierował Zarząd w osobie Pana Marka Kwiatkowskiego – sprawującego funkcję Prezesa Zarządu od dnia 08.09.2008 r. do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego.

5.2. Organem nadzorującym Jednostkę jest Rada Nadzorcza.

Organ nadzorujący pracował w składzie:

- | | | |
|----------------------------|---------------------|------------------|
| - Szczytowski Edward Jacek | Przewodniczący | od 03.11.2009 r. |
| - Połec Wojciech | Wice przewodniczący | od 03.11.2009 r. |
| - Rozenywaig Georgi | Członek | od 03.11.2009 r. |
| - Kwilman Jerzy Karol | Członek | od 03.11.2009 r. |
| - Kierebiński Mariusz | Członek | od 03.11.2009 r. |

5.3. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych i niemajątkowych upoważniony jest samodzielnie Prezes Zarządu lub prokurent.

5.4 Funkcję samodzielnej księgowej od dnia 16 lutego 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. pełniła Pani Krystyna Zdanowska.

II. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I BIEGŁEGO REWIDENTA

1. Wybór podmiotu uprawnionego SKONTO – FICADEX Sp. z o. o. Biuro Audytorsko – Finansowe w Warszawie do badania sprawozdania finansowego Jednostki za rok obrotowy 2012 został dokonany przez Radę Nadzorczą uchwałą Nr 15/III/2012 z dnia 25 września 2012 roku.

2. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zostało przeprowadzone w imieniu podmiotu uprawnionego SKONTO – FICADEX Sp. z o.o. Biuro Audytorsko – Finansowe przez kluczowego biegłego rewidenta Blandynę Gólatowską nr ewid. 9147 w dniach od 25.03.2013 r. do 11.05.2013r., z przerwami, w siedzibie badanej Jednostki.

3. Badanie w dużej mierze przeprowadzono metodą wyrywkową. Ograniczenie do wybranych prób zastosowano również do rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą powstać różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli skarbowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie.
4. W zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną Jednostkę.
5. Do obowiązków badającego nie należało wykrycie ewentualnych naruszeń prawa podlegających ściganiu (np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki).
6. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz kluczowy biegły rewident oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki w rozumieniu art. 56 ust.3 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM BADANEJ JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

1. Sprawozdanie finansowe badanej Jednostki za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku było badane przez Andrzeja Kuligiewicza Biegłego Rewidenta z K.R. Audyt Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa ul. Owsiana 12, 03-825 Warszawa, który wydał o nim opinię bez zastrzeżeń.
 2. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone w dniu 28 czerwca 2012 r. uchwałą nr 1 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.
 3. Stratę netto w kwocie 1 109 614,44 zł. uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2012 r. postanowiono pokryć z zysków przyszłych okresów.
 4. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało przekazane do:
 - Pierwszego Mazowieckiego Urzędu u Skarbowego w Warszawie dnia 20.07.2012 r.
 - Krajowego Rejestru Sądowego dnia 20.07.2012 r.
- Sprawozdania nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.



IV. POZOSTAŁE USTALENIA I INFORMACJE

1. Rokiem obrotowym badanej Jednostki jest rok kalendarzowy.
 2. W badanym roku obrotowym Jednostka zatrudniała średnio 3 osoby przy przeliczeniu na pełne etaty. W roku poprzedzającym 8 osób przy przeliczeniu na pełne etaty.
 3. Zarząd badanej Jednostki złożył oświadczenie na dzień zakończenia badania tj. na dzień wyrażenia opinii o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych.

Zarząd oświadczył, że w dodatkowych informacjach i objaśnieniach ujawnił wszelkie zobowiązania warunkowe oraz zaistniałe do dnia zakończenia badania zdarzenia wpływające w sposób istotny na wielkość danych liczbowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok. Oświadczenie to jest składnikiem dokumentacji roboczej z badania.
 4. Jednostka udostępniła biegłemu rewidentowi prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do przeprowadzenia badania i wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
 5. W okresie sprawozdawczym Jednostka była kontrolowana przez Urząd Skarbowy Warszawa Bemowo w zakresie podatku od towarów i usług za okres od m-ca stycznia do m-ca maja 2012 r. w związku ze zwrotem różnicy podatku VAT oraz realizacji obowiązków wynikających z przepisów prawa dotyczących zasad ewidencji i identyfikacji podatników w zakresie aktualizacji danych zawartych w zgłoszeniu rejestracyjnym i identyfikacyjnym w odniesieniu do zwrotów podatku VAT.
 6. Do obowiązków badającego nie należało wykrycie i wyjaśnienie ewentualnych naruszeń prawa podlegających ściganiu (np. nadużyć) oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki.
- Raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- 1) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - 2) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - 3) zawodowego osądu biegłego rewidenta
 - 4) zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi.



B. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO BADANEJ JEDNOSTKI

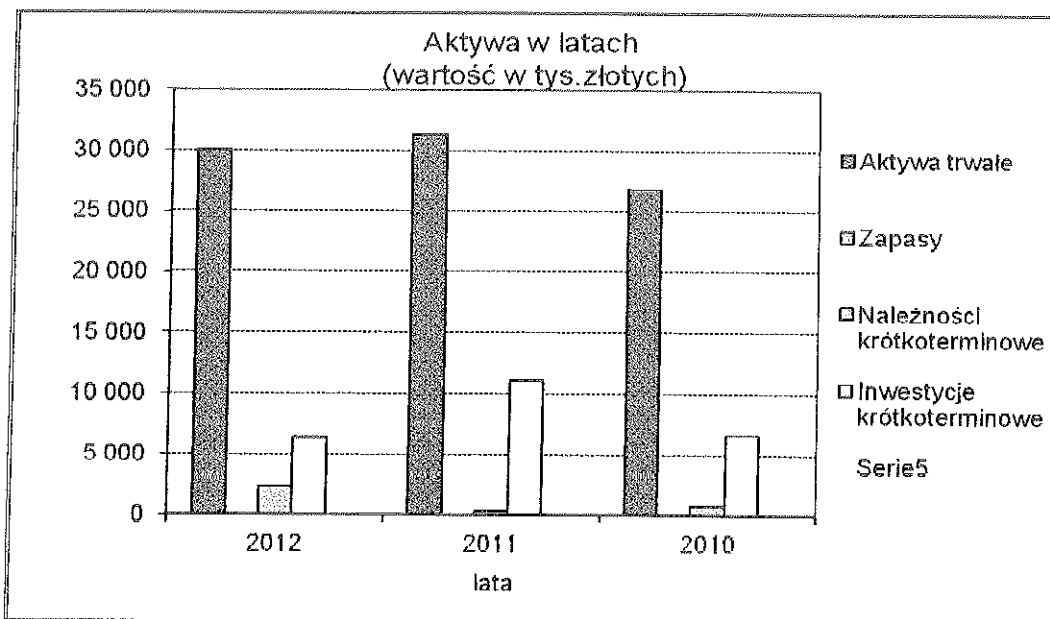
Analiza porównawcza dokonana na podstawie danych bilansowych przedstawiająca kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy oraz dwa lata poprzedzające.

1. Bilans porównawczy

Aktywa w tys. zł.

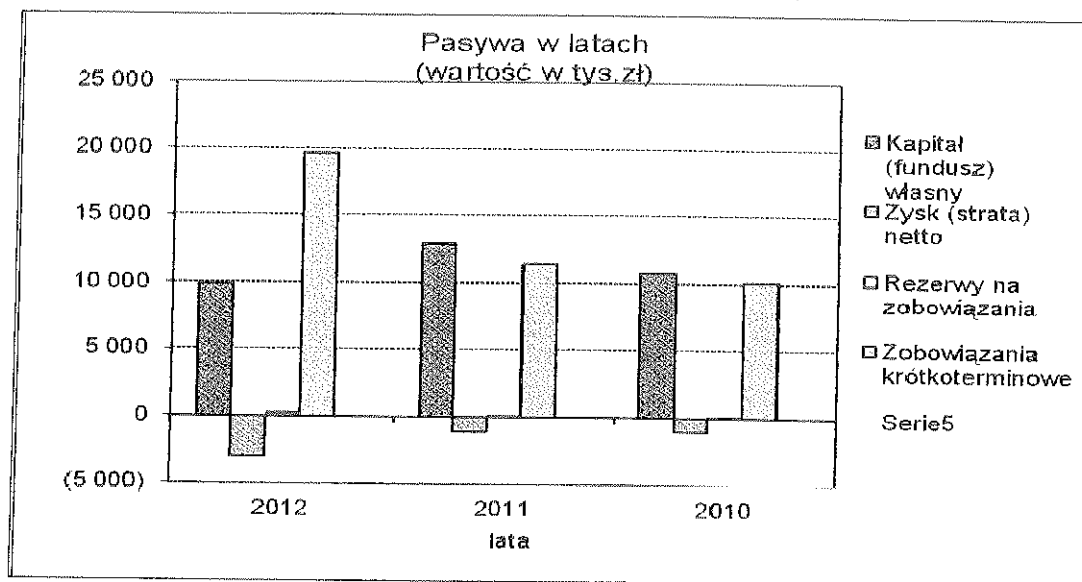
Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	30 129,8	71,7	31 406,9	73,1	26 856,4	77,9	(1 277,1)	95,9	3 273,4	112,2
I.	Wartości niematerialne i prawne	252,2	0,6	352,9	0,8	447,8	1,3	(100,7)	71,5	(195,5)	56,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	27 570,9	65,6	28 043,8	65,2	24 473,0	71,0	(472,9)	98,3	3 097,9	112,7
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 940,6	4,6	1 940,6	4,5	1 935,6	5,6		100,0	5,0	100,3
a)	w jednostkach powiązanych	1 940,6	4,6	1 940,6	4,5	1 935,6	5,6		100,0	5,0	100,3
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	366,1	0,9	1 069,6	2,5			(703,5)	34,2	366,1	
B.	Aktywa obrotowe	11 907,1	28,3	11 576,3	26,9	7 610,4	22,1	330,8	102,9	4 296,8	156,5
I.	Zapasy	19,4	0,0			99,8	0,3	19,4		(80,4)	19,4
II.	Należności krótkoterminowe	2 380,2	5,7	485,0	1,1	859,2	2,5	1 895,2	490,8	1 520,9	277,0
1.	Należności od jednostek powiązanych	962,8	2,3	370,6	0,9	2,0	0,0	592,2	259,8	960,9	49 324,8
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 340,0	15,1	11 088,4	25,8	6 633,4	19,2	(4 748,4)	57,2	(293,5)	95,6
a)	w jednostkach powiązanych	6 319,0	15,0					6 319,0		6 319,0	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	3 167,6	7,5	3,0	0,0	17,9	0,1	3 164,6	105 087,5	3 149,7	17 694,1
Aktywa razem		42 036,9	100,0	42 983,2	100,0	34 466,7	100,0	(946,3)	97,8	7 570,2	122,0

Prezentacja aktywów w układzie graficznym



Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
									%		%
			udziału		udziału		udziału	2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	9 876,7	23,5	12 924,0	30,1	10 831,6	31,4	(3 047,3)	76,4	(954,9)	91,2
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	14 168,6	33,7	14 168,6	33,0	12 745,5	37,0		100,0	1 423,1	111,2
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 193,7	5,2	2 193,7	5,1	414,8	1,2		100,0	1 778,9	528,8
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 438,4)	(8,2)	(2 328,8)	(5,4)	(1 345,0)	(3,9)	(1 109,6)	147,6	(2 093,4)	255,6
VIII.	Zysk (strata) netto	(3 047,3)	(7,2)	(1 109,6)	(2,6)	(983,8)	(2,9)	(1 937,7)	274,6	(2 063,5)	309,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 160,2	76,5	30 059,2	69,9	23 635,1	68,6	2 101,0	107,0	8 525,1	136,1
I.	Rezerwy na zobowiązania	203,2	0,5	98,9	0,2	8,5	0,0	104,3	205,4	194,7	2 390,7
II.	Zobowiązania długoterminowe	9 600,0	22,8	15 632,2	36,4	10 500,0	30,5	(6 032,2)	61,4	(900,0)	91,4
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	19 649,8	46,7	11 466,3	26,7	10 110,0	29,3	8 183,5	171,4	9 539,8	194,4
1.	Wobec jednostek powiązanych	18,3	0,0					18,3		18,3	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 707,2	6,4	2 861,9	6,7	3 016,6	8,8	(154,7)	94,6	(309,4)	89,7
Pasywa razem		42 036,9	100,0	42 983,2	100,0	34 466,7	100,0	(946,3)	97,8	7 570,2	122,0

Prezentacja pasywów w układzie graficznym



Wnioski

Dynamika

Wartość aktywów i pasywów w badanym roku obrotowym w stosunku do roku poprzedniego uległa zmniejszeniu o 946,3 tys. zł to jest 2,2%.

Wartość podstawowych grup pozycji w badanym roku obrotowym w stosunku do roku poprzedniego ukształtowała się następująco:

- aktywów trwałych zmniejszyła się o 4,1 %,
- aktywów obrotowych zwiększyła się 2,9 %,
- kapitału (funduszu) własnego zmniejszyła się 23,6 %
- zobowiązań i rezerw na zobowiązania zwiększyła się o 7,0%.

Struktura

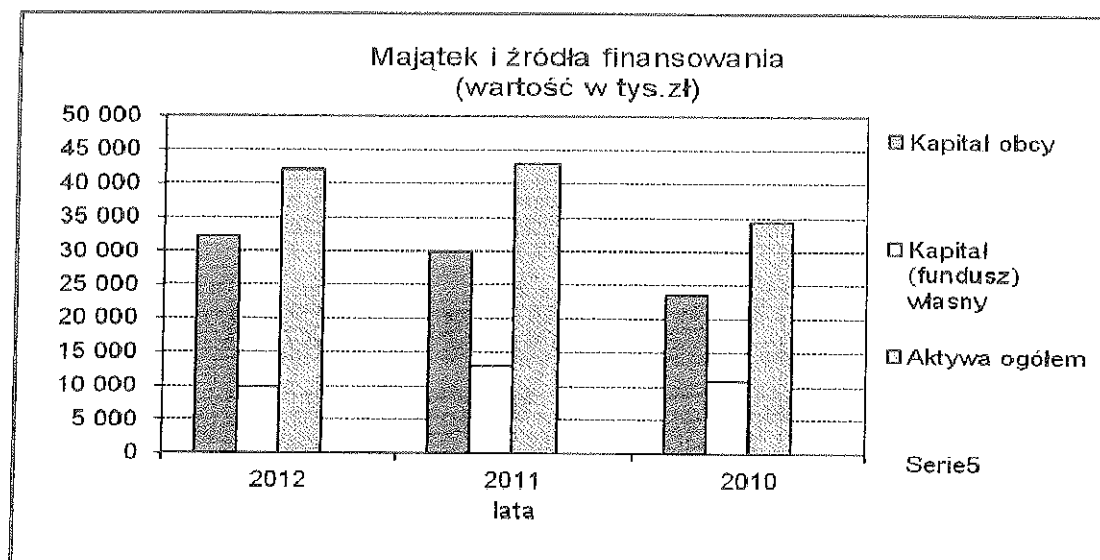
Procentowy udział wartości grup pozycji w analizowanych latach kształtował się następująco:

Grupa	2012	2011	2010
Aktywa trwałe	71,7	73,1	77,9
Aktywa obrotowe	28,3	26,9	22,1
Kapitał (fundusz) własny	23,5	30,1	31,4
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76,5	69,9	68,6

Analiza zmian w strukturze aktywów i pasywów w stosunku do lat ubiegłych wskazuje na spadek w majątku udziału aktywów trwałych przy wzroście aktywów obrotowych.

W źródłach pochodzenia majątku odnotować należy zmniejszenie udziału kapitału własnego w stosunku do roku 2011 przy zwiększającym się systematycznie udziale kapitału obcego.

W sposób obrazowy ilustruje to niżej zaprezentowany wykres graficzny.



2. Analiza porównawcza na podstawie danych z rachunku zysków i strat

Wariant porównawczy

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	2012 rok		2011 rok		2010 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% 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:	553,8	39,6	22,1	1,0	44,9	17,8	531,7	2 507,8	508,8	1 232,4
2.	Koszt własny sprzedaży	2 378,4	50,5	1 484,5	45,2	734,3	59,4	893,9	160,2	1 644,1	323,9
3.	Wynik na sprzedaży	(1 824,6)		(1 462,4)		(689,4)		(362,2)	124,8	(1 135,2)	264,7
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	258,5	18,5	1 255,1	55,2	78,4	31,0	(996,6)	20,6	180,2	329,9
2.	Pozostałe koszty operacyjne	384,2	8,2	66,6	2,0	20,1	1,6	317,6	576,8	364,1	1 912,7
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(125,7)		1 188,5		58,3		(1 314,1)	(10,6)	(183,9)	(215,6)
C. Wynik operacyjny (A3+B3)											
		(1 950,3)		(274,0)		(631,1)		(1 676,3)	711,9	(1 319,2)	309,0

Report z badania sprawozdania finansowego „Lokaty Budowlane” S.A. za 2012 rok

D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	585,5	41,9	994,5	43,8	129,1	51,1	(408,9)	58,9	456,4	453,6
2.	Koszty finansowe	1 944,3	41,3	1 731,2	52,7	481,7	39,0	213,1	112,3	1 462,6	403,6
3.	Wynik na działalności finansowej	(1 358,8)		(736,7)		(352,7)		(622,1)	184,4	(1 006,1)	385,3
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(3 309,1)		(1 010,7)		(983,8)		(2 298,4)	327,4	(2 325,3)	336,4
1.	Podatek dochodowy	(261,8)		98,9				(360,7)	(264,6)	(261,8)	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(261,8)		98,9				(360,7)	(264,6)	(261,8)	
	Zysk (strata) netto (F-G)	(3 047,3)		(1 109,6)		(983,8)		(1 937,7)	274,6	(2 063,5)	309,8

Przychody ogółem	1 397,8	100,0	2 271,6	100,0	252,4	100,0	(873,8)	61,5	1 145,4	553,9
------------------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	---------	------	---------	-------

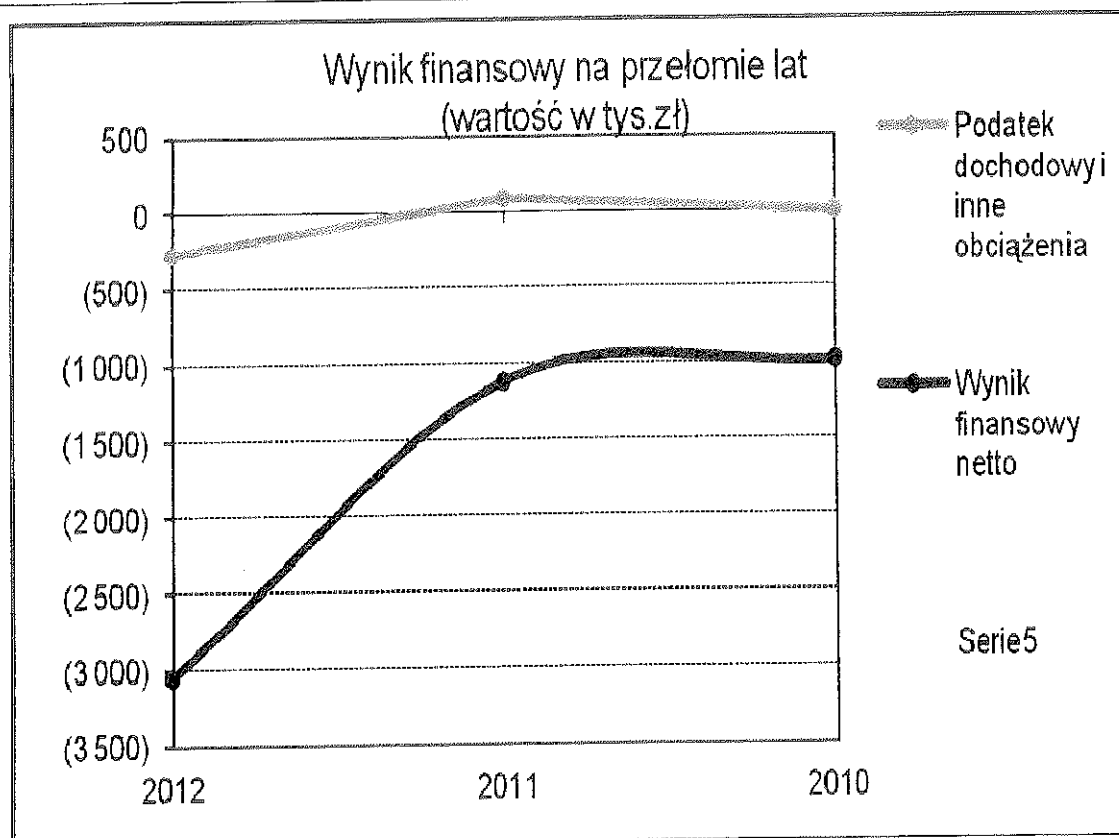
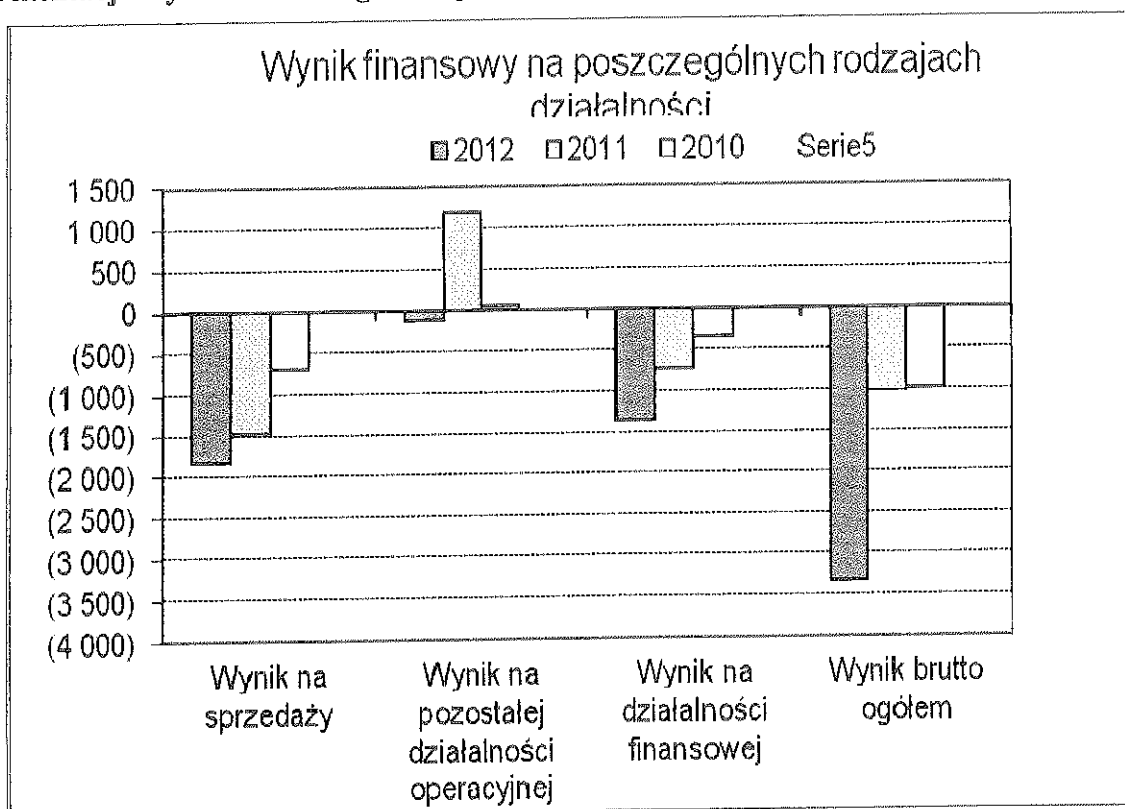
Koszty ogółem	4 706,9	100,0	3 282,3	100,0	1 236,2	100,0	1 424,6	143,4	3 470,7	380,8
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

Wnioski

Przychody netto ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego zwiększyły się o 531,7 tys. zł, co stanowi 2 407,8 %.

Koszty działalności operacyjnej w stosunku do roku poprzedniego zwiększyły się o 893,9 tys. zł, co stanowi 60,2 %. Wynik na sprzedaży uległ pogorszeniu.

Prezentacja wyników według rodzajów działalności w przekroju lat i na przełomie lat



W/S

Wyniki na sprzedaży prezentowane w latach 2010 do 2012 są wynikami ujemnymi, z tendencją do pogłębiania się straty i skokowym jej wzroście w roku 2012. Wynika to między innymi z realizacji długoterminowych zadań przez inwestora – Spółkę powiązaną – dla której badana jednostka poniosła w okresie sprawozdawczym koszty.

Stratę odnotować należy także na pozostałej działalności operacyjnej. W roku 2011 była to działalność rentowna.

Obniżenie wyniku w roku sprawozdawczym spowodowane zostało wprowadzeniem prawidłowego podziału zdarzeń gospodarczych zaliczanych do działalności operacyjnej i pozostałych przychodów operacyjnych.

Ujemne są także wyniki w przekroju lat uzyskane na działalności finansowej. W grupie tej dominują koszty odsetek od pożyczek oraz kredytu długoterminowego przewidzianego do spłaty w roku 2024.

3. Wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
				2012	2011	2010
I. Wstępna analiza bilansu						
Złota reguła bilansowania						
1	$\frac{\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$	100-150	procent	42,44	50,58	51,56
Złota reguła bilansowania II						
1a	$\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100$	40-80	procent	165,03	99,05	132,96
Złota reguła finansowania						
2	$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{kapitał obcy}} \times 100$	powyżej 100	procent	30,71	43,00	45,83
3	Wartość bilansowa jednostki $\frac{\text{Aktywa ogółem} - \text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	wskaźnik wzrostowy	tys.żł	9 876,7	12 924,0	10 831,6
4	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	30-50	procent	71,67	73,07	77,92
II. Wskaźniki rentowności						
5	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	5-8	procent	-7,25	-2,58	-2,85
6	Rentowność netto sprzedaży $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ogółem}} \times 100$	3-8	procent	-218,00	-48,85	-389,80
7	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitały własne}} \times 100$	15-25	procent	-30,85	-8,59	-9,08
8	Dźwignia finansowa $\frac{\text{rentowność kapitału własnego} - \text{skorygowana rentowność majątku}}{\text{stopa dodatkna} - \text{to efekt pozytywny}} \times 100$ $\frac{\text{stopa ujemna} - \text{to efekt "maczugi finansowej"}}{\text{stopa dodatkna} - \text{to efekt pozytywny}} \times 100$	wsk. dodatni	procent	-27,35	-8,91	-6,23
III. Wskaźniki płynności finansowej						
9	Wskaźnik płynności bieżącej (I) $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	0,61	1,01	0,75
10	Wskaźnik płynności szybkiej (II) $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr.term.RMK czynne}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow.z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,44	1,01	0,74
11	Wskaźnik płynności natychmiastowej (III) $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow.z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,32	0,97	0,66

12	Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej					
	$\frac{\text{ należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	4,79	0,84	0,04
IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)					
13	Szybkość obrotu zapasami					
	$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	6	825	x
14	Szybkość obrotu należnościami					
	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 13	w dniach	444	3 263	x
15	Stopień spłaty zobowiązań					
	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 14	w dniach	216	5 812	x
16	Produktywność aktywów					
	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	0,01	0,00	0,00

Niekorzystną sytuację finansowo-ekonomiczną Jednostki potwierdzają wskaźniki odbiegające znacząco od poziomu bezpiecznego. Dotyczy to w szczególności wskaźników:

- rentowności majątku, które w stosunku do roku 2011 uległy obniżeniu i wszystkie prezentują wartości ujemne,
- płynności finansowej I i II stopnia, z których żaden nie osiąga dolnej granicy gwarantującej bezpieczeństwo regulowania wymagalnych zobowiązań płatniczych.

4. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności

Wyniki analizy porównawczej na podstawie bilansu oraz rachunku zysków i strat, wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową oraz finansową, jak również wyniki badania poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat i pozostałych sprawozdań składających się na sprawozdanie finansowe roku badanego, wskazują na możliwość utraty płynności finansowej i zagrożenie dalszej kontynuacji działalności Jednostki.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. USTALENIA DOTYCZĄCE STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

1. Ustalenia dotyczące stosowanego systemu księgowości

Rachunkowość Jednostki prowadzona jest według zasad określonych w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami. W roku badanym stosowano plan kont oraz zasady księgowe przejęte z firmy ATROKS Spółkę z o.o. Biuro Rachunkowe w Warszawie prowadzące obsługę księgową Spółki do roku 2011 włącznie. Przyjęte przez Jednostkę do stosowania zasady (polityka) zawierające alternatywne rozwiązania w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, dotyczą:

- 1) roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych;
- 2) metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru;

- 3) sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych na podstawie zastosowanego planu kont, ustalającego wykaz kont księgi głównej i kont pomocniczych;
- 4) zasad klasyfikacji zdarzeń;
- 5) systemu prowadzenia ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej, w tym systemu przetwarzania danych tworzących księgo rachunkowe na komputerowych nośnikach danych,
- 6) sposobu ochrony danych.

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

Jednostka wycenia aktywa i pasywa oraz ustala wynik finansowy zgodnie z ustawą o rachunkowości.

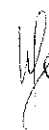
Aktualnie opracowany został nowy Zakładowy Plan Kont dostosowany do potrzeb Jednostki.

Dokumentacja przyjętych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości, księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe są przechowywane w siedzibie badanej Jednostki w formie wydruków papierowych oraz nośników danych w należyty sposób i chronione przed niedozwolonymi zmianami, niecupoważnionym rozpowszechnianiem lub zniszczeniem.

Księgi są przechowywane w oryginalnej postaci, w ustalonym porządku dostosowanym do sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, przez okres ustalony dla tego rodzaju dokumentów w rozdz. 8 ustawy o rachunkowości.

W wyniku badania potwierdza się, że Jednostka:

- 1) przestrzegała podstawowych zasad ustalonych w ustawie o rachunkowości, w tym zasady ciągłości. W jednakowy sposób dokonywano grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych oraz ustalania wyniku finansowego.
- 2) w księgach rachunkowych za badany rok obrotowy stany aktywów i pasywów na dzień zostały ujęte w tej samej wysokości, w jakiej figurują w księgach rachunkowych na dzień zamknięcia w poprzednim roku obrotowym;
- 3) prowadziła księgi rachunkowe przy użyciu właściwego programu komputerowego;
- 4) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały, po dokonaniu stosownych korekt, zgodnie z zasadami rachunkowości,
- 5) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ustawy o rachunkowości.



Księgi rachunkowe Jednostki wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych uznaje się za prawidłowe w rozumieniu rozdz. 2 ustawy o rachunkowości.

II INWENTARYZACJ AKTYWÓW I PASYWÓW

Inwentaryzacja aktywów i pasywów na dzień bilansowy została przeprowadzona w badanej Jednostce na podstawie Zarządzenia Prezesa Zarządu Nr 1/2012 r. z dnia 15 listopada 2012 r. w sprawie przeprowadzenia inwentaryzacji składników majątku w Spółce LOKATY BUDOWLANE S.A.za rok 2012, z uwzględnieniem zasad określonych ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację roczną przeprowadzono następującymi metodami:

- spisem z natury objęto składniki majątku:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2012 r.
 - środki trwałe w użytkowaniu na dzień 30.11.2012 r.
 - wyposażenie w użytkowaniu na dzień 30.11.2012 r.
- metodą potwierdzenia sald ustalono składniki majątku:
 - środki pieniężne na rachunkach bankowych
- drogą weryfikacji stanów ustalono ilość i wartość pozostałych składników majątku.

W wyniku inwentaryzacji stwierdzono istotne różnice inwentaryzacyjne w grupie środków trwałych. Ustalone różnice po ich wycenie oraz rozliczeniu ujęto w księgach badanego roku obrotowego.

Sprawdzona dokumentacja inwentaryzacyjna, jej rozliczenie i ujęcie w księgach rachunkowych potwierdzają kompletne i prawidłowe ujęcie składników majątkowych oraz pozostałych aktywów i pasywów w badanym sprawozdaniu finansowym.

Inwentaryzacja została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Przygotowanie, przebieg oraz rozliczenie wyników inwentaryzacji nie budzą zastrzeżeń.

III. USTALENIA DOTYCZĄCE BILANSU

AKTYWA

1. Wartości niematerialne i prawne

252 238,05 zł

Stanowią 0,6 % sumy bilansowej aktywów

1.1. Wartości niematerialne i prawne obejmują inne wartości niematerialne i prawne, w tym:

Licencje na programy komputerowe, prawa autorskie i znaki towarowe.

1.2. Stan i zmiany wartości niematerialnych i prawnych kształtowały się następująco:



Treść	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto		
Bilans otwarcia	507 281,00	507 281,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	507 281,00	507 281,00
Bilans otwarcia	154 379,28	154 379,28
Zwiększenia	150 571,13	150 571,13
Zmniejszenia	49 907,13	49 907,46
Bilans zamknięcia	255 042,95	255 042,95
Wartość netto na BO	352 901,72	352 901,72
Wartość netto na BZ	252 238,05	252 238,05

Wartości niematerialne i prawne wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego obejmują wycenione w cenie nabycia, zaliczone do aktywów trwałych prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do użytku na potrzeby własne Jednostki.

Wartości niematerialne i prawne wykazane w bilansie:

- 1) zostały zinwentaryzowane w drodze weryfikacji stanów. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo ujęte w księgach roku badanego. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane metodą liniową. Odpisy amortyzacyjne zostały dokonane zgodnie z ustawą o rachunkowości przy przestrzeganiu przepisów ustawy o podatku dochodowym w zakresie amortyzacji podatkowej. Zasad amortyzacji w badanym roku obrotowym nie zmieniono;
- 2) nie stwierdzono trwałej utraty ich wartości i nie dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości;
- 3) zostały zakwalifikowane oraz ujęte w ewidencji księgowej prawidłowo.

Stan wartości niematerialnych i prawnych na dzień bilansowy został potwierdzony inwentaryzacją przeprowadzoną metodą weryfikacji stanów.

Stan wartości niematerialnych i prawnych wykazany w bilansie na koniec roku obrotowego jest udokumentowany i ustalony prawidłowo.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

27 570 885,52 zł

Stanowią 65,6% sumy bilansowej aktywów.

2.1. Środki trwałe

26 929 822,88 zł

Stan i zmiany środków trwałych kształtowały się następująco:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiekt, inż. ląd. i wod.	Maszyny i urząd.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	1 807 920,00	24 423 480,35	378 611,22	32 000,00	1 291 385,73	27 933 397,30
Zwiększenia		507 192,26	3 700,14	1 000,00		511 892,40
Zmniejszenia		40 081,00		20 000,00	3 499,00	63 580,00
Bilans zamknięcia	1 807 920,00	24 890 591,61	382 311,36	33 000,00	1 287 886,73	28 381 709,70
Umorzenie						
Bilans otwarcia		369 923,94	67 895,39	9 599,98	54 849,81	502 269,12
Zwiększenia		615 762,08	65 047,96	8 400,00	291 019,34	980 229,38
Zmniejszenia		17 169,48	474,65	10 999,98	1 967,57	20 611,68
Bilans zamknięcia		968 516,54	132 468,70	7 000,00	349 901,58	1 451 886,82
Wartość netto na BO	1 807 920,00	24 053 556,67	310 715,83	22 400,02	1 236 535,92	27 431 128,48
Wartość netto na BZ	1 807 920,00	23 922 075,07	249 842,66	26 000,00	937 985,15	26 929 822,88

Środki trwałe wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego obejmują rzeczowe aktywa trwałe, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku, kontrolowane przez Jednostkę i przeznaczone na potrzeby własne.

Ich wartość została ustalona w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne dokonywane zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości, przy przestrzeganiu przepisów podatkowych w zakresie amortyzacji podatkowej. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Zasad amortyzacji w badanym roku obrotowym nie zmieniono. Umorzenie za badany rok obrotowy wynosi 980 229,38 zł. Odpisów aktualizujących nie dokonywano. Środki trwałe na dzień 31.12.2012 r. podlegały pełnej inwentaryzacji. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne zostały ujęte w księgach roku badanego.

Ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja w sprawozdaniu finansowym są prawidłowe.

Stan środków trwałych wykazany w bilansie na koniec roku obrotowego jest udokumentowany i ustalony prawidłowo.

2.2. Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe

153 008,64 zł

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Koszty zakupu i adaptacji lokalu Nr 2 przy ul. Popularna 19 w Warszawie na biuro	469 510,66	37 681,60	507 192,26	0,00
Nakłady na hotel Świątce	143 183,00	195 327,64	185 502,00	153 008,64
Razem	612 693,66	233 009,24	692 694,26	153 008,64

Saldo środków trwałych w budowie dotyczy nakładów na zadanie inwestycyjne „Hotel w Świątce”, na które składają się koszty:

- zużycia materiałów	50 154,09 zł
- usług obcych	29 362,68 zł
- parkingu	13 051,23 zł
- sali konferencyjnej	15 312,01 zł
- wiaty grillowej	27 316,99 zł
- zagospodarowania działki	7 729,32 zł
- gruntu	10 082,32 zł

Razem środki trwałe w budowie 153 008,64 zł

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”.

3. Inwestycje długoterminowe 1 940 600,00 zł

Stanowią 4,6 % bilansowej sumy aktywów.

Salda kont dotyczą udziałów w jednostkach powiązanych:

1) Spółce Produkcja Wydarzeń Spółka z o.o.	5 000,00 zł
2) Spółce Lokaty Budowlane Spółka z o.o.	100,00 zł
3) Lokatach Budowlanych Rybnicka Spółka z o.o.	1 935 500,00 zł

Wykazane w bilansie inwestycje długoterminowe spełniają wymagania ustawy o rachunkowości, a mianowicie:

- 1) stanowią aktywa posiadane przez Jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów - uzyskania z nich przychodów,
- 2) zostały zinwentaryzowane zgodnie z ustawą o rachunkowości,
- 3) zostały poddane ocenie efektywności ekonomicznej w wyniku której stwierdzono, że nie zachodzi potrzeba dokonywania odpisów aktualizujących.
- 4) zostały wycenione w cenie nabycia przy zachowaniu zasady ostrożności oraz zakwalifikowane, ujęte w księgach rachunkowych i zaprezentowane w bilansie w sposób prawidłowy.

Stan inwestycji długoterminowych wykazany w bilansie na koniec roku obrotowego jest prawidłowy.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

366 061,34 zł

Stanowią 0,9% sumy bilansowej aktywów.

Obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego naliczone od przejściowych ujemnych różnic w kwocie 1 926 638,61 zł, z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek otrzymanych oraz dyskonta z obligacji do wypłaty w roku 2013, przy zastosowaniu stawki podatku dochodowego w wysokości 19%

Naliczenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest prawidłowe.

5. Zapasy

19 367,14 zł

Zapasy obejmują zaliczki na poczet dostaw i usług.

Zostały zinwentaryzowane na koniec roku obrotowego w drodze weryfikacji przy przestrzeganiu zasady ostrożności. Odpisów aktualizujących nie dokonywano.

Stan zapasów wykazany w bilansie na koniec roku obrotowego jest udokumentowany i ustalony prawidłowo.

6. Należności krótkoterminowe

2 380 163,37 zł

Stanowią 5,7% bilansowej sumy aktywów.

Należności krótkoterminowe obejmują:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	963 520,76	0,00	963 520,76
Należności z tyt. podatków i ZUS	52 892,39	0,00	52 892,39
Inne należności	1 363 750,22	0,00	1 363 750,22
Razem	2 380 163,37	0,00	2 380 163,37

Wyceny należności na dzień bilansowy dokonano w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności. Dokumentacja i kwalifikacja dowodów źródłowych nie budzi zastrzeżeń.

Należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 962 820,75 dotyczą należności od jednostek powiązanych. Są zgodne z danymi księgowymi tych jednostek.

Należności z tytułu podatków dotyczą rozliczeń podatku VAT.

Stan należności krótkoterminowych wykazany w bilansie na koniec roku obrotowego jest udokumentowany, ustalony i zaprezentowany prawidłowo.

7. Inwestycje krótkoterminowe

6 339 950,27 zł

Stanowią 15,1% sumy bilansowej aktywów.

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
-	pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	6 319 015,68
-	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 934,59
Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00
Razem		6 339 950,27

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

1) pożyczki udzielone niżej wyszczególnionym jednostkom powiązanym:

- Produkcji Wydarzeń Spółce z o.o. 1 129 184,03 zł

- Lokaty Budowlane Spółce z o.o. 5 189 831,65 zł

do spłaty w roku przyszłym, wycenione w kwocie wymagającej zapłaty - zgodnie ujętych w księgach pożyczkobiorców,

2) środki pieniężne w walucie polskiej znajdujące się w kasie zinwentaryzowane na koniec roku w drodze spisu z natury,

3) środki pieniężne krajowe przechowywane na rachunku bankowym, według wartości nominalnej, potwierdzone na dzień bilansowy przez bank obsługujący badaną Jednostkę.

Różnic inwentaryzacyjnych w stanach wymienionych aktywów finansowych nie stwierdzono.

Badana dokumentacja źródłowa została prawidłowo zaklasyfikowana i ujęta w księgach rachunkowych.

Stan inwestycji krótkoterminowych wykazany w bilansie na koniec roku obrotowego jest udokumentowany i ustalony prawidłowo.

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

3 167 630,97zł

Stanowią 7,5 % sumy bilansowej aktywów.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na koniec okresu
1	Koszty do rozliczenia inwestycji Saska	2 114 789,73
2	Dyskonto obligacji do wpłaty w 2013 r.	1 036 090,00
3	Koszty usług budowlanych do rozliczenia inw. Saska	14 641,50
4	Ubezpieczenia	1 631,00
5	Pozostałe	478,74
Razem		3 167 630,97

Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zaliczono te koszty, których aktywowanie kończy się w przyszłym roku obrotowym.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały zinwentaryzowane metodą weryfikacji ich realnej wartości. Ich stan, zasadność utworzenia oraz prezentacja w bilansie na koniec roku obrotowego jest właściwa.

Pasywa

9. Kapitał (fundusz) własny

9 876 699,23 zł

Stanowi 23,5% sumy bilansowej pasywów.

9.1. Kapitał (fundusz) podstawowy

14 168 632,00 zł

Kapitał podstawowy w badanym roku obrotowym nie uległ zmianom. Został wykazany w wartości nominalnej, zgodnie ze stanem faktycznym, statutem Spółki i wpisem do KRS. Jego wysokość spełnia wymagania Kodeksu Spółek Handlowych.

9.2. Kapitał (fundusz) zapasowy

2 193 736,80 zł

Kapitał zapasowy również nie uległ zmianom w roku obrotowym.

9.3. Strata z lat ubiegłych

3 438 378,28 zł

9.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego –strata

3 047 291,29 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.

Stan kapitałów (funduszy) własnych wykazany w bilansie na koniec roku obrotowego jest udokumentowany i ustalony prawidłowo.

10. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

32 160 197,43 zł

10.1. Rezerwy na zobowiązania

203 210,95 zł

Stanowią 0,5 % sumy bilansowej pasywów.

Rezerwy na zobowiązania dotyczą rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy zostały utworzone na pewne zobowiązania, które staną się wymagalne w przyszłości..

Stan rezerw na zobowiązania wykazany w bilansie na koniec roku obrotowego jest udokumentowany i ustalony prawidłowo.

11. Zobowiązania długoterminowe

9 600 000,00 zł

Stanowią 22,8 % sumy bilansowej pasywów.

Obejmują zobowiązania badanej Jednostki z tytułu zaciągniętego kredytu inwestycyjnego, którego termin spłaty płatności w całości przypada później, aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym.

Kredyt został zaciągnięty w PKO BP S.A. w Warszawie na okres od 22.01.2010 r. do 27.12.2024 r. Zobowiązania długoterminowe zostały wykazane w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty według stanu na dzień bilansowy, łącznie z umownymi odsetkami.

Stan zobowiązań długoterminowych wykazany w bilansie na koniec roku obrotowego jest udokumentowany i ustalony prawidłowo.

12. Zobowiązania krótkoterminowe

19 649 798,75 zł

Stanowią 46,7 % sumy bilansowej pasywów.

12.1. Zobowiązania krótkoterminowe

19 649 798,95 zł

Obejmują stan zadłużenia badanej Jednostki z wszelkich tytułów cywilnoprawnych i publicznych na dzień bilansowy wymagających w myśl aktualnych umów zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym, a mianowicie:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
Zobowiązania krótkoterminowe	19 649 798,95	11 466 263,04
1. Wobec jednostek powiązanych z tyt. dostaw i usług	18 292,35	0,00
do 12 m-cy	18 292,35	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek w tym:	19 631 506,60	11 466 263,04
a) kredyty i pożyczki	13 654 993,67	10 896 368,40
b) emisja dłużnych papierów wartościowych	5 500 000,00	0,00
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	182 671,71	455 051,71
- do 12 miesięcy	182 671,71	455 051,71
d) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	22 959,42	91 585,27
e) z tytułu wynagrodzeń	28 641,17	18 603,50
f) inne zobowiązania	242 240,63	4 654,16

Ustalenia do poszczególnych pozycji zobowiązań krótkoterminowych

12.1.1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami bieżącymi wobec Lokaty Budowlane Spółka z o.o. oraz Produkcja Wydarzeń Spółka z o.o.

12.1.2. Kredyty i pożyczki stanowią zobowiązania z tytułu pożyczek zaciągniętych od akcjonariuszy na cele inwestycyjne, których spłata będzie następować w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

12.1.3. Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych wynikają z emisji obligacji zwykłych na okaziciela z terminem wykupu w roku 2013.

12.1.4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek stanowią zobowiązania bieżące. Na dzień badania nie stwierdzono sald przedawnionych kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

Występują natomiast zobowiązania do odpisania w roku przyszłym, co wymaga bieżącej analizy upływu terminów przedawnienia.

12.1.5 Zobowiązania z tytułu podatków, celi, ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na dzień 31.12.2012 r.
1	Podatek dochodowy od osób fizycznych	4 438,00
2	Składki z tytułu ubezpieczeń społecznych	9 486,08
3	Składki zdrowotne	2 373,99
4	FP i FGŚP	481,80
5	Podatek od nieruchomości	6 179,55
Razem		22 959,42

Zobowiązania podatkowe zgodne są z deklaracjami podatkowymi złożonymi do Urzędu Skarbowego, ZUS i pozostałych instytucji. Zobowiązania wobec Urzędu Skarbowego i ZUS zostały uregulowane w obowiązujących terminach.

12.1.6 Pozostałe zobowiązania stanowią należności obce z różnych tytułów, w tym kaucje oraz kwoty do wyjaśnienia pochodzące z lat ubiegłych.

12.1.7. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 28 641,17 zł uregulowano w miesiącu styczniu w kwocie 2 701,17 zł.

12.1. 8. Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych w badanej Jednostce nie jest tworzony. Zobowiązania krótkoterminowe wykazano w bilansie w kwotach wymagających zapłaty według stanu na dzień bilansowy, łącznie z ustawowymi lub umownymi odsetkami. Ich stan wykazany w bilansie na dzień bilansowy jest udokumentowany i ustalony prawidłowo.

13 Rozliczenia międzyokresowe **2 707 187,44 zł**

Stanowią 6,4% sumy bilansowej pasywów.

Obejmują inne rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu ujemnej wartości firmy. Wartość rozliczeń międzyokresowych potwierdzono metodą weryfikacji.

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazany w bilansie na koniec roku obrotowego jest udokumentowany i ustalony prawidłowo.

IV. USTALENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi **553 759,20 zł**

Obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów 553 759,20 zł

Stosowane przy sprzedaży ceny sprzedaży netto oraz stawki podatku od towarów i usług VAT nie budzą zastrzeżeń.

B. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy **2 378 379,69 zł**

ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	1 044 399,45	43,9
Zużycie materiałów i energii	120 736,36	5,1
Usługi obce	648 393,80	27,3
Podatki i opłaty	121 923,73	5,1
Wynagrodzenia	279 187,31	11,7
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	50 406,38	2,1
Pozostałe koszty rodzajowe	113 332,66	4,8
Razem	2 378 379,69	100

Kwalifikacja i udokumentowanie kosztów nie budzą zastrzeżeń

C. Strata ze sprzedaży

1 824 620,49 zł

W roku badanym w porównaniu do lat ubiegłych wynik ze sprzedaży (strata) uległ pogorszeniu. Strata została ustalona prawidłowo.

D. Pozostałe przychody operacyjne

258 516,26 zł

Obejmują przychody związane pośrednio z działalnością badanej Jednostki

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3 999,98
Inne przychody operacyjne		254 516,28
-	Ujemna wartość firmy NKUP	154 696,44
-	Refundacja podatku od nieruchomości -Hotel Świącice	64 647,05
-	Korekty naliczeń umorzenia	15 211,68
-	Zwrot opłaty za odrolnienie gruntu	18 443,37
-	Przychody pozostałe	1 517,74
Razem		258 516,26

Pozostałe przychody operacyjne pośrednio związane z działalnością operacyjną Jednostki zostały wykazane prawidłowo.

E. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

384 166,89 zł

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Inne koszty operacyjne		
-	Przebieganie wyceny kredytu za rok 2011	340 566,00
-	Korekty zapisów sprzedanych w roku 2011 środków. trwał.	38 999,98
-	Ubezpieczenie majątku	2 260,79
-	pozostałe koszty	2 340,12
Razem		384 166,89

Pozostałe koszty operacyjne obejmujące koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną Jednostki zostały wykazane prawidłowo.

F. Strata z działalności operacyjnej

1 950 271,12 zł

Strata z działalności operacyjnej została ustalona prawidłowo.

G. Przychody finansowe 585 537,34 zł

Obejmują:

- odsetki bankowe 24 676,64 zł
- odsetki od pożyczek dla jednostek powiązanych 548 906,03 zł
- anulowane odsetki od kredytu naliczone w roku 2011 11 923,64 zł
- odsetki pozostałe 31,03 zł

Przychody finansowe zostały wykazane prawidłowo.

H. Koszty finansowe 1 944 336,70 zł

Obejmują:

- odsetki od kredytów 1 053 717,29 zł
- odsetki od pożyczek 890 548,91 zł
- odsetki budżetowe 57,80 zł
- odsetki pozostałe 12,70 zł

Koszty finansowe zostały wykazane prawidłowo.

I. Strata z działalności gospodarczej 3 309 070,48 zł

Strata z działalności gospodarczej została ustalona prawidłowo.

K. Strata brutto 3 309 070,48 zł

Strata brutto została ustalona prawidłowo.

L. Podatek dochodowy odroczony 261 779,19 zł

Ł. Strata netto 3 047 291,29 zł

V. USTALENIE PODSTAWY DO OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD OSÓB PRAWNYCH

1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok podatkowy uwzględniające dane liczbowe, deklarowane przez Jednostkę.

2.

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)		1 397 812,80
Przychody wyłączone z opodatkowania		715 526,11
-	niezapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	548 906,03
-	odpisy z tytułu ujemnej wartości firmy	154 696,44
-	anulowane odsetki od kredytu	11 923,64
Przychody podatkowe		682 286,69

Zestawienie kosztów podatkowych uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez Jednostkę

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych		4 706,883,28
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu		1 439 476,95
-	niezapłacone odsetki od pożyczek otrzymanych	890 548,61
-	wycena kredytu długoterminowego na dzień 31.12.2011	340 566,00
-	amortyzacja marki „Osiedle Poniatowskie”	99 506,12
-	korekty amortyzacji i umorzeń dotyczące roku 2011	74 493,53
-	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej za rok 2012 niewypłac.	25 940,00
-	reprezentacja	3 554,52
-	koszty ubezpieczenia majątku z roku 2011	2 260,79
-	pozostałe koszty	2 607,38
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodów		22 212,97
-	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej za 2011 r.	22 212,97
Koszty uzyskania przychodu		3 289 619,30

3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto

Wyszczególnienie		Kwota w zł
1.	Przychód podatkowy	682 286,69
2.	Koszty uzyskania przychodu	3 289 619,30
	Strata podatkowa	2 607 332,61
	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	104 282,15
	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	366 061,34
3.	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	261 779,19
4.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00
5.	Strata brutto	3 309 030,48
6.	Strata netto	3 047 251,29

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 ustawy o rachunkowości pkt. 2.5.

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

W rachunku zysków i strat Jednostka wykazała stratę netto za rok 2012 w wysokości 3 047 291,29 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

VI. USTALENIA Z BADANIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SKŁADOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa stosownie do postanowień art. 48 ustawy o rachunkowości obejmuje dwie części : „Wprowadzenie do sprawozdania finansowego” oraz „Dodatkowe informacje i objaśnienia”.

„Wprowadzenie do sprawozdania finansowego” zawiera dane identyfikujące badaną Jednostkę, krótki opis przyjętych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje dotyczące zagrożeń kontynuacji działalności w najbliższym okresie.

„Dodatkowe informacje i objaśnienia” zawierają wyjaśnienia do bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunku przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy objęty sprawozdaniem finansowym oraz inne informacje w zakresie ustalonym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, niezbędne do zrozumienia sprawozdania finansowego.

Informacja dodatkowa została sporządzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, jest kompletna , zawiera istotne dane oraz objaśnienia niezbędne do tego, aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

W „Rachunku przepływów pieniężnych” sporządzonym przez Jednostkę metodą pośrednią wykazano dane za bieżący oraz poprzedni rok obrotowy obejmujące wpływy i wydatki z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Jednostki.

W „Rachunku przepływów pieniężnych” wykazano bilansową zmianę stanu - zmniejszenie środków pieniężnych w badanym roku obrotowym o kwotę **4 332 320,87 zł**
w tym z:

- działalności operacyjnej	-4 707 071,75 zł
- działalności inwestycyjnej	-568 481,38 zł
- działalności finansowej	943 232,26 zł



Zawarte w „Rachunku przepływów pieniężnych” informacje o przepływach pieniężnych, to jest o zdarzeniach, które spowodowały w Jednostce zmiany stanu środków pieniężnych, pozwalają Jednostce na ocenę:

- źródeł pochodzenia oraz wielkości uzyskanych przez Jednostkę środków pieniężnych,
- kierunków i wielkości ich wykorzystania w toku działalności Jednostki.

„Rachunek przepływów pieniężnych” został sporządzony prawidłowo, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości.

3. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

„Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym” zawiera informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału (funduszu) własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy, przedstawione w sposób określony w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.

„Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym” obejmujące zmiany poszczególnych składników kapitału (funduszy) własnych za bieżący i poprzedni rok obrotowy wykazuje zmniejszenie kapitału o kwotę 3 047 291,29 zł

„Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym” zostało sporządzone zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości.

VII. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU Z DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie z działalności Jednostki za badany rok obrotowy stanowiące uzupełnienie rocznego sprawozdania finansowego spełnia wymogi art. 49 ustawy o rachunkowości oraz zawiera informacje o sytuacji finansowej Jednostki, ze wskazaniem na ryzyka i zagrożenia jej przyszłego rozwoju.

„Sprawozdanie z działalności” spełnia wymogi art. 49 ustawy o rachunkowości a informacje i dane liczbowe w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

VIII. USTALENIA Z BADANIA ZAGADNIEN SZCZEGÓLNYCH

1. Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne zdarzenia gospodarcze, które nastąpiły w okresie między datą, na którą Jednostka sporządziła sprawozdanie finansowe (dniem bilansowym) a dniem zakończenia badania, tj. dniem wyrażenia opinii, dotyczące badanego okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach badanego roku obrotowego, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu zakończenia badania



2 Naruszenie prawa

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie stwierdzono naruszenia prawa ani statutu spółki mogącego mieć wpływ na rzetelność i prawidłowość badanego sprawozdania finansowego.

D. INFORMACJE KOŃCOWE

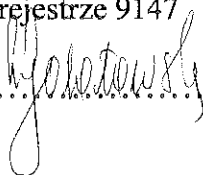
1. Podsumowanie wyników badania zawarte jest w Opinii stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.
2. Niniejszy raport zawiera 31 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

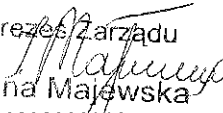
- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za badany rok obrotowy,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r.,
- 3) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku,
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym,
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych,
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia
- 7) Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki w roku 2012,

Warszawa dnia 11.05.2013 r.

Kluczowy biegły rewident
Blandyna Golatowska
nr w rejestrze 9147

.....


Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 833

Prezes Zarządu

Irena Majewska
.....

„SKONTO - FICADEX” Sp. z o.o.
Biuro Audytorsko - Finansowe
ul. Baśniowa 3, 02-349 Warszawa
tel./fax: 822-38-26, 668-70-95
NIP: 526-00-31-796, REGON: 01039448C

(1)