



RAPORT

niezależnego biegłego rewidenta dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Positive Advisory S.A. w likwidacji

Dokonano analizy ksiąg rachunkowych Positive Advisory S.A. w likwidacji oraz sporządzonego na dzień 31.08.2012 na ich podstawie roboczej wersji bilansu oraz rachunku zysków i strat za okres 01.01.2012- 31.08.2012 – pod kątem ich prawidłowości oraz w celu wyrażenia stanowiska odnośnie sytuacji finansowej Spółki na dzień 31. 08.2012.

Przegląd ksiąg rachunkowych zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na ocenę sytuacji finansowo - majątkowej przedsiębiorstwa. Przeprowadzenie przeglądu obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę przepisów o rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w przedstawionych poniżej bilansie i rachunku zysków i strat. Uważamy, że przegląd dostarczył wystarczającej podstawy do przedstawienia oceny finansowo – majątkowej przedsiębiorstwa.

W wyniku przeprowadzonych prac stwierdza się co następuje:

1. W dniu 10.08.2012 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę nr 19 stanowiącą o rozwiązaniu Spółki w drodze likwidacji. W związku z tą sytuacją Spółka zobowiązana była :

- zgodnie z art. 45 i art. 12 ust. 2 pkt 6 ustawy o rachunkowości do sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień poprzedzający dzień postawienia jednostki w stan likwidacji.

A handwritten signature in dark ink, consisting of a stylized 'P' followed by a series of loops and a final flourish.

- zgodnie z art. 467 Kodeksu spółek handlowych do sporządzenia bilansu otwarcia likwidacji oraz przedstawienia tego bilansu do zatwierdzenia walnemu zgromadzeniu,

2. Spółka przedstawiła przeprowadzającym przegląd roboczą wersję bilansu i rachunku zysków i strat sporządzonych na dzień 09.08.2012 z zachowaniem postanowień art. 29 ustawy o rachunkowości tj. przy założeniu braku kontynuacji działalności jednostki.

Dla potrzeb ustalenia aktualnej sytuacji majątkowo- finansowej sporządzona została także robocza wersja /bez zamykania ksiąg/ bilansu i rachunku zysków i strat na dzień 31.08.2012 roku./w załączeniu/

W stosunku do sprawozdania finansowego na dzień poprzedzający likwidację Spółka uwzględniła zapisy w księgach rachunkowych z tytułu wydarzeń jakie miały miejsce pomiędzy 08.08.2012 a 31.08.2012.

3. W wyniku przeglądu dokumentów księgowych oraz roboczego bilansu i rachunku zysków i strat sporządzonych na dzień 31.08.2012 stwierdzamy, że dokumenty te odzwierciedlają aktualną sytuację majątkowo- finansową Positive Advisory S.A. w likwidacji.

4. Sporządzona przez przeprowadzającego przegląd analiza wskaźnikowa przedstawia się następująco:

AD

- zgodnie z art. 467 Kodeksu spółek handlowych do sporządzenia bilansu otwarcia likwidacji oraz przedstawienia tego bilansu do zatwierdzenia walnemu zgromadzeniu,

2. Spółka przedstawiła przeprowadzającym przegląd roboczą wersję bilansu i rachunku zysków i strat sporządzonych na dzień 09.08.2012 z zachowaniem postanowień art. 29 ustawy o rachunkowości tj. przy założeniu braku kontynuacji działalności jednostki.

Dla potrzeb ustalenia aktualnej sytuacji majątkowo- finansowej sporządzona została także robocza wersja /bez zamykania ksiąg/ bilansu i rachunku zysków i strat na dzień 31 08.2012 roku./w załączeniu/

W stosunku do sprawozdania finansowego na dzień poprzedzający likwidację Spółka uwzględniła zapisy w księgach rachunkowych z tytułu wydarzeń jakie miały miejsce pomiędzy 08.08.2012 a 31.08.2012.

3. W wyniku przeglądu dokumentów księgowych oraz roboczego bilansu i rachunku zysków i strat sporządzonych na dzień 31.08.2012 stwierdzamy, że dokumenty te odzwierciedlają aktualną sytuację majątkowo- finansową Positive Advisory S.A. w likwidacji.

4. Sporządzona przez przeprowadzającego przegląd analiza wskaźnikowa przedstawia się następująco:

AD

5. Decydujące znaczenie dla aktualnej sytuacji finansowej Jednostki miały wyniki wykazane za 2011 rok. Wykazana strata w wysokości 10 598,6tys PLN spowodowała wystąpienie na koniec 2011 roku ujemnego kapitału w wysokości 5 894,9 tys. PLN. Tym samym zgodnie z postanowieniami art. 11 ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze jednostkę należało traktować jako niewypłacalnego dłużnika bowiem jej zobowiązania przekroczyły wartość zobowiązań.

Wskaźniki rentowności za 2012 rok wykazują poprawę jednak wykazane dokumenty wskazują na dalsze pogłębienie łącznej straty za ubiegły rok oraz 8 miesięcy 2012 roku

WNIOSEK

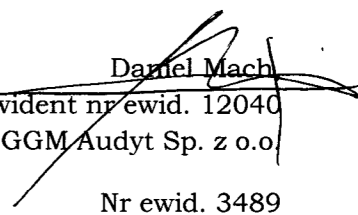
Jak wynika z zaprezentowanych poniżej danych finansowych zobowiązania Spółki nie znajdują pokrycia w jej majątku. W związku z powyższym bez wsparcia udziałowców nie jest możliwe zaspokojenie wierzycieli z majątku Spółki

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pozycje rachunku zysków i strat		Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Wskaźnik dynamiki
		01.01.2012r. - 31.08.2012r.	(%)	01.01.2010r. - 31.12.2011r.	(%)	2011 = 100% (%)
I	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 390,0	95,8	5 307,7	92,0	158,1
II	Pozostałe przychody operacyjne	362,1	4,1	453,9	7,9	79,8
III	Przychody finansowe	3,5	0,0	6,9	0,1	50,7
IV	Zyski nadzwyczajne	0,0	-	0,0	-	-
Razem przychody i zyski nadzwyczajne		8 755,6	100,0	5 768,5	100,0	151,8
I	Koszty działalności operacyjnej	9 132,1	90,1	10 257,4	64,2	89,0
II	Pozostałe koszty operacyjne	794,9	7,8	5 297,6	33,1	15,0
III	Koszty finansowe	203,4	1,9	428,5	2,7	47,5
IV	Straty nadzwyczajne	0,0	-	0,0	-	-
Razem koszty i straty nadzwyczajne		10 130,4	100,0	15 983,5	100,0	63,4
I	Wynik na sprzedaży	-742,1	-	-4 949,7	-	-
II	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-432,8	-	-4 843,7	-	-
III	Wynik na działalności finansowej	-199,9	-	-421,6	-	-
IV	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	-	0,0	-	-
Wynik finansowy brutto		-1 374,8	-	-10 215,0	-	-
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego		0,0	-	383,6	-	-
Wynik finansowy netto		-1 374,8	-	-10 598,6	-	-

BILANS

Pozycje aktywów i pasywów		Kwota w tys. PLN 2012-08-31	Wskaźnik struktury (%)	Kwota w tys. PLN 2011-12-31	Wskaźnik struktury (%)	Wskaźnik dynamiki 2011 = 100% (%)
A AKTYWA TRWAŁE		56,3	2,9	188,1	11,1	29,9
I	Wartości niematerialne i prawne	0,2	0,0	2,0	0,1	10,0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	56,1	2,9	13,0	0,8	431,5
III	Należności długoterminowe	0,0	-	13,0	0,8	-
IV	Inwestycje długoterminowe	0,0	-	0,0	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	-	160,1	9,4	-
B AKTYWA OBROTOWE		1 856,6	97,1	1 511,6	88,9	122,8
I	Zapasy	0,0	-	0,0	-	-
II	Należności krótkoterminowe	1 712,9	89,5	1 112,0	65,4	154,0
	w tym:					
	- od jednostek powiązanych	397,7	20,8	11,1	0,7	3 582,9
	- od pozostałych jednostek	1 315,2	68,8	1 100,9	64,8	119,5
III	Inwestycje krótkoterminowe	100,8	5,3	0,1	0,0	100 800,0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42,9	2,2	399,5	23,5	10,7
RAZEM AKTYWA		1 912,9	100,00	1 699,7	100,0	112,5
A KAPITAŁ WŁASNY		-3 971,7	-207,6	-5 894,9	-346,8	67,4
I	Kapitał podstawowy	-2 596,9	-135,8	1 558,9	91,7	-166,6
II	Należne wpłaty na kapitał	0,0	-	0,0	-	-
III	Udziały (akcje) własne	0,0	-	0,0	-	-
IV	Kapitał zapasowy	0,0	-	7 058,7	415,3	-
V	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,0	-	0,0	-	-
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	-	794,3	46,7	-
VII	Zysk / strata z lat poprzednich	0,0	-	-4 708,2	-277,0	-
VIII	Zysk (strata) netto	-1 374,8	-71,9	-10 598,6	-623,6	-
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,0	-	0,0	-	-
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		5 884,6	307,6	7 594,6	446,8	77,5
I	Rezerwy na zobowiązania	1 745,7	91,3	414,0	24,4	421,7
II	Zobowiązania długoterminowe	0,0	-	167,2	9,8	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 604,6	188,4	5 380,3	316,5	67,0
1)	wobec jednostek powiązanych	299,3	15,6	1 239,5	72,9	24,1
2)	wobec pozostałych jednostek	3 305,3	172,8	4 140,8	243,6	79,8
3)	fundusze specjalne	0,0	-	0,0	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	534,3	27,9	1 633,1	96,1	32,7
RAZEM PASywa		1 912,9	100,0	1 699,7	100,0	112,5


 Biegły rewident nr ewid. 12040
 BGGM Audyt Sp. z o.o.
 Nr ewid. 3489

Warszawa, 12.09.2012r.

Biuro: 25-79-535 BGGM
 www.bggm.pl / info@bggm.pl
 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych od 2010