

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **CERABUD SA** z siedzibą w **Łodzi al. Kościuszki 80/82**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
16 677 563,55 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący stratę netto w wysokości:
1 999 682,95 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę:
7 252 963,15 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:
444,56 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.

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 z następującymi zastrzeżeniami, korespondującymi z zastrzeżeniami wniesionymi w opinii do sprawozdania finansowego za rok 2011, wydanej przez „AUDYT – BIL” w dniu 16.07.2012r.:

Jednostka nie usunęła zastrzeżeń wniesionych w opinii do sprawozdania finansowego za rok 2011, a mianowicie:

1. brak dokumentacji ilościowej obrotów i stanów zapasów półfabrykatów i wyrobów gotowych oraz ich weryfikacja na podstawie kwartalnych spisów z natury, która nie spełnia wymogów art. 17 w zakresie ksiąg pomocniczych i art. 27 ustawy o rachunkowości – w zakresie inwentaryzacji wymaganej na koniec roku obrotowego,
2. brak naliczeń opłaty za zanieczyszczenie środowiska,
3. niezgodnienie salda rozrachunków z deklaracjami podatkowymi i Zakładem Ubezpieczeń Społecznych,
4. brak windykacji należności objętych w latach 2010 – 2011 odpisami aktualizującymi dotyczącymi spółki powiązanej Cerabud Dystrybucja Sp. z o.o. (kwota 2 620 912,19 zł) oraz osoby fizycznej (kwota 950 000,00 zł),
5. brak potwierdzeń sald należności, w tym udzielonych pożyczek, co w zakresie inwentaryzacji narusza wymogi art. 26 ustawy o rachunkowości,

Ponadto w toku niniejszego badania stwierdzono, że w aktywach bilansu figurują nierozliczone nakłady na środki trwałe w budowie w kwocie 441 549,28 zł poniesione w 2010r., które dotychczas nie zostały rozliczone.

IV. Naszym zdaniem - z wyjątkiem ww. zastrzeżeń zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich pozostałych aspektach:

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

V. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, informacyjnego odnotowania wymaga fakt, że jednostka w 2012r. nie kontynuowała produkcji cegły, a w sprawozdaniu z działalności Zarząd SA nie wskazuje na nowe źródła przychodu w roku 2013, ale podkreśla niezagrażoną kontynuację działalności SA w roku następnym po badanym. Ponadto art. 65 ust. 3 ustawy o rachunkowości wymaga od audytora poinformowania w opinii o niedopełnieniu przez SA złożenia do ogłoszenia sprawozdań finansowych za lata ubiegłe.

Kluczowy biegły rewident:

Wernika Kośla, nr rej. 1897

Łódź, dnia 28.06.2013r.

U-FIN wpisany przez KRBR
pod nr 208/07.03.1995r
na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych.

PROKURENT

mgr Krystyna Kubicka
BIEGŁY REWIDENT NR 9344

U-FIN

Biuro Audytorskie i Rachunkowe
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
GRUPA FINANS-SERVIS
90-613 Łódź, ul. Gdańska 80
tel. 639-78-71 tel./fax 630-14-10
NIP 725-001-39-12 REGON 00430843
KRS 0000107984

CZŁONEK ZARZĄDU

mgr Jadwiga Architekt
BIEGŁY REWIDENT NR 4573

Raport

z badania sprawozdania finansowego

jednostki CERABUD S.A.

z siedzibą w Łódź, al. Kościuszki 80/82

za rok obrotowy 01.01.2012 - 31.12.2012

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 28.04.2009r. Akt notarialny A Nr 2658/09 z przekształcenia CERABUD Sp. z o.o. W dniu 30.11.2011r. zmieniono § 7 Ust. 1 Statutu Spółki /Repertorium A Nr 4686/2011, a następna zmiana tego paragrafu została dokonana aktem notarialnym A Nr 2937/12.

Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru KRS Rejestr Przedsiębiorców nr 0000332147 z dnia 24.02.2009r.r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Łodzi dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 725-19-19-538 nadany w dniu 17.12.2009r.r. przez Urząd Skarbowy Łódź -Śródmieście w Łodzi.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 100339497 nadany w dniu 16.12.2009r. przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu.
 - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych:

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
- w roku 2012 wg PKD, zgodnie z działem 3 KRS jest
- 2332Z-produkcja cegieł, dachówek i materiałów budowlanych z wypalanej gliny,
 2349Z-produkcja pozostałych wyrobów ceramicznych,
 2399Z- produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej nie sklasyfikowana
4. Miejsce prowadzenia działalności:
- * 90-437 Łódź, al. Kościuszki 80/82, lokal 604, siedziba Spółki
 * 21-350 Biała Podlaska, woj. Lubelskie, gmina Piszczac , miejscowość Chotyłów, ul. Cegielniana 6 – zakład produkcyjny – cegielnia
 * 42-140 Rudniki , Faustianka 38 - zakład produkcyjny – cegielnia.
5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
- a) Jednoosobowy Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą w osobie
- Prezes Zarządu Krzysztof Marciniak od dnia 24.02.2011r.
 do dnia badania sprawozdania finansowego.
- b) Rada Nadzorcza na dzień 01.01.2012r funkcjonowała w składzie:
- | | |
|--------------------------------|---------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | Grzegorz Drab |
| Członek RN | Bogdan Siegodnik |
| Członek RN | Sławomir Wóźniak |
| Członek RN | Urszula Kaźmierczak |
| Członek RN | Grzegorz Krysiak |
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CERABUD S.A. w dniu 21.05.2012r. odwołało dotychczasowy i powołało nowy skład Rady Nadzorczej:
- | | |
|-------------------|----------------------|
| Przewodniczący RN | Jerzy Stępniewski |
| Członek RN | Leokadia Stępniewska |
| Członek RN | Paweł Stępniewski |
| Członek RN | Emilia Kolczykowska |
| Członek RN | Piotr Piechota |
- Na dzień badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.
6. Jednostka nie zatrudnia głównego księgowego, księgi rachunkowe prowadzone są usługowo przez biuro rachunkowe P. Kietrys i W. Lesiewicz (szczegóły na str. 13 raportu).

7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	14 433 917,87	7 180 954,72
Kapitał (fundusz) podstawowy	10 275 938,00	10 233 261,90
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	9 962 527,41	752 557,41
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	50 000,00	50 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 854 864,59)	(2 599 749,32)
strata netto	(1 999 682,95)	(1 255 115,27)

Kapitał podstawowy 10 275 938,00 zł, dzieli się na 10 275 938 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1,00zł.

Uchwałą nr 3/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CERABUD S.A. z siedzibą w Łodzi z dnia 26.06.2012r. w sprawie obniżenia kapitału Zakładowego Spółki, podwyższenia kapitału Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G w ramach subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem przez dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji oraz zmiany Statutu Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CERABUD Spółki Akcyjnej działając na podstawie §29 pkt 4 Statutu Spółki oraz art. 430 Kodeksu spółek Handlowych postanowiło obniżyć kapitał zakładowy o kwotę 9209 970,00 zł, tj. z kwoty 10 233 300,00 zł do kwoty 1 023 330,00 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 10 zł do kwoty 1 zł., co było podyktowane zahamowaniem wzrostu cen rynkowych akcji i jednocześnie umożliwiło przeprowadzenie emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G po cenie emisyjnej 1,00 zł za jedną sztukę w ilości 9 252 608 sztuk i wartości 9 252 608,00zł. pod warunkiem, że wkłady wniesione przez akcjonariuszy Spółki na kapitał zakładowy nie będą zwracane akcjonariuszom w żadnej formie. Jednostka przeniosła kwotę obniżenia kapitału zakładowego na kapitał zapasowy Spółki. Obniżenie kapitału zakładowego na zasadach określonych wyżej wymienioną uchwałą nastąpiło pod warunkiem, że równocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego do jego pierwotnej wysokości w drodze nowej emisji, której akcje zostaną w całości opłacone. Prawo poboru akcji serii G zostało przyznane dotychczasowym akcjonariuszom Spółki po cenie nie niższej niż cena emisyjna Spółki, a dzień poboru ustalony został na 14 sierpnia 2012r.

Jednocześnie postanowiono dokonać zmiany § 7 ust. 1 Statutu Spółki i upoważniono Radę Nadzorczą do sporządzenia jednolitego tekstu Statutu Spółki uwzględniającego wprowadzone zmiany.

Właścicielami akcji serii G stały się osoby wymienione w załączniku do niniejszego raportu, a zapłata za zakupione akcje nastąpiła w drodze kompensaty wzajemnych rozliczeń.

Nowy kapitał akcyjny Spółki został zarejestrowany w dniu 18.10.2018r. w Krajowym Rejestrze Sądowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi. Struktura akcji na dzień bilansowy 31.12.2012r przedstawia się następująco:

rodzaj akcji	liczba posiadanych udziałów / akcji	liczba głosów	procentowy udział w kapitale podstawowym	procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
akcje serii a -uprzywilejowane	400 000	800 000	3,89	7,49
akcje serii f	623 330	623 330	6,07	5,84
akcje serii g	9 252 608	9 252 608	90,04	86,67
razem	10 275 938	10 675 938	100	100

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. art. 341 Ksh,
 - c) jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. art. 306 i 309 Ksh,
 - d) odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 2,29 osób, a w roku poprzednim 6,29 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
 9. Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 15.02.2013r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski U-FIN Sp.z o.o. z siedzibą w 90-613 Łódź, ul. Gdańska 80 wpisany pod numerem 208 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
 10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 49/B/2013 z dnia 19.03.2013r.zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 10.06 do 28.06.2013r.
 11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Weronika Kośla (nr rej. 1897) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
 12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Biegłych Rewidentów „AUDYT-BIL” Sp. z o.o.90-613 Łódź ul. Gdańska 91/93 i otrzymało opinię z następującymi zastrzeżeniami:

brak dokumentacji ilościowej obrotów i stanów półfabrykatów i wyrobów gotowych,

brak naliczeń opłaty za ochronę środowiska,

nieuzgodnione salda rozrachunków z deklaracjami podatkowymi i Zakładem Ubezpieczeń Społecznych,

brak windykacji należności objętych w latach 2010-2011 odpisami aktualizacyjnymi, dotyczących spółki powiązanej Cerabud Dystrybucja Sp. z o.o. kwota 2 620 912,19 zł oraz osoby fizycznej kwota 950 000,00 zł

brak potwierdzenia sald należności, w tym udzielonych pożyczek, co narusza wymogi art. 26 ustawy o rachunkowości.

Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 1 255 115,27 zł nie została pokryta.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany:

- a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym w dniu 8.04.2013r.
- b) nie zostało przesłane do ogłoszenia (zgodnie z art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości) w Monitorze Polskim
- c) zostało złożone, stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r., w Urzędzie Skarbowym w Łodzi w dniu 8.04.2013r.

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

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2012r., z sumą aktywów i pasywów 16 677 563,55 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-) 1 999 682,95 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

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

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

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

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

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

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,

- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

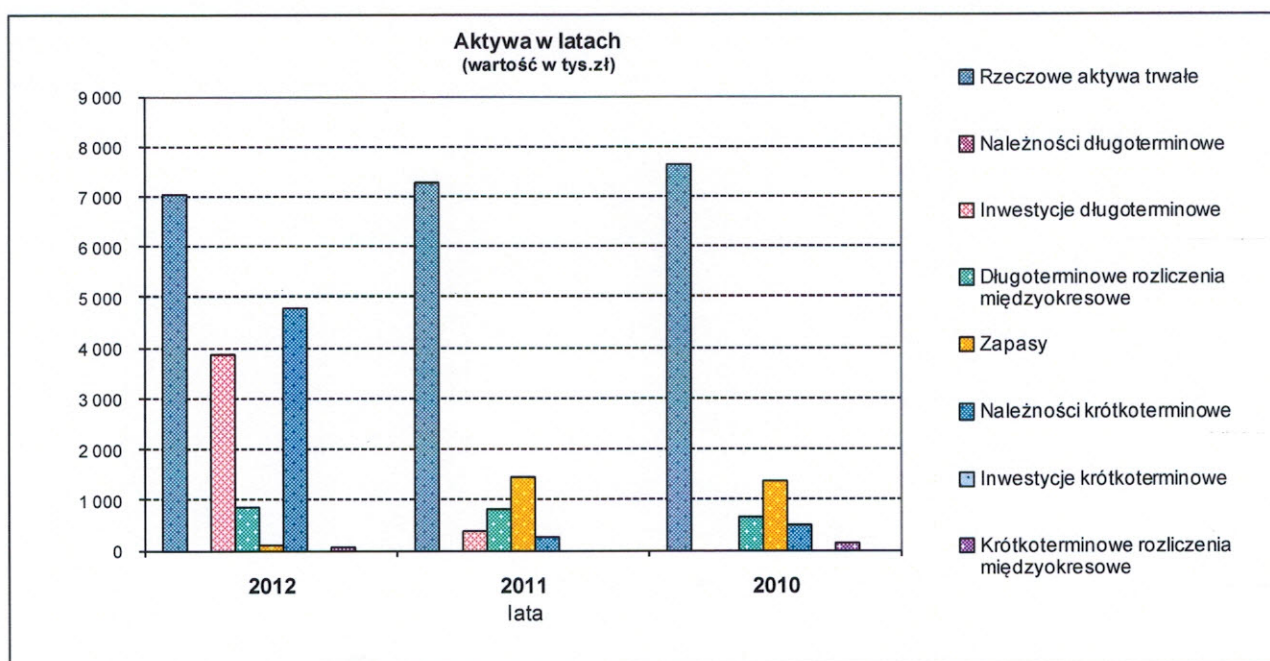
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2010 – 2012.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
									%		
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	Aktywa trwałe	11 750,3	70,5	8 491,6	83,3	8 389,3	80,6	3 258,7	138,4	3 361,0	140,1
I	Wartości niematerialne i prawne	1,0	0,0	36,4	0,4	71,8	0,7	(35,4)	2,7	(70,8)	1,4
II	Rzeczowe aktywa trwałe	7 039,1	42,2	7 255,9	71,2	7 650,7	73,5	(216,9)	97,0	(611,6)	92,0
III	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV	Inwestycje długoterminowe	3 852,3	23,1	381,3	3,7	4,5	0,0	3 471,0	1 010,2	3 847,8	85 607,3
a)	w jednostkach powiązanych					4,5	0,0			(4,5)	
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	857,9	5,1	817,9	8,0	662,3	6,4	40,0	104,9	195,6	129,5
B	Aktywa obrotowe	4 927,3	29,5	1 704,4	16,7	2 018,5	19,4	3 222,9	289,1	2 908,8	244,1
I	Zapasy	110,9	0,7	1 443,7	14,2	1 351,7	13,0	(1 332,8)	7,7	(1 240,8)	8,2
II	Należności krótkoterminowe	4 765,5	28,6	259,9	2,5	512,8	4,9	4 505,6	1 833,2	4 252,7	929,3
1.	Należności o d jedn ostek powiązanych					424,5	4,1			(424,5)	
III	Inwestycje krótkoterminowe	0,2	0,0	0,7	0,0	25,8	0,2	(0,4)	34,0	(25,6)	0,9
a)	w jednostkach powiązanych										
IV	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	50,6	0,3	0,1	0,0	128,2	1,2	50,5	72 310,0	(77,5)	39,5
	Aktywa razem	16 677,6	100,0	10 196,0	100,0	10 407,7	100,0	6 481,6	163,6	6 269,8	160,2

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:

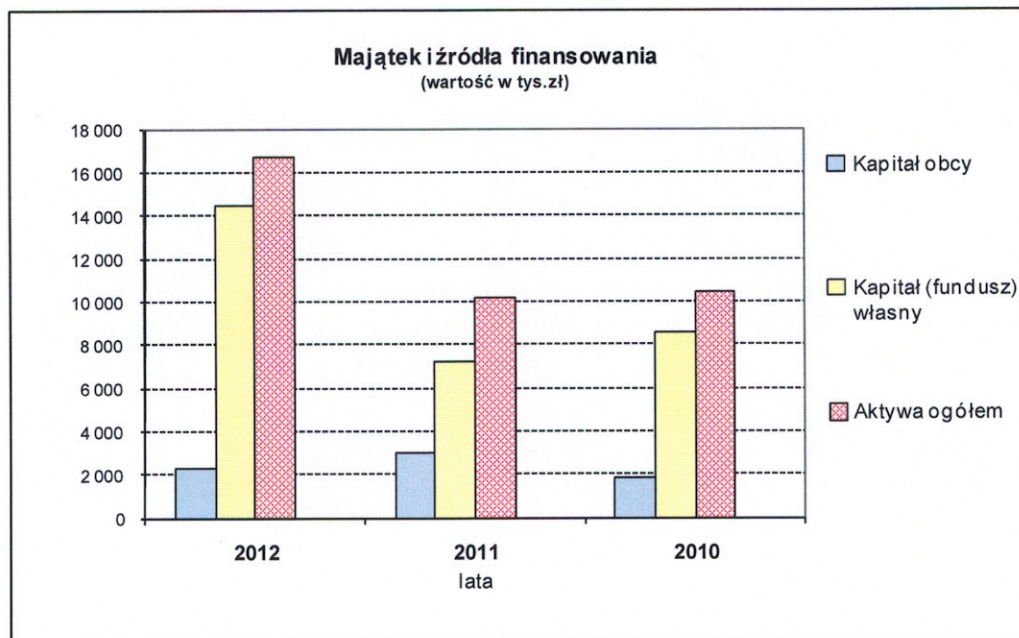


Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2012/2011	%	2012/2010	%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	14 433,9	86,5	7 181,0	70,4	8 559,0	82,2	7 253,0	201,0	5 874,9	168,6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 275,9	61,6	10 233,3	100,4	9 175,0	88,2	42,7	100,4	1 100,9	112,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 962,5	59,7	752,6	7,4	346,4	3,3	9 210,0	1 323,8	9 616,2	2 876,3
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	50,0	0,3	50,0	0,5	1 637,4	15,7		100,0	(1 587,4)	3,1
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 854,9)	(23,1)	(2 599,7)	(25,5)			(1 255,1)	148,3	(3 854,9)	
VIII.	Zysk (strata) netto					(2 599,7)	(25,0)			2 599,7	
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	(1 999,7)	(12,0)	(1 255,1)	(12,3)			(744,6)	159,3	(1 999,7)	
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 243,6	13,5	3 015,0	29,6	1 848,7	17,8	(771,4)	74,4	394,9	121,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	6,2	0,0					6,2		6,2	
II.	Zobowiązania długoterminowe	268,1	1,6	92,0	0,9	16,0	0,2	176,1	291,3	252,2	1 680,3
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 969,3	11,8	2 922,8	28,7	1 832,8	17,6	(953,4)	67,4	136,6	107,5
1.	Wobec jednostek powiązanych					120,0	1,2			(120,0)	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			0,2	0,0			(0,2)			
Pasywa razem		16 677,6	100,0	10 196,0	100,0	10 407,7	100,0	6 481,6	163,6	6 269,8	160,2

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:

Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- a) aktywa trwałe stanowią 70,5% aktywów z czego aktywa trwałe tylko 42,2 %, a pozostałość czynią akcje wycenione w cenie nabycia – zakup w 2012r. oraz udzielone pożyczki.
- c) wartości niematerialne prawne stanowią jedynie wartość 1000,00zł.;
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano znaczny wzrost należności Spółki, co wiąże się ze sprzedażą akcji i dokonanymi kompensatami rozrachunków.
- nastąpił spadek zapasów wynikający z wstrzymaniem produkcji cegieł, co stanowiło podstawową działalność Spółki.
- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy kapitałów własnych o 7 252,9 tys. zł (16,1 %).
W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 86,5% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- f) kapitał podstawowy nie uległ zasadniczej zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- g) kapitał zapasowy wzrósł w badanym roku o kwotę 9 210,0 tys. zł
- h) nastąpił nieznaczny wzrost zobowiązań.

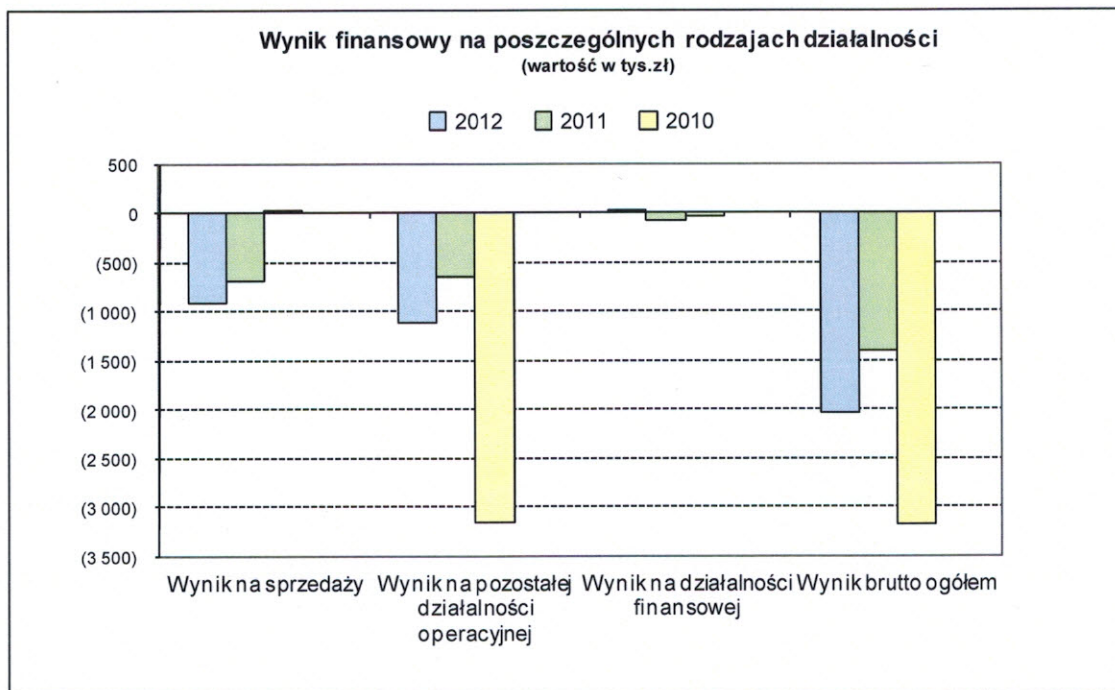
Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

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:	(222,6)	376,7	313,7	55,8	1 307,9	96,0	(536,3)	(71,0)	(1 530,6)	(17,0)
2.	Koszt własny sprzedaży	698,3	35,4	1 002,5	50,8	1 294,8	28,5	(304,3)	69,7	(596,5)	53,9
3.	Wynik na sprzedaży	(920,9)		(688,8)		13,2		(232,1)	133,7	(934,1)	(6 988,2)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	131,0	(221,6)	228,3	40,6	53,5	3,9	(97,3)	57,4	77,4	244,7
2.	Pozostałe koszty operacyjne	1 253,1	63,5	878,2	44,5	3 210,4	70,6	374,9	142,7	(1 957,3)	39,0
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(1 122,1)		(649,9)		(3 156,8)		(472,3)	172,7	2 034,7	35,5
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(2 043,1)		(1 338,7)		(3 143,7)		(704,3)	152,6	1 100,6	65,0
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	32,6	(55,1)	20,5	3,6	1,0	0,1	12,1	159,0	31,6	3 263,2
2.	Koszty finansowe	23,0	1,2	92,5	4,7	42,4	0,9	(69,6)	24,8	(19,4)	54,2
3.	Wynik na działalności finansowej	9,6		(72,0)		(41,4)		81,6	(13,3)	51,0	(23,2)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(2 033,5)		(1 410,7)		(3 185,1)		(622,7)	144,1	1 151,6	63,8
1.	Podatek dochodowy	(33,8)		(155,6)		(585,3)		121,9	21,7	551,6	5,8
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia -razem	(33,8)		(155,6)		(585,3)		121,9	21,7	551,6	5,8
	Zysk (strata) netto (F-G)	(1 999,7)		(1 255,1)		(2 599,7)		(744,6)	159,3	600,1	76,9

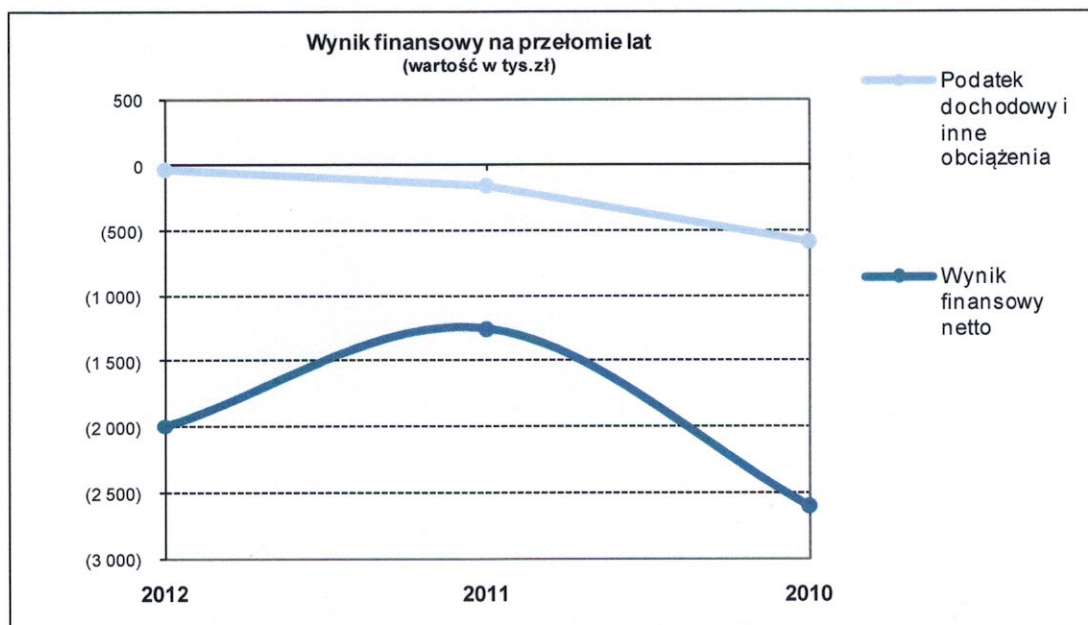
Przychody ogółem	(59,1)	100,0	562,5	100,0	1 362,5	100,0	(621,6)	(10,5)	(1 421,6)	(4,3)
Koszty ogółem	1 974,4	100,0	1 973,2	100,0	4 547,6	100,0	1,1	100,1	(2 573,2)	43,4

Rachunek zysków i strat wskazuje na poniesienie w roku straty na działalności w kwocie 1 999,7 tys. zł, Zaznaczyć należy, że ujemny wynik na działalności operacyjnej stanowi 2043,1 tys. zł, co stanowi największe zagrożenie dla kontynuacji działalności jednostki w roku następnym po badanym.

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



W badanym roku na wszystkich rodzajach działalności jednostka ponosiła straty. Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



2. Analiza wskaźnikowa

2.1 Wskaźniki rentowności.

Poniesiona w roku obrotowym strata powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość ujemną..

2.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow.krótkotermin.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	2,50	0,58	1,10
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	2,42	0,09	0,29
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,00	0,00	0,01
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	0,09	0,14	1,23

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Jednakże jednostka nie reguluje bieżąco zobowiązań budżetowych i innych.

2.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	22 270	28 735	x
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna	w dniach	1 322	5 586	x
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna	w dniach	11 313	8 141	x
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,00	0,00	0,04

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

Obrót należnościami w dniach w roku 2012 uległ skróceniu, ale niekorzystnie wydłużył się okres regulowania zobowiązań. Jako zjawisko zdecydowanie niekorzystne należy odnotować brak produktywności aktywów.

2.4 Pozostałe wskaźniki.

Wskaźnik Altmana $Z = (0,717 \times 1) + (0,847 \times 2) + (3,3 \times 3) + (0,4206 \times 4) + (1,0 \times 5)$	powyżej 2,9	-	(0,26)	(0,73)	(3,89)
---	----------------	---	--------	--------	--------

Wielostopniowy wskaźnik Altmana wskazuje na występujące symptomy zagrożenia działalności jednostki w następnym okresie.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że jednostka ma poważne trudności z uzyskiwaniem pozytywnych efektów ekonomicznych. W badanym roku jednostka podjęła decyzję o wstrzymaniu produkcji, a uzyskane przychody ze sprzedaży stanowią 12 740 zł, przy czym w RZiS figuruje ujemna kwota 222,6 tys. zł z tytułu korekty zmiany stanu produktów. Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 1. Dodatkowych informacji i objaśnień, że „nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności Jednakże w braku możliwości pozyskania inwestora mogą wystąpić okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności”, co zdaniem biegłej – przy braku przychodów z produkcji bądź usług wskazuje na brak uzasadnionej koncepcji zarządu SA, z jakiej działalności i w jakich wielkościach będą pozyskiwane przychody.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.06.2009r.

W polityce rachunkowości Spółka:

- określiła rok obrotowy zgodny z rokiem kalendarzowym,
 - ustaliła metody wyceny aktywów i pasywów w zakresie w jakim ustawa pozostawiła jednostce prawo wyboru.
 - określiła zakładowy plan kont i powiązanie z kontami księgi główne
 - sporządziła wykaz zbiorów danych przygotowywanych na komputerowych nośnikach z określeniem ich powiązań w procesie przetwarzania danych,
- opisała systemy służące ochronie danych.

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

Księgi rachunkowe i podatkowe Spółki CERABUD S.A. prowadzi biuro rachunkowe „KIETRYS i LESIEWICZ” Spółka cywilna Piotr Kietrys i Witold Lesiewicz. 90-613 Łódź, ul. Gdańska 91/93.

Witold Lesiewicz spełnia wymogi kwalifikacyjne określone dla osób prowadzących usługowo księgi rachunkowe – świadectwo kwalifikacyjne NR 2541/97 wydane przez Ministra Finansów.

Biuro rachunkowe prowadzi księgi za pomocą licencyjnego programu komputerowego SAGE Symfonia finanse księgowość wersja 2012.

Księgi stanowią usystematyzowany zbiór kont syntetycznych i analitycznych według opracowanego zakładowego planu kont.

Księgi rachunkowe obejmują zbiory zapisów księgowych, obrotów i sald, które tworzy dziennik, księgę główną, księgi pomocnicze oraz ewidencję środków trwałych.

Udokumentowanie operacji gospodarczych i poprawność zatwierdzenia dowodów księgowych została przez biegłego zweryfikowana w oparciu o pozycje podlegające badaniu zgodnie z przyjętą metodologią.

Dowody księgowe spełniają wymogi ustawy o rachunkowości z tym, że dowody zewnętrzne- obce- są zaakceptowane jedynie przez Prezesa Spółki.

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

Księgi rachunkowe w formie nośników elektronicznych oraz w wersji papierowej przechowywane są w biurze rachunkowym. Dokumenty źródłowe dotyczące danego roku obrotowego do czasu sporządzenia sprawozdania finansowego przechowywane są w siedzibie biura rachunkowego. Po tym okresie przekazywane są do siedziby Spółki.

Uwzględniając powyższe badająca uznaje, że księgi rachunkowe spełniają warunki określone w art.24 ustawy o rachunkowości, t.j. prowadzone są rzetelnie bezbłędnie, sprawdzalnie i bieżąco.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Częstotliwość oraz metody inwentaryzacji składników majątkowych nie zostały uregulowane Zarządzeniem Prezesa Spółki Cerabud S.A.

W 2012r, spisami z natury objęto:

- materiały,
- produkty gotowe,
- drogą weryfikacji dokumentów księgowych stan środków trwałych (zakupów nie dokonywano, rozchody dotyczyły przekazanych mebli) oraz pozostałych pasywów i aktywów.

Biegły rewident nie uczestniczył jako obserwator spisów z natury, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego została zawarta 19.03.2013r.

Spółka nie przeprowadziła inwentaryzacji na ostatni dzień roku obrotowego pozostałych aktywów obrotowych. Nie zostały wysłane do kontrahentów pisma o potwierdzenie figurujących w księgach CERABUDU należności. Brak również potwierdzenia udzielonych przez Spółkę pożyczek.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe**11 750 264,97 zł**

Stanowią one 70,46% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości**1 000,00 zł**

Stanowią one 0,01% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia		176 000,00	2 000,00	178 000,00
Zwiększenia				
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia		176 000,00	2 000,00	178 000,00
Umorzenie				
Bilans otwarcia		140 800,00	800,00	141 600,00
Zwiększenia		35 200,00	200,00	35 400,00
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia		176 000,00	1 000,00	177 000,00
Wartość netto na BO		35 200,00	1 200,00	36 400,00
Wartość netto na BZ			1 000,00	1 000,00

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

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

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**7 039 056,17 zł**

Stanowią one 42,21% bilansowej sumy aktywów.

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

a) Środki trwałe

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ład.i wod.	Maszyny i urząd.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	1 054 035,29	3 255 700,00	3 227 361,90	111 950,00	19 651,48	7 668 698,67
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia	1 054 035,29	3 255 700,00	3 227 361,90	111 950,00	19 651,48	7 668 698,67
Umorzenie						
Bilans otwarcia	192 026,68	430 576,80	202 291,91	14 926,72	14 514,23	854 336,34
Zwiększenia	48 006,67	107 644,20	53 542,59	3 731,68	3 930,30	216 855,44
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia	240 033,35	538 221,00	255 834,50	18 658,40	18 444,53	1 071 191,78
Wartość netto na BO	862 008,61	2 825 123,20	3 025 069,99	97 023,28	5 137,25	6 814 362,33
Wartość netto na BZ	814 001,94	2 717 479,00	2 971 527,40	93 291,60	1 206,95	6 597 506,89

b) Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	441 549,28			441 549,28

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

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 14,00 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia.
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki wynoszą 2 024,3 tys. zł, co stanowi 30,7 % wartości netto środków trwałych jako zabezpieczenie zaciągniętych kredytów i wierzytelności ZUS oraz osób fizycznych.
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 252 255,44 zł.

- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane, ale z uwagi na fakt, że całość nakładów pochodzi z bilansu otwarcia, biegła wnioskuje, aby w 2013r. podjąć decyzję o oddaniu do użytkowania bądź spisaniu w ciężar wyniku.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe**3 852 328,14 zł**

Stanowią one 23,10% bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Długoterminowe aktywa finansowe	381 345,67	117 000,00		413 924,68
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	381 345,67	117 000,00		413 924,68
Inne inwestycje długoterminowe udziały i akcje		3 438 403,46		3 438 403,46
Razem	381 345,67	3 470 982,47		3 852 328,14

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

Akcji Towarzystwa Inwestycyjnego Quantum S.A w Łodzi oraz udzielone pożyczki Wiktorowi Mitrowskiemu zgodnie z umową z dnia 13.05.2011r. w kwocie 361 000,00zł wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 52 924,68zł.

Posiadane przez jednostkę, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 uor inwestycje długoterminowe - akcje QUANTUM S.A.- wycenione zostały na dzień bilansowy w cenie nabycia w roku obrotowym 2012.

3.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**857 880,66 zł**

Stanowią one 5,14% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych w latach poprzednich (w tym 39 958,32 zł z roku 2012).

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**4 927 298,58 zł**

stanowią 29,54% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**110 940,00 zł**

Stanowią one 0,67% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	65 000,00		65 000,00
Półprodukty i produkty w toku			
Produkty gotowe	45 940,00		45 940,00
Towary			
Rozliczenie zakupu			
Zaliczki na dostawy			
Razem	110 940,00		110 940,00

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

3.2.2. Należności krótkoterminowe

4 765 512,54 zł

stanowią 28,57% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	3 622 068,46	(3 584 569,79)	37 498,67
Należności z tyt. podatków i ZUS	6 934,58		6 934,58
Inne należności	4 721 079,29		4 721 079,29
Razem	8 350 082,33	(3 584 569,79)	4 765 512,54

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7"a" uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w roku ubiegłym. Jednostka w bieżącym roku nie dokonywała odpisów od należności uważając, że są one do ściągnięcia w 2013r.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

229,04 zł

stanowią 0,00% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	229,04
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	229,04

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 50 617,00 zł

stanowią 0,30% aktywów i obejmują opłacone koszty emisji akcji do rozliczenia w następnych okresach

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 16 677 563,55 zł

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

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem 14 433 917,87 zł**

Stanowią one 86,55% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 10 275 938,00 zł

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

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy 9 962 527,41 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 9 209 970,00 zł z tytułu obniżenia kapitału zakładowego zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników nr 3/2012 z dnia 26.06.2012r.

4.1.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe 50 000,00 zł

Wysokość kapitału rezerwowego w ciągu roku obrotowego nie uległa zmianie.

4.1.4. Strata z lat ubiegłych – (3 854 864,59) zł

nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników

4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – Strata - 1 999 682,95zł

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

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 2 243 645,68 zł

Stanowią one 13,45% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 6 190,01 zł

stanowią 0,04% pasywów i obejmują: w całości naliczoną rezerwę z tytułu podatku dochodowego (w całości dot. 2012 i występuje w RZiS).

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 268 128,13 zł

Stanowią one 1,61% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie na koniec roku poprzedniego kwota 92 031,49 zł została podwyższona w ciągu roku obrotowego do kwoty 268 128,13 zł i stanowi zobowiązanie wobec trzech osób fizycznych.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe 1 969 327,54 zł

stanowią 11,81% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	1 969 327,54	2 922 760,53
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek w tym:	1 969 327,54	2 922 760,53
a) kredyty i pożyczki	550 650,65	565 658,39
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	395 847,76	393 909,22
- do 12 miesięcy	395 847,76	393 909,22
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	742 902,08	570 326,61
h) z tytułu wynagrodzeń	212 350,93	306 990,19
i) inne zobowiązania	67 576,12	1 085 876,12

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
- Bank PEKAO S.A.	475 300,67	489 346,67
- Bank Zachodni WBK Oddział w Łodzi	349,98	349,98
- Bank Zachodni WBK Oddział w Łodzi (tytuł egzekucyjny)	75 000,00	75 000,00
- BPH S.A.		961,74
Razem	550 650,65	565 658,39

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

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

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

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami kraj.	394 847,76		394 847,76
- Dostawy niefakturowane	1 000,00		1 000,00
Razem	395 847,76		395 847,76

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej. Do dnia badania nie uregulowano żadnych zobowiązań.

- g) Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
-	Podatek dochodowy osób prawnych	88 897,78
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	72 466,82
-	Podatek VAT	
-	Składki ZUS	406 076,48
-	Podatek od nieruchomości i rolny	175 461,00
Razem		742 902,08

Powyższe zobowiązania nie są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Do dnia badania nie dokonano żadnych zapłat.

- h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego i lat poprzednich stanowią kwotę 212 350,93 zł. Do dnia badania nie zostały rozliczone
- i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 67 576,12 zł
 Obejmują wiarygodne rozliczenia z innych tytułów z pracownikami 9 710,00 zł
 Zobowiązanie wobec QUANTUM S.A. 14 816,12 zł
 Inne 43 050,00 zł

4.3. Ogółem pasywa bilansu 16 677 563,55 zł

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

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

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

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą (222 642,25) zł

5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym 10 740,00 zł

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

5.1.2. Zmiana stanu produktów**(235 382,25) zł**

dotatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)

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

5.1.4. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą**2 000,00 zł**

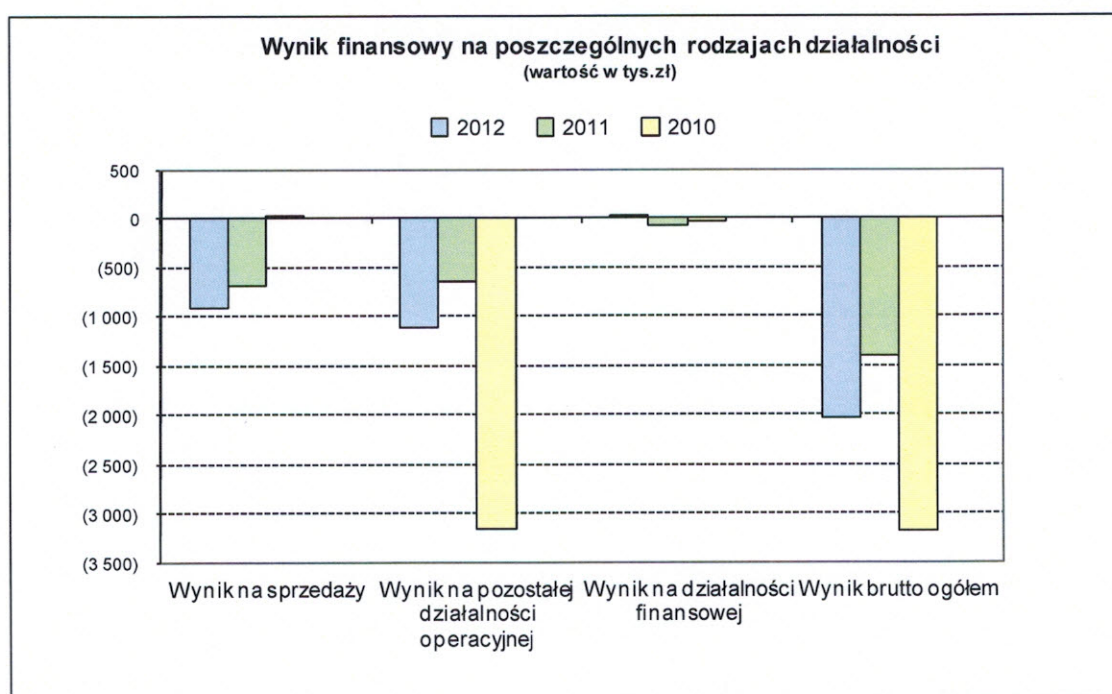
Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu.

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy**698 288,30 zł**

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

Koszty	2012r. Kwota w zł	2011 kwota w zł
Amortyzacja	252 255,44	266 558,77
Zużycie materiałów i energii	41,79	115 194,17
Usługi obce	118 755,92	108 557,52
Podatki i opłaty	81 263,00	84 593,00
Wynagrodzenia	226 138,14	369 751,99
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 834,01	57 8860,80
Pozostałe koszty rodzajowe		26,93
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Razem	698 288,30	1 002 543,18

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne**130 966,47 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

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

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej**1 253 099,60 zł**

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

5.5. Przychody finansowe**32 579,55 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2012, w postaci odsetek od należności.

5.6. Koszty finansowe**22 967,13 zł**

obejmują naliczone jednostce odsetki

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowa strata brutto za rok obrotowy w rachunku zysków i strat czyni kwotę (2 033 451,26) zł

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie (2 033 451,26) zł.

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

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

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)		176 286,02
Przychody wyłączone z opodatkowania		32 579,01
-	odsetki naliczone	32 579,01
Przychody włączone do opodatkowania		
Przychody podatkowe		143 707,01

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

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)		2 209 737,28
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu		378 283,31
-	odsetki budżetowe	20 862,20
-	odsetki wobec kontrahentów niezapłacone	2104,93
-	koszty egzekucyjne	5 260,40
-	spisane należności	15 876,96
-	kary umowne	5 000,00
-	amortyzacja	83 206,67
-	niezapłacony ZUS	19 834,01
-	wynagrodzenia niewypłacone	226 138,14
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu		37 770,12
Koszty uzyskania przychodu		1 869 224,09

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

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	143 707,01
-	Koszty uzyskania przychodu	1 869 224,09
-	Strata podatkowa	1 725 517,08
-	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	6 190,01
-	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	39 958,32
-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	- 33 768,31
-	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
-	Strata brutto	2 033 451,26
-	Strata netto	1 999 682,95

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała stratę netto za rok 2012 w wysokości 1 999 682,95 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

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

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

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

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

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(5 975 776,10)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(3438 403,46)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	9 413 735,00
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(444,56)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-(444,56)

Ujemne w kwocie 5 975,8 tys. zł przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w 2012r. sygnalizują niezwykle trudną sytuację SA.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 7 252 963,15 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

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

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2012r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 28.06.2013r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

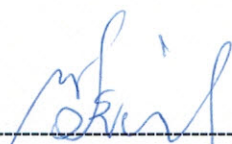
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii z zastrzeżeniami i objaśnieniami biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 24 strony kolejno numerowane i opatrzone podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

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

Kluczowy biegły rewident:



Weronika Kośla, nr rej 1897

Łódź, dn. 28.06.2013r

U-FIN
 Biuro Audytorskie i Rachunkowe
 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 GRUPA FINANS-SERVIS
 90-613 Łódź, ul. Gdańska 80
 tel 639-78-71 tel /fax 630-14-10
 NIP 725-001-39-12 REGON 00430843
 KRS 0000107984

U-FIN wpisany przez KRBR
 pod nr 208/07.03.1995r
 na listę podmiotów uprawnionych
 do badania sprawozdań finansowych.

PROKURENT

mgr Krystyna Kubicka
 BIEGŁY REWIDENT NR 9344

CZŁONEK ZARZĄDU

mgr Jadwiga Architekt
 BIEGŁY REWIDENT NR 4573