

OPINIA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres

od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.

MakoLab S.A.

ul. Demokratyczna 46

93-430 Łódź

Kraków, dnia 05.05.2014 roku

**OPINIA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy **MAKOLAB S.A.**

z siedzibą w Łodzi ul. Demokratyczna 46

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **MakoLab S.A.** z siedzibą w 93 - 430 Łódź ul. Demokratyczna 46, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 7 345 305,95 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zysk netto w wysokości: 486 556,68 zł;
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę: 274 314,78 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 246 138,31 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 (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) ustawy z dnia 15.09.2000r kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 z 2000r z póź.zm.

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 wyrównowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

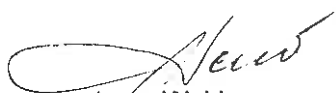
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2013r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.,
- 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.

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

Kraków, dnia 05.05.2014r



Irena Woldan
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 4435

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.
ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków
tel. +48 12 417 78 00
NIP: 875-142-43-53 REGON: 121082783
KRS: 0000321651

przeprowadzający badanie w imieniu Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3436
z siedzibą 31 - 523 Kraków, ul. Moniuszki 50

**RAPORT Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Raport
z badania sprawozdania finansowego
jednostki MakoLab S.A.
z siedzibą w 93 - 430 Łódź, ul. Demokratyczna 46
za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013**

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 22.08.2007r. Rep A nr 2784/2007 oraz aneksu z dnia 20.11.2007r. Rep. A nr 4230/2007, nr 5046/2007 nr 8839/2010. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
 2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000289179 z dnia 18.02.2014r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Łodzi.
 - numer identyfikacji podatkowej NIP 725 001 55 26 nadany w dniu 11.10.2007rr. oraz NIP EU 725 001 55 26 nadany w dniu 11 10 2007r. przez Urząd Skarbowy w Łódź - Górna.
 - numer identyfikacyjny Regon 471343117 nadany w dniu 04.11.2010 przez Urząd Statystyczny w Łodzi.
 3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych /PKD 26.20.Z/; produkcja sprzętu /tele/ komunikacyjnego /PKD 26.30.Z/;
 - produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego /PKD 27.90.Z/; produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem
 - komputerów i urządzeń peryferyjnych /PKD 28.23.Z/; naprawa i konserwacja maszyn /PKD 33.12.Z/; sprzedaż hurtowa
 - komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania /PKD 46.51.Z; sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn technologii
 - komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach /PKD 47.6/; działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana /PKD 62.0/
 4. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Wojciech Grzegorz Zieliński	od dnia	07.03.2008r
dnia 31.05.2011r	powołany na ponowną kadencję		
Wiceprezes Zarządu	Mirosław Sopek	od dnia	07.03.2008r
dnia 31.05.2011r	powołany na ponowną kadencję		
- Prokurentem Spółki jest Krzysztofa Sopek.
- Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.
- Rada Nadzorcza o 3 - letniej kalendarzowej kadencji określonej w umowie spółki (zgodnie z art. 386 Ksh), funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Sybilla Graczyk	od dnia	30.06.2009r
w dnia 29.06.2012r	powołana na ponowną kadencję		
Wiceprzewodniczący RN	Sławomir Jarecki	od dnia	30.06.2008r
w dniu 28.06.2011r	powołany na ponowną kadencję		

Członek RN	Jacek Michalak	od dnia	30.09.2009r
w dniu 29.06.2012r	powołany na ponowną kadencję		
Członek RN	Jerzy Marek Rudziński	od dnia	30.06.2008r
w dniu 28.06.2011r	powołany na ponowną kadencję		
Członek RN	Piotr Ignaczak	od dnia	28.06.2011r

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

5. Księgi handlowe Spółki są prowadzone przez "DOR-FIN" biuro Piotr Mazur z/s Łódź ul. Jaracza 56 m. 3 od dnia 22.07.2011r
6. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	5 337 651,19	5 063 336,41
Kapitał (fundusz) podstawowy	707 473,00	707 473,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 143 621,51	3 407 275,52
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	486 556,68	948 587,89
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy 707 473,00 zł, dzieli się na 7 074 730 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,75 zł.

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Mirosław Sopek	2 750 000,00	2 750 000,00	38,87%	38,87%
Krzysztof Sopek	2 750 000,00	2 750 000,00	38,87%	38,87%
pozostali /poniżej 5%/	1 574 730,00	1 574 730,00	22,26%	22,26%
Razem	7 074 730,00	7 074 730,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh – tekst jednolity: Dz. U. z 06.09.2013r., poz. 1030),
- jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. 306 i 309 Ksh),
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh),

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.



7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 81 osób, a w roku poprzednim 67 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
8. Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 27.09.2013r 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 Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w 31 - 523 Kraków, ul. Moniuszki 50 wpisany pod numerem 3436 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 04.12.2013r zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 25.03.2014r do 05.05.2014r badanie wstępne od 25.03.2014r do 31.03.2014r badanie właściwe od 09.04.2014r do 05.05.2014r z przerwami od 01.04.2014r do 08.04.2014r.
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Irena Woldan (nr rej. 4435) 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.).
11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Auxilium Audyt Sp. z o. o. Sp. k z siedzibą w 31 – 523 Kraków ul. Moniuszki 50 podmiot uprawniony do badania sprawozdań nr KIBR 3436 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie MakoLab w dniu 28.06.2013r

Zysk bilansowy uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia MakoLab S.A z dnia 28.06.2013r przeznaczono na:

- zwiększenie kapitału zapasowego Spółki 736 345,99zł
- na wypłatę dywidendy 212 241,90zł

12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS Łódź - Śródmieście w Łodzi XX Wydział KRS 0000289179 w dniu 05.07.2013r.
 - złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 05.07.2013r

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 25.04.2013r w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

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

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2013r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 7 345 305,95 zł;
- rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zysk netto w wysokości: 486 556,68 zł;
- zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: 274 314,78 zł;
- rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 246 138,31zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

14. 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.

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

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

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

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

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'A' and a checkmark.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

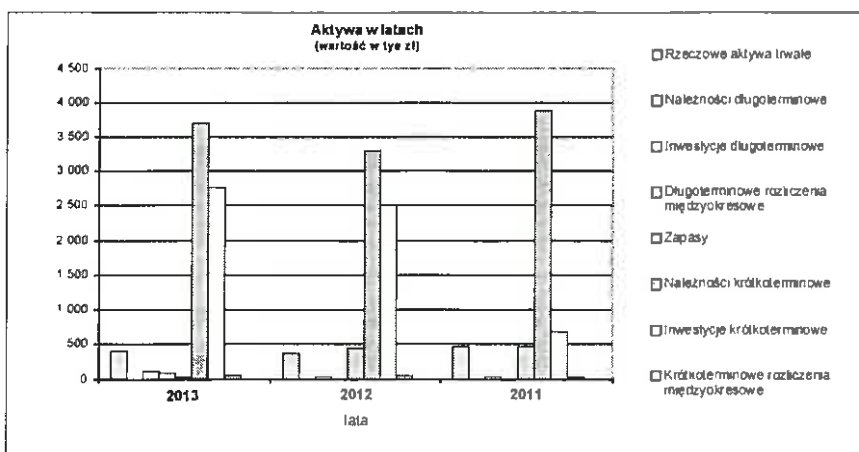
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2011 – 2013.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	804,5	11,0	665,7	9,6	852,0	14,4	138,7	120,8	(47,6)	94,4
I.	Wartości niematerialne i prawne	207,0	2,8	254,0	3,6	357,9	6,1	(47,0)	81,5	(150,9)	57,8
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	410,3	5,6	367,0	5,3	462,2	7,8	43,3	111,8	(51,8)	88,8
III.	Należności długoterminowe										
1	Od jednostek powiązanych										
IV.	Investycje długoterminowe	104,9	1,4	31,9	0,5	31,9	0,5	73,0	329,3	73,0	329,3
a)	w jednostkach powiązanych	104,9	1,4	31,9	0,5	31,9	0,5	73,0	329,3	73,0	329,3
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82,3	1,1	12,8	0,2	0,2	0,0	69,4	640,4	82,1	54 846,0
B.	Aktywa obrotowe	6 540,8	89,0	6 303,1	90,4	5 048,5	85,6	237,8	103,8	1 492,3	129,6
I.	Zapasy	38,1	0,5	440,5	6,3	475,0	8,0	(402,4)	8,7	(436,8)	8,0
II.	Należności krótkoterminowe	3 700,1	50,4	3 304,3	47,4	3 871,4	65,6	395,8	112,0	(171,4)	95,6
1	Należności od jednostek powiązanych	18,9	0,3	12,3	0,2			6,6	153,8	18,9	
III.	Investycje krótkoterminowe	2 760,9	37,6	2 517,4	36,1	678,8	11,5	243,4	109,7	2 082,1	406,7
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	41,8	0,6	40,8	0,6	23,4	0,4	1,0	102,4	18,4	178,9
	Aktywa razem	7 345,3	100,0	6 968,8	100,0	5 900,6	100,0	376,5	105,4	1 444,8	124,5

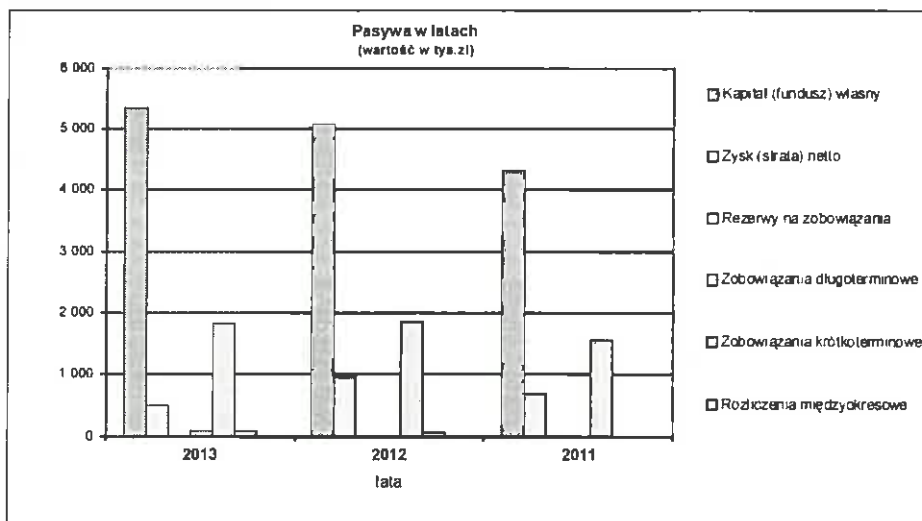
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



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

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
									%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A	Kapitał (fundusz) własny	5 337,7	72,7	5 063,3	72,7	4 327,0	73,3	274,3	105,4	1 010,7	123,4
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	707,5	9,6	707,5	10,2	707,5	12,0		100,0		100,0
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 143,6	56,4	3 407,3	48,9	2 931,0	49,7	736,3	121,6	1 212,6	141,4
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII	Zysk (strata) netto	486,6	6,6	948,6	13,6	688,5	11,7	(462,0)	51,3	(202,0)	70,7
IX	Odpiły z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 007,7	27,3	1 905,5	27,3	1 573,6	26,7	102,2	105,4	434,1	127,6
I	Rezerwy na zobowiązania	0,3	0,0	0,2	0,0	9,7	0,2	0,1	140,4	(9,4)	2,9
II	Zobowiązania długoterminowe	89,1	1,2					89,1		89,1	
1	Wobec jednostek powiązanych										
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 825,0	24,8	1 844,8	26,5	1 561,4	26,5	(19,8)	98,9	263,7	116,9
1	Wobec jednostek powiązanych	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	120,9	0,0	120,9
IV	Rozliczenia międzyokresowe	93,2	1,3	60,5	0,9	2,5	0,0	32,7	154,1	90,7	3 757,7
Pasywa razem		7 345,3	100,0	6 968,8	100,0	5 900,6	100,0	375,5	105,4	1 444,8	124,5

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



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

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2013/2012		2013/2011	
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:	13 472,3	99,7	11 920,7	97,2	9 569,0	91,4	1 551,6	113,0	3 903,3	140,8
2.	Koszt własny sprzedaży	12 258,2	95,6	10 387,0	94,6	9 478,5	98,7	1 871,3	118,0	2 779,8	129,3
3.	Wynik na sprzedaży	1 214,1		1 533,7		90,6		(319,7)	79,2	1 123,5	1 340,7
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	39,2	0,3	338,2	2,8	743,5	7,1	(299,0)	11,6	(704,3)	5,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	488,2	3,8	230,9	2,1	82,8	0,9	257,3	21,4	405,3	589,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(449,0)		107,2		660,7		(556,2)	(418,7)	(1 109,6)	(68,0)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	765,1		1 641,0		751,2		(875,9)	46,6	13,9	101,8
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,7	0,0	1,0	0,0	161,1	1,5	(0,3)	69,1	(160,4)	0,4
2.	Koszty finansowe	79,6	0,6	364,9	3,3	39,2	0,4	(285,2)	21,8	40,5	203,4
3.	Wynik na działalności finansowej	(78,9)		(363,9)		121,9		284,9	21,7	(200,9)	(64,8)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	686,1		1 277,1		873,1		(590,9)	53,7	(187,0)	78,6
1.	Podatek dochodowy	199,6		328,5		184,6		(128,9)	60,8	15,0	108,1
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	199,6		328,5		184,6		(128,9)	60,8	15,0	108,1
	Zysk (strata) netto (F-G)	486,6		948,6		688,5		(462,0)	51,3	(202,0)	70,7

Przychody ogółem	13 512,2	100,0	12 259,8	100,0	10 473,6	100,0	1 252,3	110,2	3 038,6	129,0
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	12 826,0	100,0	10 982,8	100,0	9 600,5	100,0	1 843,3	116,8	3 225,6	133,6
---------------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	6,62%	13,61%	11,67%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	3,59%	7,74%	6,57%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	9,12%	18,73%	15,91%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x</u> <u>100</u> aktywa ogółem	-	procent	7,27%	14,24%	12,20%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	1,84%	4,49%	3,71%
Rentowność inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	12,64%	25,22%	20,13%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) <u>zysk netto</u> przeciętny stan zatrudnienia	wskaźnik wzrostowy	tys. zł / 1 zatrudn.	6,00	14,15	10,59

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	3,58	3,41	3,23
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	3,54	3,15	2,91
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	1,51	1,36	0,43
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	8,98	9,80	12,14

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	6	14	x
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	92	108	x
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	10	10	x
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	1,84	1,71	1,62

3.4. Pozostałe wskaźniki.

3.4.1 Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	663,54%	760,61%	508,99%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	29,33%	30,23%	30,98%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	265,86%	265,73%	274,98%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tyś.zł	5 337,7	5 063,3	4 327,0
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-60	procent	10,95%	9,55%	14,44%

4. Analiza wniosków

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią aktywa obrotowe o wartości 6 540,8tys. zł, co stanowi 89,0% sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są aktywa trwałe, które stanowią odpowiednio 11,0 %.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 5 337,7tys. zł i stanowią 72,3% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zmniejszeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 0,4 punktu procentowego.

Największą pozycją rezerw i zobowiązań są odpowiednio zobowiązania krótkoterminowe które stanowią odpowiednio 24,8% ogółu pasywów.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej.

Przychody wzrastały jednak wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku na sprzedaży o 20,8% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 11,6% natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 211,4%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 78,9 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 486,6tys.zł niższym od ubiegłorocznego o 51,3%.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można jednak zmniejszenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowany osiągnięciem niższego wyniku finansowego netto.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się na poziomie nieznacznie wyższym od ubiegłorocznego.

Okres spływu należności uległ skróceniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 92 dni. Cykl obrotu zobowiązaniami wynosi 10 dni i utrzymał się na tym samym poziomie co w roku poprzednim. Cykl rotacji zapasów zmniejszył się o 8 dni i wynosi 6 dni.

5. 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 mimo występujących odchyłań – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 6 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.



C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.10.2007r

Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez Jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

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

- jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- księgi rachunkowe prowadzone są w biurze rachunkowym „DOR – FIN” Piotr Mazur w Łodzi, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Symfonia Sagea Forte. W 2013r nie było zmiany systemu komputerowego,
- operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

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

- jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych. Jednostka odpowiednio do przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w ZPR przechowuje zbiory danych
- przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

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

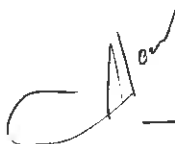
1.4. System kontroli wewnętrznej

W jednostce funkcjonuje pisemna instrukcja obiegu i kontroli dokumentów. Spółka posiada wyodrębnioną komórkę kontroli wewnętrznej.

Stwierdzono, że kontrola wewnętrzna zapewnia identyfikację i zapis operacji gospodarczych, jednoznaczne ich zaklasyfikowanie, prawidłowe udokumentowanie, poprawne wskazanie danych w sprawozdaniu finansowym i zaliczenie operacji do właściwych okresów.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,



- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę

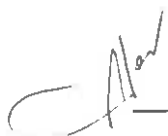
Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

Biegły nie uczestniczył w inwentaryzacji, natomiast w trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego zastosowano metody alternatywne.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Alon'.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 804 467,22 zł

Stanowią one 10,95% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 207 000,87 zł

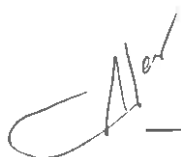
Stanowią one 2,82% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia			553 472,45	553 472,45
Zwiększenia			59 461,76	59 461,76
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			612 934,21	612 934,21
Umorzenie				
Bilans otwarcia			299 489,61	299 489,61
Zwiększenia			106 443,73	106 443,73
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			405 933,34	405 933,34
Wartość netto na BO			253 982,84	253 982,84
Wartość netto na BZ			207 000,87	207 000,87

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,
- inwentaryzacja WNIIP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.



3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

410 306,35 zł

Stanowią one 5,59% bilansowej sumy aktywów.

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

– Środki trwałe:

Treść	Gruntly	Budynki, lokale i obiekt.inż.ład.i wod.	Maszyny i urząd.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia		122 599,78	972 685,26	198 637,86	3 400,96	1 297 323,86
Zwiększenia			239 237,32	47 311,48	3 144,00	289 692,80
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia		122 599,78	1 211 922,58	245 949,34	6 544,96	1 587 016,66
Umorzenie						
Bilans otwarcia		63 087,10	718 468,76	156 903,19	3 400,96	941 860,01
Zwiększenia		11 827,26	189 277,76	41 678,07	157,21	242 940,30
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia		74 914,36	907 746,52	198 581,26	3 558,17	1 184 800,31
Wartość netto na BO		59 512,68	254 216,50	41 734,67		355 463,85
Wartość netto na BZ		47 685,42	304 176,06	47 368,08	2 986,79	402 216,35

– Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	11 579,00		3 489,00	8 090,00

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

- środki trwałe były w 2013 r. objęte zostały ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- 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,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNIPI,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 74,7 %,
- 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 jest przewłaszczenie majątku ruchomego , co stanowi 100 % wartości netto środków trwałych jako zabezpieczenie zaciągniętego kredytu.

- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 349,4tys. zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły 151,9tys. zł, w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3.1.3. Należności długoterminowe

nie występują

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

104 891,00 zł

Stanowią one 1,43% bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	31 850,00	73 041,00		104 891,00
a) w jednostkach powiązanych	31 850,00	73 041,00		104 891,00
b) w pozostałych jednostkach				
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem	31 850,00	73 041,00		104 891,00

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci

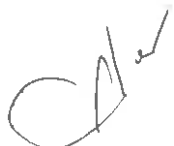
1. 637 udziałów o łącznej wartości 31 850,00 zł. w A0 Sp. z o.o. w Łodzi. Z dniem 28.01. 2014r A0 Sp. z o.o. zawiesiła działalność gospodarczą. W roku obrotowym 2013 wykazała stratę w wysokości 32 409,44 zł. Zarząd Jednostki nie wyraził zgody na utworzenie odpisu aktualizacyjnego na posiadane udziały, motywując tym że Jednostka planuje wykupienie od ECJ Fundacji Sp. z o.o. z/s w Łodzi, pozostałych udziałów , i będąc 100% udziałowcem w kapitale zakładowym A0 Sp. z o.o. planuje jednocześnie zmianę profilu działalności Spółki. Zarząd MakoLab S.A. uzyskał od Rady Nadzorczej zgodę na zakup udziałów.
2. 485 akcji o łącznej wartości 73 041,00 zł. w Chemical Semantics, Inc. z/s w Gainesville, Floryda, USA /wycena w cenie nabycia/ w umowie objęcia akcji, Jednostka nabywająca akcje została poinformowana „iż nie istnieje obecnie żaden publiczny rynek na jakiegokolwiek akcje emitowane przez Firmę i że Firma nie dokonała żadnych zapewnień iż publiczny rynek dla papierów wartościowych zaistnieje”

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

82 269,00 zł

Stanowią one 1,12% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, z tytułu należności i zobowiązań.



3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

6 540 838,73 zł

Stanowią 89,05% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy

38 123,16 zł

Stanowią one 0,52% 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			
Półprodukty i produkty w toku			
Produkty gotowe	386 059,74	386 059,74	
Towary	49 895,87	11 772,71	38 123,16
Rozliczenie zakupu	0,01		0,01
Zaliczki na dostawy			
Razem	435 955,62	397 832,45	38 123,17

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. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności, co skutkowało zwiększeniem w badanym roku odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych o kwotę 386,1 tys. zł, obciążającą pozostałe koszty operacyjne.

3.2.2. Należności krótkoterminowe

3 700 055,23 zł

Stanowią 50,37% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	3 710 622,57	114 879,63	3 595 742,94
Należności z tyt. podatków i ZUS	7 170,39		7 170,39
Inne należności	97 141,90		97 141,90
Razem	3 814 934,86	114 879,63	3 700 055,23

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7" a" uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności krajowe i zagraniczne zapłacone do 04.04.2014r. w 64,0%. Decyzją Zarządu rozwiązano utworzony odpis aktualizacyjny w latach poprzednich, uznając za nieściągalne należności tj. 1. „Sogesma” Francja 87 990,33 zł./dotyczy faktur 2009r, 2010r. 2. „Yareal” Polska Sp. z o.o. 101 904,40 /dotyczy faktur 2009r, 2010r, 2011r/ 3. „AB Sciex” Stany Zjednoczone 2 814,38 /faktura 2011r/ Ponadto w należnościach z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota 2 498,00 zł dotycząca nadpłaty w podatku od osób prawnych za 2013r. W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę przeszło 2 lata temu (przedawnienie 2 lata od daty wymagalności – art. 554 k.c.).

Inne należności krótkoterminowe obejmują wpłacone wadium i kaucje, które zostały potwierdzone na 31.12.2013r.



3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

2 760 850,53 zł

Stanowią 37,59% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 760 850,53
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 760 850,53
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	2 760 850,53

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

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

41 809,81 zł

Stanowią 0,57% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- ubezpieczenia majątkowe	16 339,04
- prenumerata	1 457,30
- domeny internetowe	1 888,13
- licencje	2 869,14
- ubezpieczenia podróży służbowych	824,17
- opłata wstępna leasingu	15 385,11
- prowizja od nieruchomości	2 074,75
- pozostałe	972,17
-	
Razem	41 809,81

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

Ogółem aktywa bilansu wynoszą
7 345 305,95 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 5 337 651,19 zł

Stanowią one 72,67% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 707 473,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh (tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030).

4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) nie występują

4.1.3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) – wycena prawidłowa nie występuje

4.1.4. Kapitał (fundusz) zapasowy 4 143 621,51 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 736 345,99 zł z podziału zysku za 2012 rok, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników nr 9 z dnia 28.06. 2013r.

4.1.5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny nie występuje

4.1.6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe nie występują

4.1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych nie występuje

4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 486 556,68 zł

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

4.1.9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) nie występują

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 2 007 654,76zł

Stanowią one 27,33% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 278,00 zł

Stanowią 0,00% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	198,00	278,00	198,00	278,00

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze Jednostka badana nie tworzy uzasadniając zatrudnieniem młodych ludzi na stanowiskach programistów tj. 90% do 30 roku życia.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 89 143,01 zł

Stanowią one 1,21% bilansowej sumy pasywów.

Zobowiązania długoterminowe dotyczą rozliczenia rat leasingu za 2015r i 2016r

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

1 825 020,39 zł

Stanowią 24,85% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	1 825 020,39	1 844 781,03
1. Wobec jednostek powiązanych	115,62	95,62
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 741 388,70	1 790 026,36
a) kredyty i pożyczki	966 137,43	960 938,76
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	49 380,05	97 317,48
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	400 112,75	331 268,03
- do 12 miesięcy	400 112,75	331 268,03
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	313 287,89	396 694,26
h) z tytułu wynagrodzeń		453,90
i) inne zobowiązania	12 470,58	3 353,93
3. Fundusze specjalne	83 516,07	54 659,05

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszące 115,62 zł

zostało uregulowane w 2014r

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

- a) zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym odnawialnego na bieżące finansowanie działalności gospodarczej.

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).

- b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych nie występują

- c) inne zobowiązania finansowe 49 380,05 zł

Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po roku badanym.

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

Wyszczególnienie	do 12 m- cy
- Rozrachunki z dostawcami kraj.	203 051,15
- Rozrachunki z dostawcami zagr.	120 553,95
- Dostawy niefakturowane	76 507,65
Razem	400 112,75

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 04.04.2014r w 79,1%.

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2013r.

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

- e) Zaliczki otrzymane na dostawy - nie występują
- f) Zobowiązania wekslowe - nie występują
- g) Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy osób prawnych	
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	64 152,02
- Podatek VAT	59 983,00
- Składki ZUS	181 013,87
- PFRON	8 139,00
Razem	313 287,89

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Co do ich zapłaty, zostały uregulowane terminowo w styczniu i lutym 2014r.

- h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń - nie występują
- i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 12 470,58 zł na 04.04.2014r rozliczone.

Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu kart płatniczych

Ad 3. Fundusze specjalne 83 516,07 zł

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny jednostka przekazała na wydodrębniony rachunek bankowy – pozycja bez uwag.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 93 213,36 zł

Stanowią one 1,27% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące właściwie ustalonych i wykazanych w pasywach bilansu.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 7 345 305,95 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 01.01.2013- 31.12.2013r.

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 13 472 279,88 zł

w tym od jednostek powiązanych 90 925,73 zł

5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym 12 776 729,04 zł

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

5.1.2. Zmiana stanu produktów (37 640,00) zł

(zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)

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

5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki stanowi nie występuje

5.1.4. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 733 190,84 zł

Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem:

- a) zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen, w tym dotacji, opustów, rabatów i innych,
- b) transakcji ze stronami powiązanymi, które prawidłowo omówione zostały w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” pkt 6.2.), jako dokonane na warunkach nie odbiegających od rynkowych.



5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy

12 258 220,39

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2013r i 2014r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2013r

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	349 384,03	2,9
Zużycie materiałów i energii	357 214,79	2,9
Usługi obce	3 685 770,15	30,1
Podatki i opłaty	90 650,97	0,7
Wynagrodzenia	5 688 799,25	46,4
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 064 452,47	8,7
Pozostałe koszty rodzajowe	481 157,95	3,9
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	540 790,78	4,4
Razem	12 258 220,39	100,0

5.3. Pozostałe przychody operacyjne

39 204,45 zł

Obejmują występujące przychody, związane pośrednio z kosztami działalności operacyjnej

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Dotacje	28 323,66
Inne przychody operacyjne	10 880,79
- przedawnione i umorzone zobowiązania	8 973,16
- rozwiązanie rezerwy z wpłaty należności	1 037,17
- zwrot opłat sądowych	858,00
- pozostałe	12,46
Razem	39 204,45

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

488 182,28 zł

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	404 799,74
Inne koszty operacyjne	83 382,54
- należności przedawnione	74 901,33
- opłaty sądowe i komornicze	1 161,00
- kary i grzywny	495,90
- pozostałe koszty /ineroz. kart płatnicze, należności/	2 076,14
- opłaty bankowe zagraniczne	438,17
- VAT od należności nieściągalnych	4 310,00
Razem	488 182,28

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

5.5. Przychody finansowe

683,85 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2011, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe	Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach	
Odsetki	683,85
Razem	683,85

W przychodach finansowych ujęto odsetki od zobowiązań

5.6. Koszty finansowe

79 632,83 zł

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	58 648,85
Strata ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości Inwestycji	
Inne	20 983,98
- różnice kursowe	20 981,43
- pozostałe	2,55
Razem	79 632,83

W kosztach finansowych ujęto:

- odsetki od kredytu w rachunku bieżącym
- ujemne różnice kursowe w kwocie 20 981,43 zł, jako nadwyżka ujemnych różnic kursowych w kwocie 171 528,42 zł nad dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie 150 546,99 zł.



5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

nie wystąpiły

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 686 132,68 zł.

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

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. n 1 uor. Pkt.2.5 załącznika. Powyższe rozliczenie, ze względu na wyrywkową metodę badania nie ma charakteru audytu podatkowego

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'S' followed by a checkmark.

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	912 588,83.
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(377 500,98)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(288 949,54).
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	246 138,31.
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	246 138,31.

Przepływy pieniężne w porównaniu do roku ubiegłego wskazują na zmniejszenie.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 274 314,78 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

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 31.12.2013r., 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 05.05.2014r.



7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 27 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2013r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
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.

Kraków, dnia 05.05.2014r



Irena Woldan
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 4435

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.
ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków
tel. +48 12 417 78 00
675-142-43-53 REGON:121082783
KRS: 0000321651

przeprowadzający badanie w imieniu Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3436
z siedzibą 31 - 523 Kraków, ul. Moniuszki 50