



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

Komfort-Klima S.A.

we

Wrocławiu

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Komfort-Klima S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Komfort-Klima S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Komfort-Klima S.A.

Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe Komfort-Klima S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż:

- zgodnie z art. 381 Kodeksu Spółek Handlowych w spółkach akcyjnych ustanawiana jest rada nadzorcza. Na dzień 31.12.2012 r. jednostka nie posiadała organu nadzorczego. Rada Nadzorcza została odwołana dnia 12.12.2012 przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- spółka na dzień bilansowy poniosła stratę narastającą w kwocie większej niż suma kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedna trzecia kapitału podstawowego, co zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych obliguje Zarząd do zwołania Walnego Zgromadzenia, celem podjęcia uchwały o dalszym istnieniu spółki,
- Zarząd Spółki w punkcie 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego wskazuje na niepewność dotyczącą kontynuacji działalności Spółki w roku następnym po roku badanym, co wynika z utrzymujących się niekorzystnych trendów w zakresie przychodów, wyniku finansowego, pozostałych kosztów operacyjnych takich jak: koszty napraw gwarancyjnych i kar, koszty egzekucji i odsetek, a także problemów z windykacją należności własnych. Zarząd spółki dokonał już restrukturyzacji kosztów i podjął działania zmierzające do zapewnienia dalszego finansowania oraz pozyskania nowych kontraktów. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone sukcesem, jednak pewności takiej nie ma.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6/1B
02-695 Warszawa
Oddział Regionalny Wrocław

Wrocław, 25 czerwca 2013 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

Komfort-Klima S.A.

we
Wrocławiu

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

Komfort-Klima S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Bilans	6
2.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
2.4.	Interpretacja wskaźników	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Komfort-Klima S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

Wrocław, ul. Grabiszyńska 235

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	07.07.2008
Numer rejestru:	KRS 0000309723
REGON:	020739333
NIP:	899-26-38-677

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest wykonywanie instalacji klimatyzacyjnych.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2012r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 1.598.000 złotych przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale zakładowym w %
MICHAŁ SASIN	5 638 514	35,28%	563 851,40	35,28%
ROBERT KOPEĆ	5 380 000	33,67%	538 000,00	33,67%
POZOSTALI	4 961 486	31,05%	496 148,60	31,05%
RAZEM	15 980 000	100,00%	1 598 000,00	100,00%

Na podstawie aktu notarialnego Rep.A nr 3311/2011 w dniu 15-12-2011 r. NWZ Spółki dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.060 tys. zł do kwoty 1.598 tys. zł tj. o kwotę 538 tys. zł poprzez emisję 5.380.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje serii D zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do Pana Roberta Kopcia.

Sąd dokonał wpisu powyższego podwyższenia w dniu 22.02.2012 r.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną;
- nie jest spółką stowarzyszoną;
- nie jest spółką dominującą;
- nie jest znaczącym inwestorem.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodzi:

- Paweł Jarosław Krysiak – Prezes Zarządu.

Do dnia 23.11.2012 r. stanowisko Prezesa Zarządu pełnił p. Robert Kopeć, który został zastąpiony przez p. Pawła Jarosława Krysiaka.

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

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Rafał Barycki
Numer w rejestrze: 10744

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6/1B, 02-695 Warszawa
Adres Oddziału: al. Armii Krajowej 12/5; 50-541 Wrocław
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27.11.2012r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 26.11.2012r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 27.05.2013 r. do 4.06.2013 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 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).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Uzupełnienie objaśniające zawierało uwagę wskazującą, że Spółka nie podjęła uchwały wymaganej przez art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych obligujący Zarząd do zwołania Walnego Zgromadzenia, celem podjęcia uchwały o dalszym istnieniu.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27.06.2012 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 897.059,28 złotych będzie pokryta z zysków przyszłych lat.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 26.07.2012 r. oraz nie zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Komfort-Klima S.A. z siedzibą we Wrocławiu i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012

Komfort-Klima S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajstnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.



2. Część analityczna raportu

2.1. Bilans

AKTYWA	2011-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	68,12	3,74%	36,20	3,11%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72,76	3,99%	28,49	2,45%
	140,88	7,73%	64,70	5,55%
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	176,75	9,70%	68,77	5,90%
Należności krótkoterminowe	1 071,06	58,78%	850,87	73,05%
Inwestycje krótkoterminowe	12,50	0,69%	10,63	0,91%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	421,02	23,11%	169,84	14,58%
	1 681,33	92,27%	1 100,11	94,45%
AKTYWA RAZEM	1 822,20	100,00%	1 164,80	100,00%

PASYWA	2011-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY				
Kapitał (fundusz) zakładowy	1 060,00	58,17%	1 598,00	137,19%
Kapitał (fundusz) zapasowy	692,16	37,98%	692,16	59,42%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	538,00	29,52%	0,00	0,00%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 336,54	-73,35%	-2 304,96	-197,88%
Zysk (strata) netto	-897,06	-49,23%	-633,20	-54,36%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	-	-	-	-
	56,56	3,10%	-648,00	-55,63%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA				
Rezerwy na zobowiązania	187,72	10,30%	316,93	27,21%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 572,38	86,29%	1 490,78	127,99%
Rozliczenia międzyokresowe	5,54	0,30%	5,10	0,44%
	1 765,64	96,90%	1 812,80	155,63%
PASYWA RAZEM	1 822,20	100,00%	1 164,80	100,00%

2.2. Rachunek zysków i strat

	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 215,19	98,99%	2 661,72	115,17%
Zmiana stanu produktów	25,57	0,79%	-362,02	-15,66%
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7,32	0,23%	11,45	0,50%
	3 248,08	100,00%	2 311,15	100,00%
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	40,81	1,26%	34,45	1,49%
Zużycie materiałów i energii	2 000,82	61,60%	1 428,65	61,82%
Usługi obce	760,80	23,42%	457,81	19,81%
Podatki i opłaty	5,14	0,16%	8,50	0,37%
Wynagrodzenia	742,39	22,86%	747,67	32,35%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	114,95	3,54%	99,06	4,29%
Pozostałe koszty rodzajowe	62,23	1,92%	45,87	1,98%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6,24	0,19%	12,28	0,53%
	3 733,37	114,94%	2 834,30	122,64%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-485,29	-14,94%	-523,15	-22,64%
Pozostałe przychody operacyjne	115,44	3,55%	834,10	36,09%
Pozostałe koszty operacyjne	406,74	12,52%	828,78	35,86%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-776,59	-23,91%	-517,83	-22,41%
Przychody finansowe	6,22	0,19%	2,80	0,12%
Koszty finansowe	126,69	3,90%	118,17	5,11%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-897,06	-27,62%	-633,20	-27,40%
Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	-897,06	-27,62%	-633,20	-27,40%
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-897,06	-27,62%	-633,20	-27,40%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2010	2011	2012
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	-21,0%	-14,9%	-22,6%
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-190,1%	-380,0%	214,1%
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	146,0	124,6	142,1
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	71,8%	86,3%	128,0%
5. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		2,0	1,1	0,7

2.4. Interpretacja wskaźników

Spółka od kilku lat generuje ujemne wyniki finansowe oraz ujemną rentowność na działalności podstawowej. Utrzymujące się negatywne trendy w dłuższym okresie mogą prowadzić do utraty zdolności regulowania zobowiązań z powodu braku środków obrotowych. Potwierdzają to również wskaźniki płynności finansowej, których wartość w badanym okresie obniżyła się do poziomu 0,7, tj. poniżej wartości uznawanych w literaturze za prawidłowe (1,2-2,0). Oznacza to, że w Spółce w roku badanym występowały problemy z utrzymaniem bieżącej płynności finansowej, które odzwierciedliły się przez zawarte układy ratalne na zobowiązania publiczno-prawne oraz zalegające zobowiązania.

Wskaźnik rentowności sprzedaży uzyskał wartość ujemną. Wskaźnik ROE wykazuje wartość dodatnią ze względu na osiągnięcie przez Spółkę straty oraz ujemnej wartości przeciętnego stanu kapitałów własnych. Podobnie jak w roku ubiegłym, każda zainwestowana w Spółkę złotówka przynosi inwestorom stratę.

Wskaźnik obrotu należności wynosi 142,1 dni. Wartość wskaźnika informuje o liczbie dni, przez które środki pieniężne są zamrożone w należnościach. Przyjmuje się, że im krótszy okres ściągania należności, tym korzystniejsza sytuacja przedsiębiorstwa. W przypadku Spółki ponad czteromiesięczny okres obrotu należności jest spowodowany w większości wysokimi należnościami z tytułu kaucji i problemami z ich odzyskaniem.

Stopa zadłużenia Spółki w analizowanym okresie wynosi 128%. Wskaźnik ten obrazuje stopień finansowania przedsiębiorstwa ze źródeł obcych. Przyjmuje się, że właściwy poziom tego wskaźnika powinien oscylować między 50% a 65%. Wartość wskaźnika przekroczył poziom posiadanego przez Spółkę majątku, co wskazuje na ryzyko utraty płynności.

Mając na uwadze powyższe, w sytuacji, gdy Spółka nie zacznie wypracowywać zysków, bez kolejnego dofinansowania przez akcjonariuszy w formie podwyższenia kapitału lub pożyczki bądź redukcji zadłużenia, Jednostka może utracić trwale zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka nie posiada aktualnej dokumentacji opisującej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości, za wyjątkiem inwentaryzacji środków trwałych.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię z następującymi objaśnieniami uzupełniającymi:

- zgodnie z art. 381 Kodeksu Spółek Handlowych w spółkach akcyjnych ustanawiana jest rada nadzorcza. Na dzień 31.12.2012 r. jednostka nie posiadała organu nadzorczego. Rada Nadzorcza została odwołana dnia 12.12.2012 przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- spółka na dzień bilansowy poniosła stratę narastającą w kwocie większej niż suma kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedna trzecia kapitału podstawowego, co zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych obliguje Zarząd do zwołania Walnego Zgromadzenia, celem podjęcia uchwały o dalszym istnieniu spółki,
- Zarząd Spółki w punkcie 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego wskazuje na niepewność dotyczącą kontynuacji działalności Spółki w roku następnym po roku badanym, do wyniku z utrzymujących się niekorzystnych trendów w zakresie przychodów, wyniku finansowego, pozostałych kosztów operacyjnych takich jak: koszty napraw gwarancyjnych i kar, koszty egzekucji i odsetek, a także problemów z windykacją należności własnych. Zarząd spółki dokonał już restrukturyzacji kosztów i podjął działania zmierzające do zapewnienia dalszego finansowania oraz pozyskania nowych kontraktów. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone sukcesem, jednak pewności takiej nie ma.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6/1B
02-695 Warszawa
Oddział Regionalny Wrocław

Wrocław, 25 czerwca 2013r.