



Kancelaria Księgowo - Audytorska „BUCHALTERIA” Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
15-077 Białystok, ul. Warszawska 34, T/F: 85 732 12 64, 85 732 12 74
E: buchalteria@buchalteria.eu
NIP: 542-030-13-89, REGON: 002330517

DOKUMENTACJA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółki

CAPITAL SERVICE S.A.

**07-409 Ostrołęka, ul. Janusza Korczaka 73
za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013**

BIAŁYSTOK

CZERWIEC

2014 r.

- 1. Opinia
- 2. Raport



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy CAPITAL SERVICE S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki **Capital Service S.A.** z siedzibą w **07-409 Ostrołęka ul. Janusz Korczaka 73**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **11 870 993,04 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zysk netto w wysokości: **1 265 610,96 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **1 265 610,96 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r do 31.12.2013r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **(595 491,23) zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej 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 i 613), 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 Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

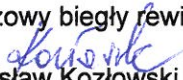
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki 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 statutu Spółki.

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

Kluczowy biegły rewident:


Stanisław Kozłowski
nr rej 7030

Białystok, 16.06.2014 r.

Nazwa i numer podmiotu
uprawnionego - 297 oraz podpis
osoby reprezentującej podmiot


CZŁONEK ZARZĄDU

Teresa Sotwińska
biegły rewident nr 8356


PREZES ZARZĄDU

Edward Kosakowski
biegły rewident nr 1792
doradca podatkowy nr 11410

Kancelaria Księgowo-Audytorska
„BUCHALTERIA” Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
15-077 Białystok, ul. Warszawska 34
T/F: 85 732 12 64, 85 732 12 74
NIP 542-030-13-89 REGON 002330517

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Spółki

Capital Service S.A.

z siedzibą w 07-409 Ostrołęka , ul. Janusza Korczaka 73

za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Capital Service Spółka Akcyjna
Capital Service S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Korczaka 73
07-409 Ostrołęka

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji: 02.01.2012 rok
Numer rejestru: 0000407127
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy: 4 000 000,00 zł

1.1.4. Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

- | | |
|-----------------------|--------------------|
| ▪ Kazimierz Dziełak - | Prezes Zarządu |
| ▪ Janusz Szlęzak - | Wiceprezes Zarządu |
| ▪ Ryszard Zadora - | Wiceprezes Zarządu |

Skład Zarządu Spółki na dzień podpisania sprawozdania finansowego za 2013 rok, tj. na 10.06.2014 roku był następujący:

- | | |
|-----------------------|--------------------|
| ▪ Kazimierz Dziełak - | Prezes Zarządu |
| ▪ Janusz Szlęzak - | Wiceprezes Zarządu |

1.1.5. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień podpisania sprawozdania finansowego za 2013 rok wchodził:

- | | |
|-----------------------|--------------------|
| ▪ Adam Kowalczyk - | Przewodniczący |
| ▪ Maciej Dardziński - | Wiceprzewodniczący |
| ▪ Jadwiga Suchecka - | Członek |

1.1.6. Główny księgowy

Głównym księgowym Spółki od dnia jej powołania (w drodze przekształcenia z firmy osoby fizycznej) jest Ryszard Zadora

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta oraz podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta: Stanisław Kozłowski
Numer w rejestrze: 7030
Firma audytorska: Kancelaria Księgowo-Audytorska „BUCHALTERIA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Doradztwa Podatkowego
Siedziba: Białystok
Adres: ul. Warszawska 34, 15-077 Białystok
Numer rejestru: KRS 000008530
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 130 000 zł
Numer NIP: 542-030-13-89

Kancelaria Księgowo-Audytorska „BUCHALTERIA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Doradztwa Podatkowego jest wpisana na listę KRBR podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 297.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Capital Service Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa działającego pod firmą Capital Service Kazimierz Dziełak na podstawie wpisu do ewidencji działalności gospodarczej prowadzonej przez Prezydenta Miasta Ostrołęki pod nr 11626 w Capital Service Spółka Akcyjna, na mocy aktu notarialnego sporządzonego dnia 14 grudnia 2011 r. przez notariusza Krystynę Załuska, Rep. A Nr 11107. Spółka została zarejestrowana w KRS pod datą 02.01.2012 roku. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy trwał od 02.01.2012 do 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez podmiot audytorski: Kancelarię Księgowo-Audytorską „BUCHALTERIA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Doradztwa Podatkowego z siedzibą w Białymstoku i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 kwietnia 2013 roku. Zysk netto za okres od 02.01.2012 do 31.12.2012 roku zgodnie z uchwałą nr 3 ZWZA z dnia 5 kwietnia 2013 roku został w całości przelany do kapitału zapasowego Spółki.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało:

- stosownie do wymogów określonych w art. 69 ust. 1 i 1 „a” ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w dniu 29.04.2013 roku.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 28 marca 2013 roku (przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego przez ZWZA).

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 17.04.2013 roku w sposób wykluczający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

1.4. Zakres prac oraz odpowiedzialności

Raport z badania sprawozdania finansowego został sporządzony dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Capital Service S.A. z siedzibą w Ostrołęce, ul. Korczaka 73. Raport obejmuje i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy,
- Bilans sporządzony na 31.12.2013 r.,
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
- Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.

Capital Service S.A. sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z obowiązującymi krajowymi przepisami o rachunkowości, w tym przede wszystkim zgodnie z ustawą o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591 z późn. zm.) oraz wewnętrznymi uregulowaniami Spółki określającymi jej zasady (politykę) rachunkowości.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do wymagań i postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową Nr 41/B/2013 z dnia 29.11.2013 r., zawartą na podstawie uchwały Nr 12/2013 Rady Nadzorczej Capital Service S.A. z dnia 25.11.2013 r. W sprawie wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2013.

Zarząd Capital Service S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego i rzetelną jego prezentację zgodnie z ustawą o rachunkowości i z innymi

obowiązującymi przepisami, za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym.

Zadaniem audytora było, w oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego, wydanie opinii oraz sporządzenie raportu uzupełniającego opinię, odnośnie zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych, na podstawie których to sprawozdanie zostało sporządzone.

Zarząd Capital Service S.A. złożył w dniu wydania opinii i raportu z badania oświadczenie o rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedłożonego audytorowi do badania oraz niewystępowaniu zdarzeń nieujawnionych w tym sprawozdaniu finansowym, które w istotny i znaczący sposób wpływałyby na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok.

W toku badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez audytora oświadczenia, informacje oraz wyjaśnienia, a także udostępnił wszelkie dokumenty, zapisy księgowe i informacje niezbędne do wydania opinii oraz sporządzenia raportu z badania sprawozdania finansowego.

Kluczowy biegły rewident oraz Kancelaria Księgowo-Audytorska Sp. z o.o. Spółka Doradztwa Podatkowego spełniają wymóg niezależności od badanego podmiotu w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

Zakres i sposób przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej przez audytora dokumentacji roboczej, zgromadzonej w Kancelarii Księgowo-Audytorskiej „BUCHALTERIA” Sp. z o.o. Spółka Doradztwa Podatkowego. Zakres zaplanowanych oraz wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Wstępna analiza sprawozdania finansowego Spółki

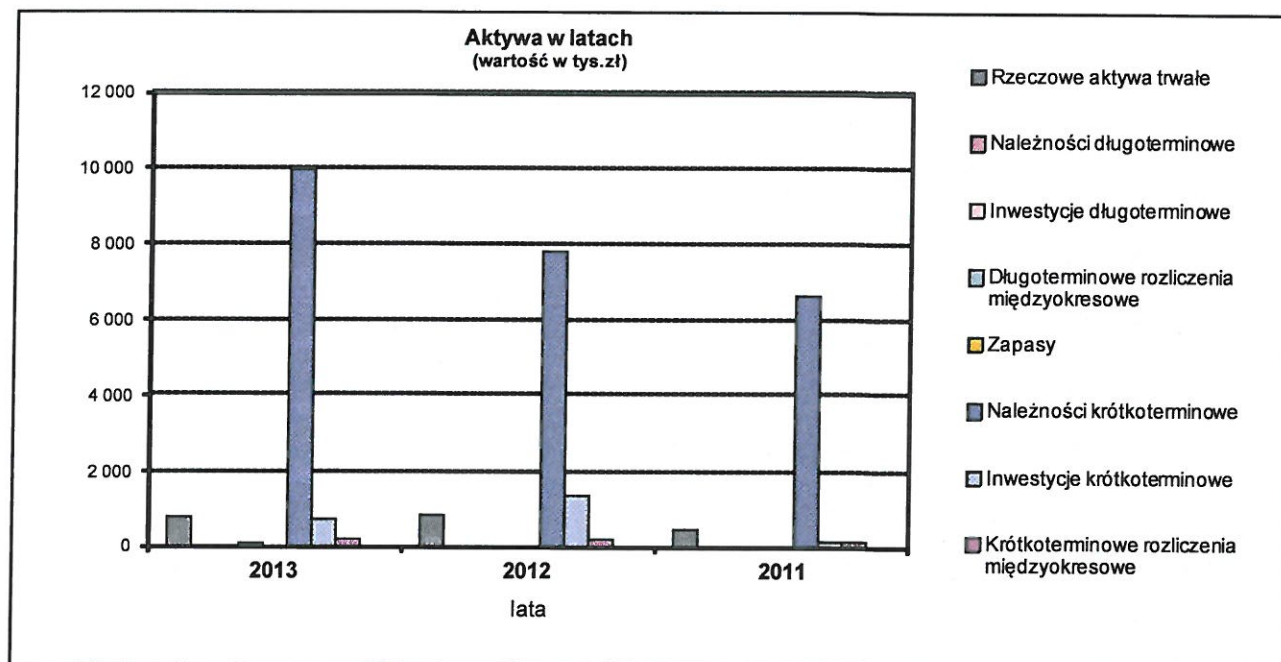
Analizą objęto trzyletni okres działalności przedsiębiorstwa. Spółka Capital Service S.A. w tej formie organizacyjno-prawnej prowadzi działalność od 02.01.2012 roku. Prezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2013 rok dane obejmują dwa lata obrotowe: rok 2013 - bieżący okres sprawozdawczy oraz dane za rok poprzedni (2012). Poddane analizie dane porównawcze dotyczą pierwszego roku obrotowego Spółki, czyli roku 2012 oraz dane za rok 2011 zaczerpnięte ze sprawozdania finansowego prawnego poprzednika Spółki, podmiotu gospodarczego osoby fizycznej.

2.1.1. Analiza bilansu.

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

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	Aktywa trwałe	924,0	7,8	881,7	8,6	475,9	6,5	42,3	104,8	448,1	194,2
I	Wartości niematerialne i prawne	58,6	0,5	69,7	0,7	42,1	0,6	(11,0)	84,2	16,6	139,4
II	Rzeczowe aktywa trwałe	780,1	6,6	812,0	7,9	433,8	5,9	(31,9)	96,1	346,3	179,8
III	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85,2	0,7					85,2		85,2	
B	Aktywa obrotowe	10 947,0	92,2	9 333,1	91,4	6 889,4	93,5	1 613,9	117,3	4 057,6	158,9
I	Zapasy	23,3	0,2	40,7	0,4	21,1	0,3	(17,4)	57,2	2,2	110,5
II	Należności krótkoterminowe	9 989,3	84,1	7 785,6	76,2	6 630,7	90,0	2 203,7	128,3	3 358,5	150,7
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III	Inwestycje krótkoterminowe	726,9	6,1	1 322,4	12,9	131,7	1,8	(595,5)	55,0	595,2	551,9
a)	w jednostkach powiązanych										
IV	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	207,5	1,7	184,4	1,8	105,9	1,4	23,2	112,6	101,7	196,0
	Aktywa razem	11 871,0	100,0	10 214,8	100,0	7 365,3	100,0	1 656,2	116,2	4 505,7	161,2

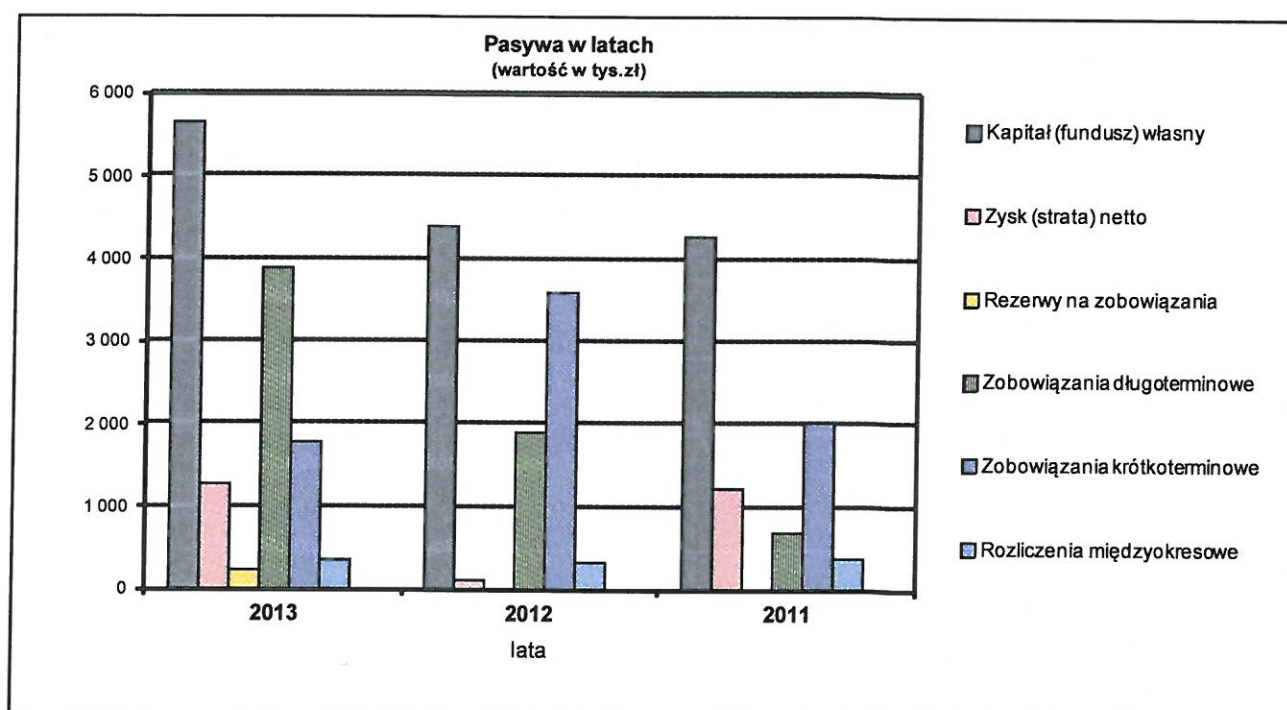
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



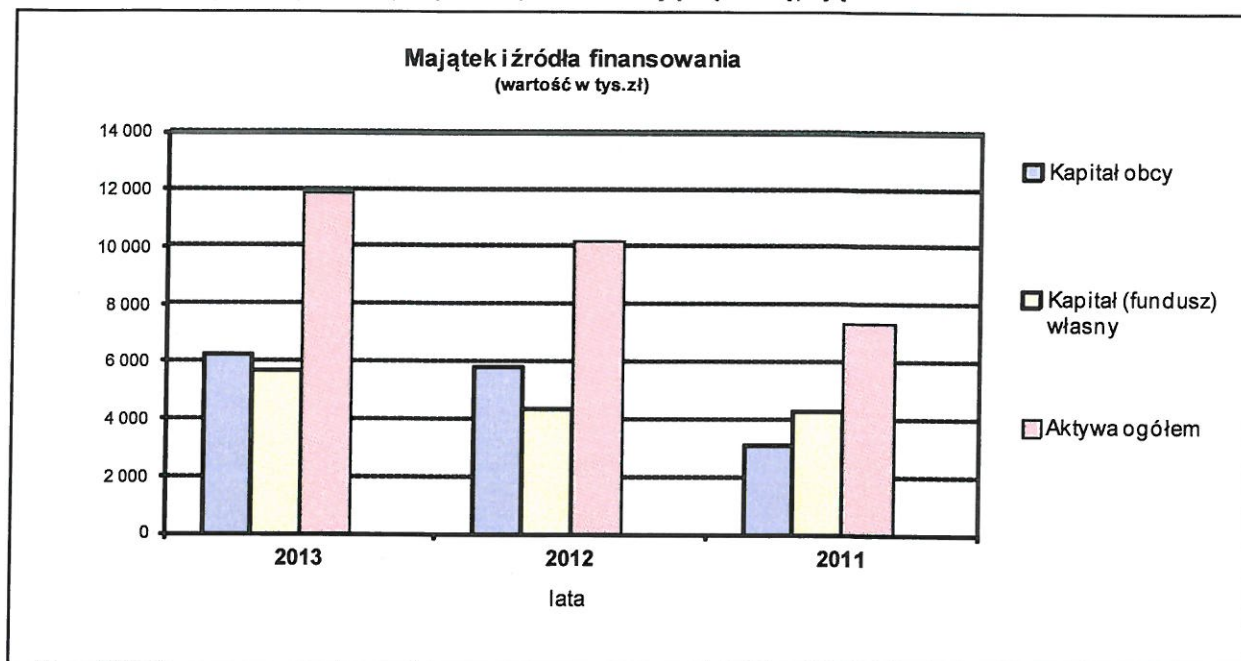
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	%			
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 650,9	47,6	4 385,3	42,9	4 279,7	58,1	1 265,6	128,9	1 371,2	132,0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 000,0	33,7	4 000,0	39,2	3 058,6	41,5		100,0	941,4	130,8
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	105,6	0,9					105,6		105,6	
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	279,7	2,4	279,7	2,7				100,0	279,7	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	1 265,6	10,7	105,6	1,0	1 221,1	16,6	1 160,0	1 198,1	44,5	103,6
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 220,1	52,4	5 829,4	57,1	3 085,6	41,9	390,6	106,7	3 134,4	201,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	223,5	1,9					223,5		223,5	
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 880,6	32,7	1 906,6	18,7	696,6	9,5	1 974,0	203,5	3 184,0	557,1
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 777,2	15,0	3 601,7	35,3	2 019,5	27,4	(1 824,6)	49,3	(242,3)	88,0
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	338,7	2,9	321,1	3,1	369,5	5,0	17,6	105,5	(30,8)	91,7
Pasywa razem		11 871,0	100,0	10 214,8	100,0	7 365,3	100,0	1 656,2	116,2	4 505,7	161,2

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



2.1.2. Analiza rachunku zysków i strat

1. 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:	21 445,5	79,8	17 402,0	79,3	13 373,9	86,1	4 043,4	123,2	8 071,6	160,4
2.	Koszt własny sprzedaży	19 832,5	79,4	17 049,9	79,7	10 332,7	76,0	2 782,6	116,3	9 499,8	191,9
3.	Wynik na sprzedaży	1 613,0		352,1		3 041,2		1 260,8	458,1	(1 428,2)	53,0
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	5 415,4	20,2	4 531,6	20,7	2 150,1	13,8	883,8	119,5	3 265,3	251,9
2.	Pozostałe koszty operacyjne	4 466,8	17,9	3 967,8	18,6	2 991,7	22,0	499,0	112,6	1 475,1	149,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	948,6		563,8		(841,6)		384,8	168,3	1 790,2	(112,7)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	2 561,6		915,9		2 199,6		1 645,7	279,7	362,0	116,5
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	4,0	0,0	2,1	0,0	2,0	0,0	1,9	193,7	2,0	196,2
2.	Koszty finansowe	665,8	2,7	367,9	1,7	275,2	2,0	297,9	181,0	390,6	241,9
3.	Wynik na działalności finansowej	(661,8)		(365,9)		(273,2)		(295,9)	180,9	(388,6)	242,3
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	1 899,7		550,0		1 926,4		1 349,7	345,4	(26,6)	98,6
1.	Podatek dochodowy	634,1		444,4		705,3		189,7	142,7	(71,2)	89,9
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	634,1		444,4		705,3		189,7	142,7	(71,2)	89,9
	Zysk (strata) netto (F-G)	1 265,6		105,6		1 221,1		1 160,0	1 198,1	44,5	103,6

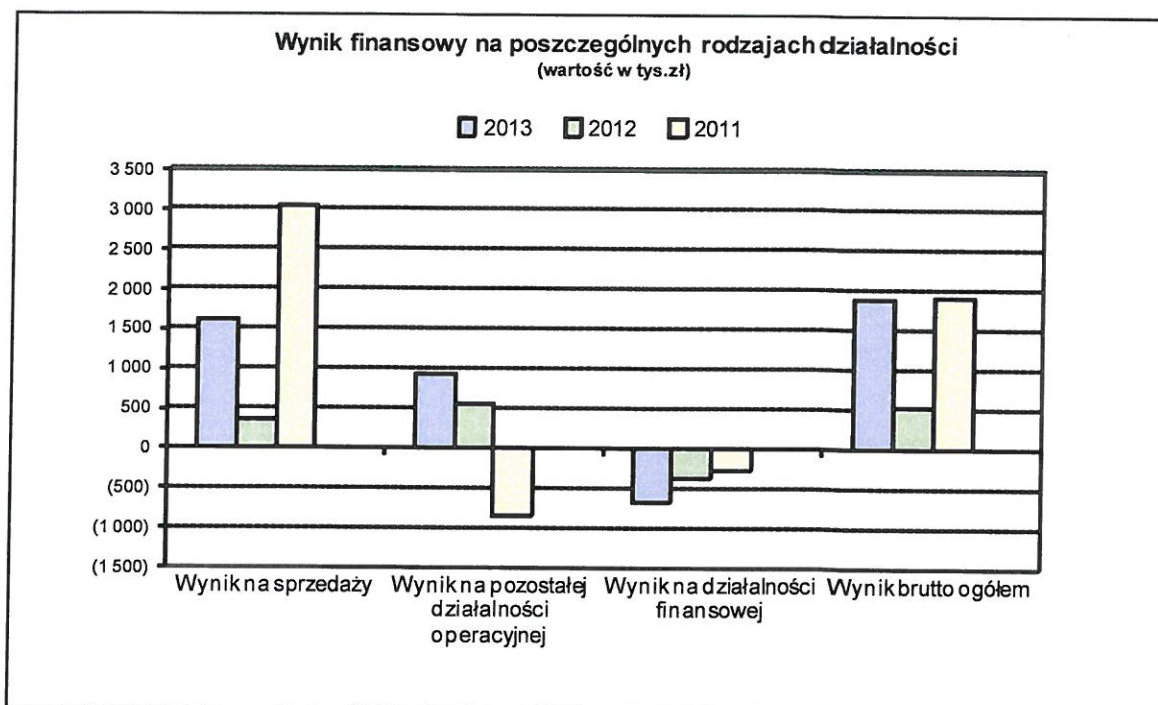
Przychody ogółem	26 864,9	100,0	21 935,7	100,0	15 526,0	100,0	4 929,2	122,5	11 338,9	173,0
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	----------	-------

Koszty ogółem	24 965,1	100,0	21 385,6	100,0	13 599,6	100,0	3 579,5	116,7	11 365,5	183,6
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	----------	-------

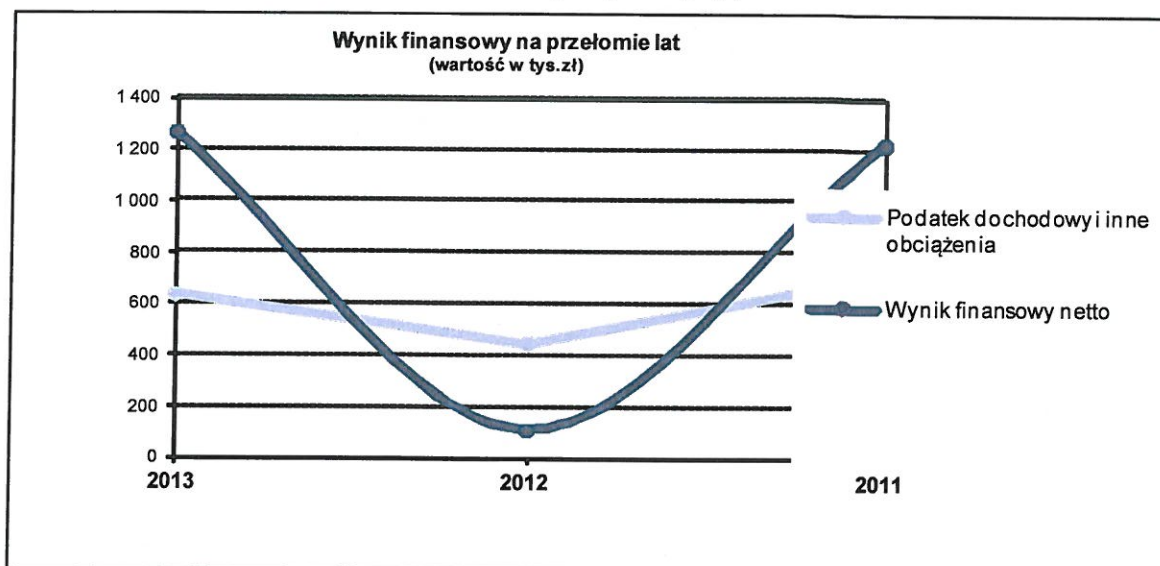
Rentowność w poszczególnych kategoriach ukształtowała się następująco:

- przychodów ogółem 4,7 % (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego 22,4 %,
- majątku ogółem 10,7 %

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



Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



2.1.3. Wybrane podstawowe wskaźniki finansowe

ZESTAWIENIE

wskaźników analitycznych charakteryzujących sytuację ekonomiczno-finansową Spółki.
(wg ostatecznej wersji sprawozdania finansowego)

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
				2013	2012	2011
I.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	Miernik			
1	Złota reguła bilansowania $\frac{\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$	100-150	Procent	612,32%	497,38%	899,30%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$	40-80	Procent	21,31%	42,03%	34,68%

	aktywa obrotowe					
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	Procent	90,85%	75,23%	138,70%
3	Wartość bilansowa Spółki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	5 650,9	4 385,3	4 279,7
4	Wskaźnik wyposażenia Spółki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	Procent	7,78%	8,63%	6,46%
II.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	Miernik	2013	2012	2011
5	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	Procent	10,66%	1,03%	16,58%
6	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	Procent	4,71%	0,48%	7,86%
7	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	Procent	22,40%	2,41%	28,53%
8	Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	Procent	13,87%	2,91%	18,14%
9	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	8,53%	-0,50%	10,39%
10	Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitały własne} + \text{zobow. długoterminowe}}$	-	Procent	19,92%	8,74%	38,71%
11	Rentowność zasobów osobowych (ROSE) $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan zatrudnienia}}$	wskaźnik wzrostowy	tys. zł / 1 zatrudn.	6 114,1	610,6	10 091,8
III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	Miernik	2013	2012	2011
12	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	Krotność	4,69	2,38	2,88
13	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	Krotność	4,59	2,32	2,83
14	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	Krotność	0,31	0,34	0,06
15	Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	Krotność	40,32	13,48	23,10
IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	Miernik	2013	2012	2011
16	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	1	1	1

17	Spyw należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	144	141	526
18	Splata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	7	8	6
19	Produktywność aktywów przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,81	1,70	1,82
V.	Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	Miernik	2013	2012	2011
20	Wiarygodność kredytowa zysk netto + amortyzacja roczne raty kredytowe + odsetki	powyżej 1,0	zł/zł			
21	Wydajność pracy przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów przeciętne zatrudnienie (w etatach) suma bilansowa	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	103,6	100,6	110,5
VI.	Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	Miernik	2013	2012	2011
22	Nadwyżka finansowa Spółki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	1 461,3	357,7	1 419,0
23	Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej Wynik finansowy netto przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	(0,70)	0,53	0,56
24	Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych amortyzacja roczna x 100 przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	Procent	-10,78%	125,43%	9,00%
25	Wskaźnik spłacalności zobowiązań zobowiązania ogółem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	(3,43)	29,01	1,40

Analiza wielkości podstawowych wskaźników finansowych potwierdza ogólnie dobrą i stabilną sytuację Spółki na koniec badanego roku. Wartość bilansowa zwiększała się systematycznie w trzech ostatnich okresach (rok 2011 obejmuje dane firmy, z której powstała Spółka). Uwagę zwraca poprawiająca się relacja wartości kapitału własnego do sumy zobowiązań, wyrażana tzw. złotą regułą finansowania, która od trzech lat systematycznie się poprawia osiągając w 2013 roku poziom 91%, bardzo blisko stanu zalecanego w standardowych normach. Rentowność obrazowana przez wszystkie rodzaje prezentowanych wskaźników z tej kategorii poprawiła się w stosunku do roku poprzedniego. Rentowność netto (sprzedaży) znajduje się na relatywnie dobrym poziomie wynoszącym w badanym roku 4,7%. Dodatnia wartość dźwigni finansowej potwierdza, że korzyści osiągane z wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania działalności przewyższają koszty jego pozyskania. Płynność finansowa na wszystkich stopniach pomiaru kształtuje się powyżej wielkości uznawanych za bezpieczne i w trzech ostatnich porównywanych okresach poziom płynności finansowej był stabilny, co nie wskazuje na zagrożenia jej utraty. Krótkoterminowe kredyty bankowe o terminie spłaty przypadającym w roku następnym po roku badanym zostały odnowione na kolejne okresy. Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku obrotowego, potwierdzają m. in. nieznaczne wydłużenie okresu ściagalności należności z przeciętnie 141 dni w 2012 do 144 dni w roku sprawozdawczym. Czas spłaty zobowiązań jest bardzo krótki, obniżył się w 2013 roku o jeden dzień i wynosił 7 dni. Zapasy w Spółce nie stanowią istotnego składnika majątku. Wzrosła produktywność aktywów. Powyższe wyniki Spółka wygospodarowała prowadząc działalność na rynku objętym intensywną konkurencją oraz znaczącym ryzykiem, o czym zaświadcza skala tworzonych rezerw i odpisów aktualizujących należności Spółki.

4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym 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 Spółki nie upoważnia do ekspozycji 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, gdyż Spółka prowadzi działalność w segmencie gospodarki obciążonym istotnym ryzykiem.

Odnosić należy przy tym fakt, że Zarząd poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Spółki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Spółkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez Zarząd Spółki z mocą obowiązującą od dnia 02.01.2012 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Spółkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

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

- Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Forte Finance i Księgowość,
- 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:

- Zarząd przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na nośnikach danych typu „raz zapisz – wielokrotnie odczytaj”, to znaczy takie, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana bądź modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości),
- przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu Spółki, 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 Spółki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

- w drodze spisu z natury - środki pieniężne w kasach na dzień 31.12.2013 roku,
- w drodze potwierdzenia sald - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2013 roku,
- w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny – pozostałe aktywa i pasywa.

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.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 923 979,25 zł

Stanowią one 7,8% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 58 635,59 zł

Stanowią one 0,5% bilansowej sumy aktywów.

a) Wartości niematerialne i prawne:

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

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

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 780 141,66 zł

Stanowią one 6,6% bilansowej sumy aktywów.

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

- środki trwałe były w 2013 r. objęte 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 WNiP,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- Zarząd 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),

Prezentowany w bilansie rzeczowy majątek trwały nie obejmuje środków trwałych użytkowanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu. Umowy te spełniają kryteria określone w art. 3, ust. 4 ustawy o rachunkowości, co oznacza, iż aktywa trwałe z umów leasingu należy prezentować w bilansie. Dane w zakresie majątku użytkowanego przez Spółkę na podstawie umów leasingu zaprezentowane zostały w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Wartość majątku z umów leasingu wynosiła na dzień bilansowy 1 335 209,96 zł.

3.1.3. Należności długoterminowe – nie występują.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe – nie występują.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 85 202,00 zł

Stanowią one 0,7% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych dotyczących kosztów przejściowo nie zaliczanych do kosztów podatkowych (do dnia zapłaty zobowiązań, co nastąpiło w 2014 roku).

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 10 947 013,79 zł

Stanowią 92,2% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**23 298,12 zł**

Zapasy w Spółce do materiały biurowe niezbędne dla zachowania ciągłości funkcjonowania Spółki. Stanowią śladową część sumy bilansowej.

3.2.2. Należności krótkoterminowe**9 989 281,19 zł**

Stanowią 84,2% aktywów i dotyczą należności w grupach niżej specyfikowanych:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	9 636 214,24		9 636 214,24
Należności z tyt. podatków i ZUS			
Inne należności	353 066,95		353 066,95
Razem	9 989 281,19		9 989 281,19

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, według kryteriów określonych w zakładowych zasadach rachunkowości Spółki. Spółka utworzyła także rezerwy na należności z tytułu udzielonych pożyczek, których zapłata jest zagrożona, w zakresie dotyczącym kapitałowej części pożyczki. Stosownie do regulacji prawnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych kapitałowa część pożyczki, choćby została utracona, nie spełnia kryteriów kosztów podatkowych. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności zapłacone do 31.05.2014r. w 96%.

W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda (przedawnienie 2 lata od daty wymagalności – art. 554 k.c.).

Inne należności krótkoterminowe obejmują pozostałe tytuły należności Spółki na dzień bilansowy, nie związane z podstawową działalnością w zakresie udzielania pożyczek.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**726 892,09 zł**

Stanowią 6,1% aktywów i obejmują wyłącznie środki pieniężne.

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

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**207 542,39 zł**

Stanowią 1,7% aktywów i obejmują różnorodne tytuły kosztów rozliczanych w czasie, z których główne dotyczyły kosztów ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz kosztów prowizji za uruchomione kredyty i poręczenia kredytowe.

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

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**11 870 993,04 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników Spółka 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****5 650 940,17 zł**

Stanowią one 47,6% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał podstawowy**4 000 000,00 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 – nie występują.

4.1.3. Akcje własne (wielkość ujemna) – nie występują.**4.1.4. Kapitał zapasowy****105 633,08 zł**

Kapitał zapasowy został utworzony w roku obrotowym z podziału zysku za 2012 rok, zgodnie z Uchwałą ZWZA w kwocie 105 633,08 zł.

4.1.5. Kapitał z aktualizacji wyceny – nie występuje.**4.1.6. Pozostałe kapitały rezerwowe****279 696,13 zł**

Kapitał rezerwowy w ciągu roku obrotowego nie zmienił się.

4.1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych – nie występuje.**4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk****1 265 610,96 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****6 220 052,87zł**

Stanowią one 52,4% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania**223 534,00 zł**

Stanowią 1,9% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		6 781,00		6 781,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze				
Pozostałe rezerwy		216 753,00		216 753,00
- rezerwa dot. UOKiK		216 753,00		216 753,00
Razem		223 534,00		223 534,00

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu naliczonych odsetek od należności, wyceny inwestycji w wartości godziwej oraz dodatnich różnic kursowych od zobowiązań.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w łącznej kwocie 216 753 zł dotyczą postępowania prowadzonego przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w zakresie którego Spółka prowadzi działania odwoławcze.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie**3 880 622,17 zł**

Stanowią one 32,9% bilansowej sumy pasywów. Zobowiązania są zgodne z aktualnym na dzień 31.12.2013 roku zadłużeniem Spółki z tytułu długoterminowych kredytów bankowych oraz pożyczek.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe**1 777 177,20 zł**

Stanowią 15% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	1 777 177,20	3 601 744,25
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 731 299,29	3 567 162,22
a) kredyty i pożyczki		1 565 467,10

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	4 875,71	662,33
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	238 998,46	544 244,89
- do 12 miesięcy	238 998,46	544 244,89
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	887 539,76	850 657,80
h) z tytułu wynagrodzeń	596 801,23	588 807,57
i) inne zobowiązania	3 084,13	17 322,53
3. Fundusze specjalne	45 877,91	34 582,03

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych – nie występują.

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

- a) zaciągniętych kredytów i pożyczek krótkoterminowych – nie występują,
- b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - nie występują,
- c) inne zobowiązania finansowe 4 875,71 zł – kwota zgodna z ewidencją źródłową,
- d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują wyłącznie rozrachunki z podmiotami krajowymi

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 31.05.2014 w pełnym zakresie.

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, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy osób prawnych	
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	187 258,00
- Podatek VAT	2 085,00
- Składki ZUS	678 671,81
- PFRON	11 021,00
- pozostałe tytuły	8 503,95
Razem	887 539,76

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi we właściwych organach publiczno - prawnych. Zapłata tych zobowiązań została uregulowana we właściwych terminach.

- h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego i lat poprzednich rozliczono w styczniu 2014r. w kwocie 596 801,23 zł
- i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 3 084,13 zł

Ad 3. Fundusze specjalne (ZFŚS)

45 877,91 zł

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny Spółka przekazała na wyodrębniony rachunek bankowy.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe**338 719,50 zł**

Stanowią one 2,9% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące właściwie ustalonych kwot związanych z realizowanym projektem wspieranym finansowo ze środków unijnych.

4.3. Ogółem pasywa bilansu**11 870 993,04 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez Spółkę 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**21 445 482,28 zł**

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym**21 445 482,28 zł**

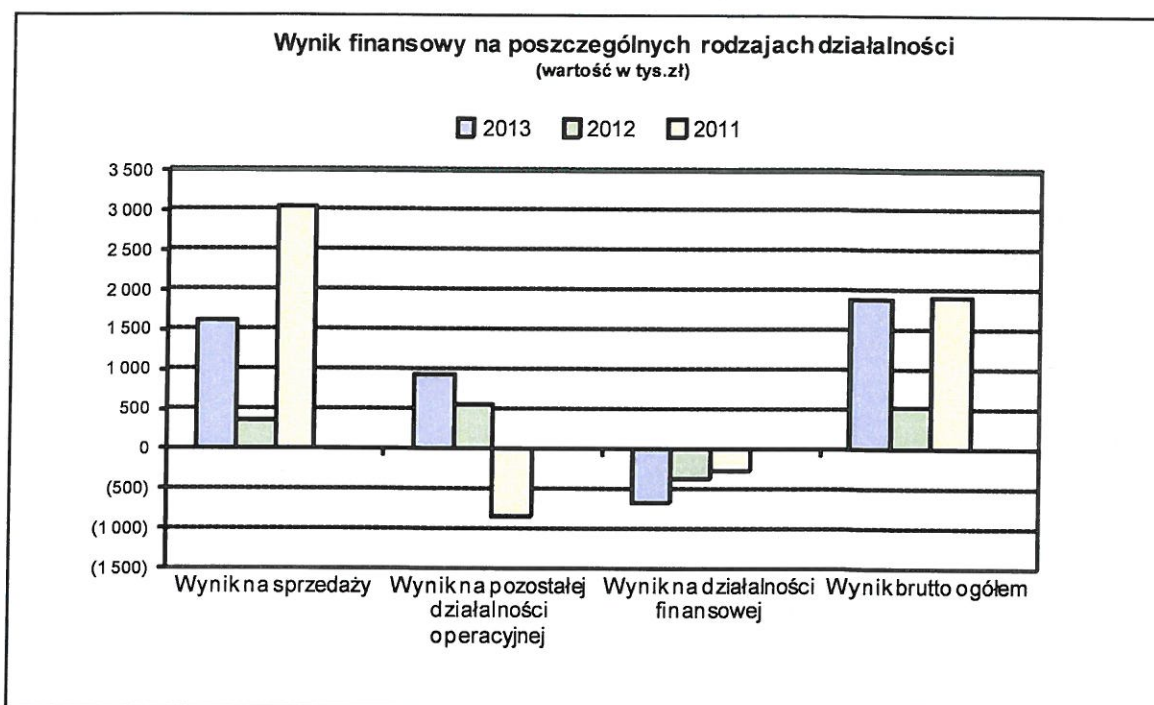
Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej sprzedaży usług finansowych na rzecz pożyczkobiorców krajowych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału oraz współmierności przychodów i kosztów.

5.1.2. Zmiana stanu produktów – nie występują.**5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby Spółki – nie występuje.****5.1.4. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów – nie występują.****5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy****19 832 532,11 zł**

Koszty 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	195 728,13	1,0
Zużycie materiałów i energii	1 527 947,49	7,7
Usługi obce	5 494 762,67	27,7
Podatki i opłaty	150 229,80	0,8
Wynagrodzenia	10 179 858,32	51,3
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 917 202,43	9,7
Pozostałe koszty rodzajowe	366 803,27	1,8
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Razem	19 832 532,11	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.

**5.3. Pozostałe przychody operacyjne****5 415 386,90 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	93 659,01
Dotacje	453 780,78
Inne przychody operacyjne	4 867 947,11
- rozwiązanie rezerw celowych oraz odpisów aktualizujących	4 867 947,11
Razem	5 415 386,90

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**4 466 779,16 zł**

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	388 775,49
Inne koszty operacyjne	4 078 003,67
- utworzone odpisy aktualizujące oraz rezerwy	4 078 003,67
Razem	4 466 779,16

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

5.5. Przychody finansowe**3 994,75 zł**

5.6. Koszty finansowe**665 815,70 zł**

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	470 240,38
Strata ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	195 575,32
- opłaty i prowizje	195 575,32
-	
-	
-	
-	
Razem	665 815,70

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych – nie wystąpił.**5.8. Wynik finansowy brutto**

Wynik finansowy brutto z całokształtu działalności wyniósł 1 899 736,96 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 Spółkę (dla wariantu porównawczego):**

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem	26 864 863,93
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 350 406,91
- odsetki naliczone, zapłacone przez klientów w 2014	35 689,58
- rozwiązanie rezerw utworzonych w latach poprzednich	1 378 801,28
otrzymane przychody z dofinansowania projektu unijnego	453 780,78
rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	474 817,54
- przychody z odzyskanych należności	7 317,73
Przychody włączone do opodatkowania	46 701,96
- odsetki z 2012 otrzymane w 2013	46 701,96
Przychody podatkowe	24 561 158,98

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem	24 965 126,97
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	4 541 897,91
- rezerwy celowe dot. wierzytelności	2 429 914,04
- kary UOKiK	216 753,00
- ZUS 2013 zapłacony w 2014	326 336,45
- PFRON	144 724,00
- RMK dot 2014	15 000,00
- aktualizacja należności	455 656,04
- umorzenie opłaty administracyjnej od udzielonych pożyczek	368 437,54
- koszty zakupów pokryte z dofinansowania proj.unijnych	453 780,78
- inne koszty niepodatkowe dotyczące roku 2014	107 095,50
- odsetki budżetowe	2 577,77
- pozostałe koszty nie zaliczane do k.podatkowych	21 622,79
- korekty kosztów z art. 15b ustawy CIT	0,00
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	387 681,88
- rozwiązanie rezerwy na koszty z roku 2012	10 000,00
- ZUS 2012 zapłacony w 2013	377 681,88
Koszty uzyskania przychodu	20 810 910,94

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Przychód podatkowy	24 561 158,98
- Koszty uzyskania przychodu	20 810 910,94
- Dochód (strata) podatkowy(a)	3 750 248,04
- Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	
- Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
- Darowizny do odliczenia (-)	
- Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
- Dochód do opodatkowania	3 750 248,04
- Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	

- Podstawa opodatkowania	3 750 248,00
- Podatek dochodowy wg stawki 19 %	712 547
- Rezerwa na odroczony podatek dochodowy (zwiększenie)	(6 781,00)
- Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.(zwiększenie)	85 202,00
- Podatek dochodowy wykazany w RZIS	634 126,00
- Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
- Zysk brutto	1 899 736,96
- Zysk netto	1 265 610,96

W rachunku zysków i strat Zarząd wykazała zysk netto za rok 2013 w wysokości 1 256 610,96 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 Spółkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor.

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

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

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

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(1 815 568,81)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	247 098,88
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	972 978,70
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(595 491,23)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(595 491,23)

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 1 265 610,96 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 Spółki.

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. 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 10.06.2014 roku.

7.6. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

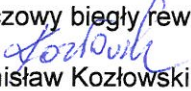
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 22 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 31.12.2013r.
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 Spółki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:


Stanisław Kozłowski
nr rej 7030

Nazwa i numer podmiotu
uprawnionego - 297 oraz podpis
osoby reprezentującej podmiot

Białystok, 16.06.2014 r.


CZŁONEK ZARZĄDU

Teresa Sotowińska
biegły rewident nr 8356

PREZES ZARZĄDU


Edward Kozłowski
biegły rewident nr 1792
doradca podatkowy nr 11410

Kancelaria Księgowo-Audytorska
„BUCHALTERIA” Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
15-077 Białystok, ul. Warszawska 34
T/F: 85 732 12 34, 85 732 12 74
NIP 542-030-13-65 REGON 002330517