

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki Surfland Systemy Komputerowe Spółka Akcyjna z siedzibą w 53-680 Wrocław, ul. Braniborska 44-52, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **8 155 254,14 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący stratę netto w wysokości: **647 588,57 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **647 588,57 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **335 327,44 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 1994r. 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 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 spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy — 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.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego ustalono, że środki trwale użytkowane w oparciu o zawarte umowy leasingu operacyjnego, które w rozumieniu art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości są leasingiem finansowym, nie zostały ujęte w ewidencji księgowej środków trwałych. Gdyby środki te wykazano w bilansie zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość środków trwałych, kwota zobowiązań i suma bilansowa byłaby wyższa.

Ponadto nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na kwotę 176 173,59 zł, od ujemnych różnic przejściowych zawyżając tym samym stratę netto o powyższą kwotę.

Naszym zdaniem - z wyjątkiem w/w zastrzeżenia, 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 statutu spółki.

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

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
Marianna Gaca nr rej. 923



Wrocław, dnia 22.05.2014r.

W imieniu podmiotu nr 1456
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

Biuro Biegłych Rewidentów
"BILANS" Sp. z o.o.
53-680 Wrocław, ul. Brąniborska 2/10
tel./fax 071 / 359 06 18, tel. 0604 960 678
NIP 894-10-26-591

Prezes Zarządu

Marianna Gaca
biegły rewident nr 923

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Surfland Systemy Komputerowe Spółka Akcyjna

53-680 Wrocław, ul. Braniborska 44-52

za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 19.06.2001r. Rep. A nr 6087/2001. Na mocy uchwały nr 3 z dnia 13.07.2011r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza przyjęła uchwałą nr 130/62SA/2011 z dnia 13.07.2011r. jednolity tekst statutu obejmujący zmiany wprowadzone aneksami do statutu do dnia 13.07.2011r. Ostatni aneks z dnia 27.06.2013r. Rep. A 2270/2013. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis nr 32 z dnia 30.08.2013r. do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000023205 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 895-15-92-263 nadany w dniu 09.03.1998r. przez Urząd Skarbowy Wrocław - Psie Pole oraz potwierdzenie zarejestrowania podmiotu, jako podatnika VAT UE z dniem 01.05.2004 r. przez Urząd Skarbowy Wrocław - Stare Miasto,
 - c) numer identyfikacyjny Regon 931153964 nadany przez Urząd Statystyczny.
3. Podstawowym przedmiotem działalności spółki, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
46,51,Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
62,01,Z Działalność związana z oprogramowaniem
62,09,Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt. 43 ustawy o rachunkowości:
 - Surfland sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna, posiada akcje w Surfland Systemy Komputerowe S.A.,
 - Surfland Systemy Komputerowe S.A. posiada akcje w IPO S.A.,
 - Surfland Systemy komputerowe S.A. posiada akcje Surfland Deweloper Systemy S.A.
5. Stosownie do ustaleń z punktu 4 badana spółka nie jest spółką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.
6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy spółki, uchwałą nr 119/57SA/2011 z dnia 03.02.2011r. Rada Nadzorcza określiła zasady wynagrodzeń Zarządu, Zarząd do dnia 31.12.2013r. działał w składzie:
 - Prezes Zarządu - Kucharski Dariusz
 - Wiceprezes Zarządu - Magda TomaszDo dnia zakończenia badania w/w skład osobowy Zarządu uległ zmianie tj.:
 - Prezes Zarządu - Kosturek Bogdan, Wiceprezes Zarządu - Kucharski Dariusz
 - b) Rada Nadzorcza o 5-letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki funkcjonowała do dnia 31.12..2013r. w składzie:

Przewodniczący	Kołacz Tadeusz
Wiceprzewodniczący	Grabowski Tadeusz
Sekretarz	Gajda Stefan

Członek Warzocha Grzegorz
Członek Kosturek Bogdan

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej uległ zmianie tj.:
odwołany został Kosturek Bogdan i powołano Gardełę Krzysztofa.

7. Głównym księgowym jednostki jest Świdarska Agnieszka od dnia 01.09.2008

8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013r.	Stan na dzień 31.12.2012r.
Kapitał własny	2 319 673,31	2 967 261,88
Kapitał podstawowy	3 361 166,00	3 361 166,00
Strata z lat ubiegłych	393 904,12	508 694,38
Zysk (strata) netto	(647 588,57)	114 790,26

Kapitał podstawowy 3 361 166,00 zł, dzieli się na 3 391 166 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie 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,
- jest w całości opłacona, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 27 osób, i w roku poprzednim także 27 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

10. Uchwałą nr 149/75/SA/2013 Rady Nadzorczej z dnia 29.11.2013r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ust. 4 uor wybrany został podmiot audytorski Biuro Biegłych Rewidentów "BILANS" Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Braniborska 2/10 wpisany pod numerem 1456 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 20.01.2014r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie spółki w miesiącach marcu i kwietniu 2014r.

12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Marianna Gaca (nr rej. 923) oraz uczestnik Ewa Brzezińska biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej spółki, 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.

13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Biegłych Rewidentów „BILANS” Sp. z o.o. i otrzymało opinię z objaśnieniami o niedopełnieniu obowiązku wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości złożenia do ogłoszenia sprawozdania finansowego za 2011r. w Monitorze Polskim B. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne

Zgromadzenie uchwałą nr 4 w dniu 27.06.2013r. Zysk netto za 2012r. w kwocie 114 790,26 zł, uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27.06.2013r. przeznaczono na pokrycie straty z lat ubiegłych.

14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości – jednostka jako podlegająca rejestracji w KRS - złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy w dniu 03.07.2013r.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym Wrocław - Stare Miasto w dniu 01.07.2013r.

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

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

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2013r., z sumą aktywów i pasywów 8 155 254,14 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę netto 647 588,57 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności spółki w roku obrotowym.

16. 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.

17. Ponadto Zarząd spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

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

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

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

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

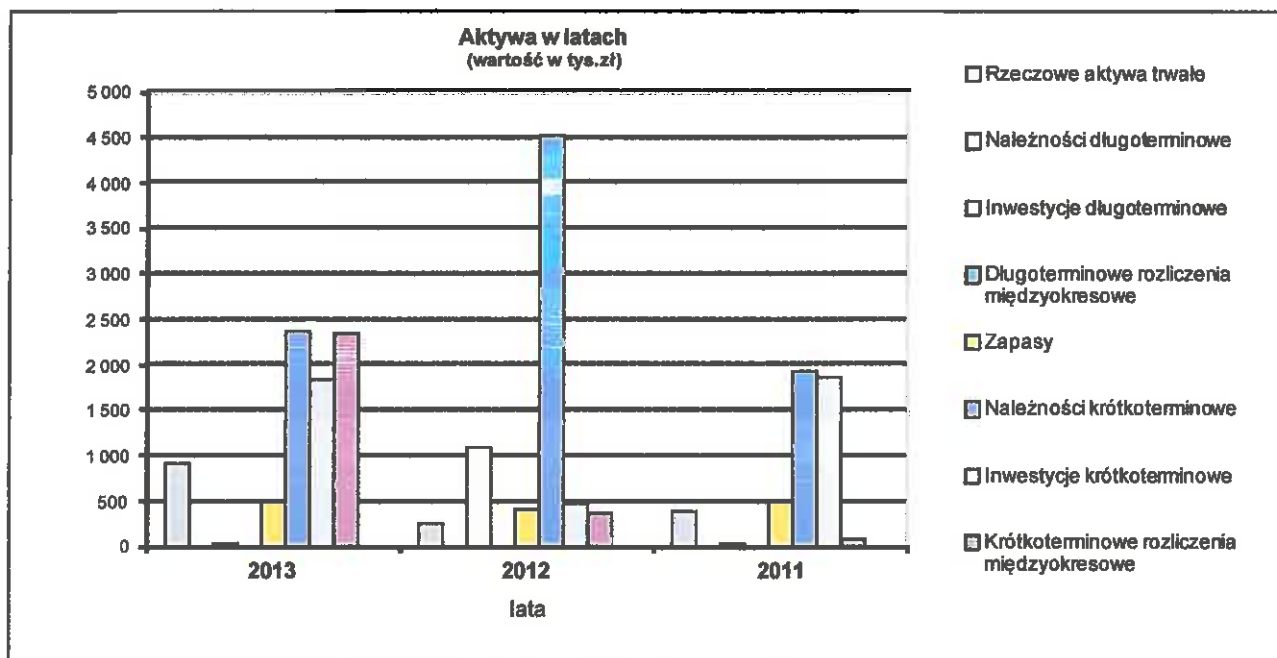
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2011 – 2013.

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	1 115,7	13,7	1 642,4	22,2	724,1	14,2	(526,7)	67,9	391,6	154,1
I.	Wartości niematerialne i prawne	162,1	2,0	267,4	3,6	323,7	6,4	(105,3)	60,6	(161,6)	50,1
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	916,0	11,2	255,3	3,5	378,2	7,4	660,7	358,8	537,8	242,2
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	22,2	0,3	1 099,5	14,8	22,2	0,4	(1 077,3)	2,0		100,0
a)	w jednostkach powiązanych			1 077,3	14,5	22,2	0,4	(1 077,3)		(22,2)	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15,4	0,2	20,2	0,3			(4,8)	76,2	15,4	
B.	Aktywa obrotowe	7 039,6	86,3	5 767,1	77,8	4 381,1	85,8	1 272,5	122,1	2 658,5	160,7
I.	Zapasy	491,2	6,0	418,0	5,6	502,0	9,8	73,2	117,5	(10,8)	97,8
II.	Należności krótkoterminowe	2 369,3	29,1	4 517,2	61,0	1 928,0	37,8	(2 147,9)	52,5	441,3	122,9
1.	Należności od jednostek powiązanych	13,6	0,2	5,8	0,1	8,6	0,2	7,8	234,5	5,0	158,1
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 828,8	22,4	466,8	6,3	1 865,3	36,5	1 362,0	391,8	(36,5)	98,0
a)	w jednostkach powiązanych	1 180,4	14,5	153,7	2,1	1 214,4	23,8	1 026,7	768,0	(34,0)	97,2
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 350,3	28,8	365,1	4,9	85,8	1,7	1 985,2	643,7	2 264,5	2 739,3
Aktywa razem		8 155,3	100,0	7 409,5	100,0	5 105,2	100,0	745,8	110,1	3 050,1	159,7

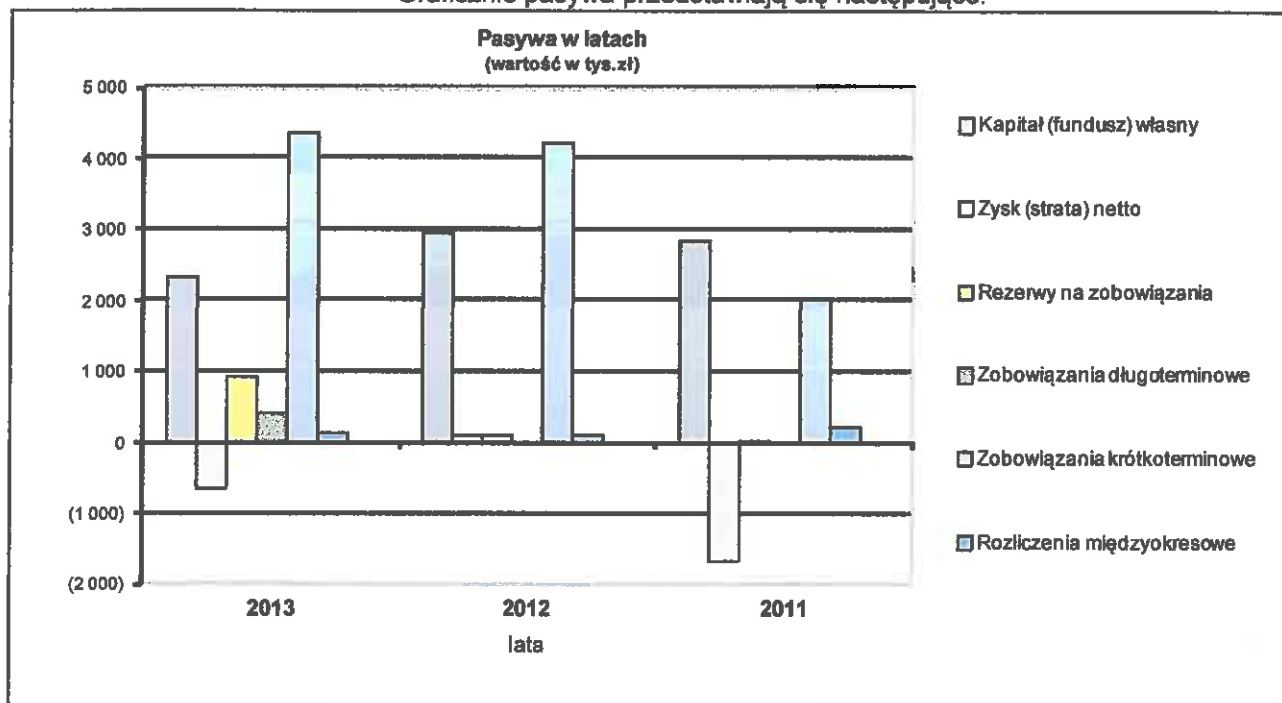
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



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

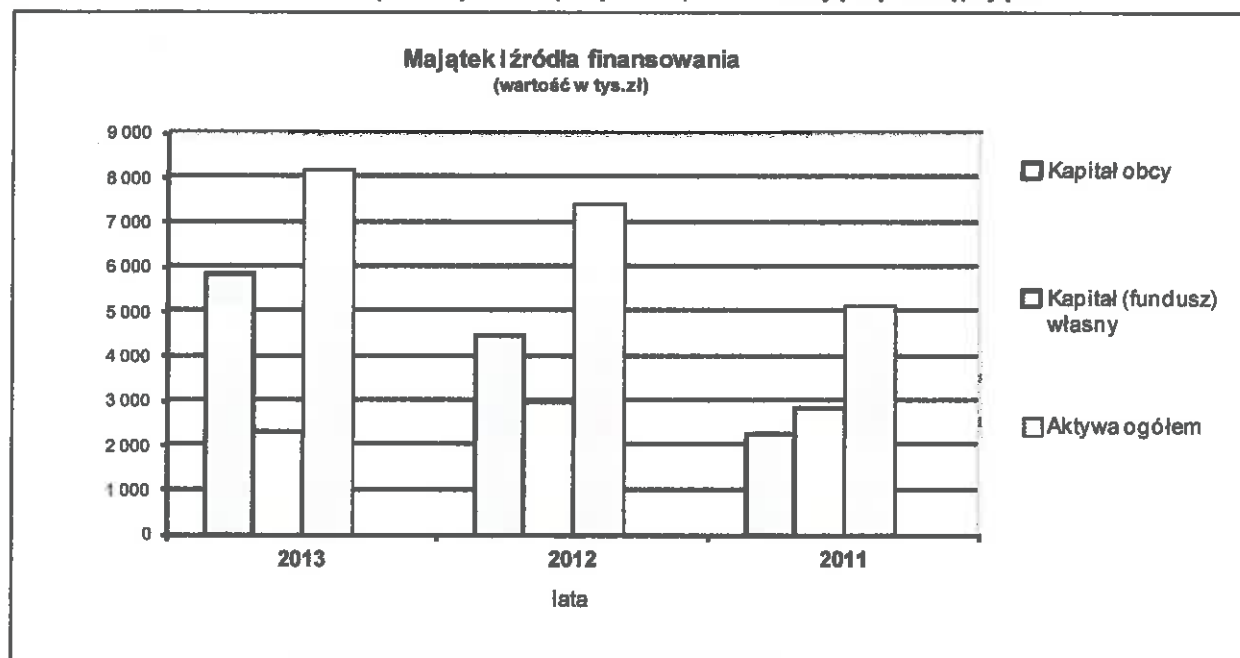
Lp.	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	%			
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał własny	2 319,7	28,4	2 967,3	40,0	2 852,5	55,9	(647,6)	78,2	(532,8)	81,3
I.	Kapitał podstawowy	3 361,2	41,2	3 361,2	45,4	3 361,2	65,8		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy										
III.	Udziały (akcje) własne										
IV.	Kapitał zapasowy					1 166,6	22,9			(1 166,6)	
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(393,9)	(4,8)	(508,7)	(6,9)			114,8	77,4	(393,9)	
VIII.	Zysk (strata) netto	(647,6)	(8,0)	114,8	1,5	(1 675,3)	(32,8)	(762,4)		1 027,7	38,7
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 835,6	71,6	4 442,2	60,0	2 252,7	44,1	1 393,4	131,4	3 582,9	259,0
I.	Rezerwy na zobowiązania	911,9	11,2	109,6	1,5	1,4	0,0	802,3	832,0	910,5	65 135,7
II.	Zobowiązania długoterminowe	412,7	5,1					412,7		412,7	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 376,4	53,7	4 221,0	57,0	2 030,0	39,8	155,4	103,7	2 346,4	215,6
1.	Wobec jednostek powiązanych	47,7	0,6	9,2	0,1	7,5	0,1	38,5	518,5	40,2	636,0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	134,6	1,6	111,6	1,5	221,3	4,3	23,0	120,6	(86,7)	60,8
Pasywa razem		8 155,3	100,0	7 409,5	100,0	5 105,2	100,0	745,8	110,1	3 050,1	159,7

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



405-

Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- a) aktywa trwałe stanowią 13,7% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące 11,2% aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2011 – 2013) stanowi kwotę 537,8 tys. zł,
- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 1 272,5 tys. zł (22,1% do roku 2012), który obejmuje głównie:
 - spadek należności krótkoterminowych o 47,5% w stosunku do roku ubiegłego,
 - wystąpił wzrost inwestycji krótkoterminowych na 31.12.2013r. o 1 362,0 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego,
- d) w pasywach bilansu uwagę zwraca obniżenie kwoty w przedziale 3 lat (2011 - 2013) kapitałów własnych o 532,8 tys. zł (18,7%), w związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 28,4% w stosunku do ogólnej sumy aktywów,
- e) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- f) największą pozycją kapitału własnego (41,2% pasywów) jest kapitał podstawowy;
- g) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 3,7% w stosunku do roku 2012 i o 115,6% w stosunku do roku 2011, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek;
- h) wystąpiły zobowiązania długoterminowe w kwocie 412,7 tys. zł, których w latach ubiegłych nie było.

2. Rachunek zysków i strat dane 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:	24 186,0	99,1	16 057,7	98,2	11 837,6	97,2	8 128,3	150,6	12 348,4	204,3
2.	Koszt własny sprzedaży	24 854,1	99,3	15 503,5	95,5	12 270,7	88,5	9 350,6	160,3	12 583,4	202,5
3.	Wynik na sprzedaży	(668,1)		554,2		(433,1)		(1 222,3)		(235,0)	154,3
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	180,6	0,8	270,0	1,7	156,6	1,3	(89,4)	66,9	24,0	115,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	81,4	0,3	610,3	3,8	62,1	0,4	(528,9)	13,3	19,3	131,1
3.	Wynik na działalności operacyjnej	99,2		(340,3)		94,5		439,5		4,7	105,0
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(568,9)		213,9		(338,6)		(782,8)		(230,3)	168,0
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	29,6	0,1	17,7	0,1	167,5	1,4	11,9	167,2	(137,9)	17,7
2.	Koszty finansowe	91,5	0,4	116,2	0,7	1 535,2	11,1	(24,7)	78,7	(1 443,7)	6,0
3.	Wynik na działalności finansowej	(61,9)		(98,5)		(1 367,7)		36,6	62,8	1 305,8	4,5
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne					14,1	0,1			(14,1)	
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych					14,1				(14,1)	
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(630,8)		115,4		(1 692,2)		(746,2)		1 061,4	37,3
1.	Podatek dochodowy	16,8		0,6		(16,9)		16,2	2 800,0	33,7	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	16,8		0,6		(16,9)		16,2	2 800,0	33,7	
	Zysk (strata) netto (F-G)	(647,6)		114,8		(1 675,3)		(762,4)		1 027,7	38,7

Przychody ogółem	24 396,2	100,0	16 345,4	100,0	12 175,8	100,0	8 050,8	149,3	12 220,4	200,4
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	----------	-------

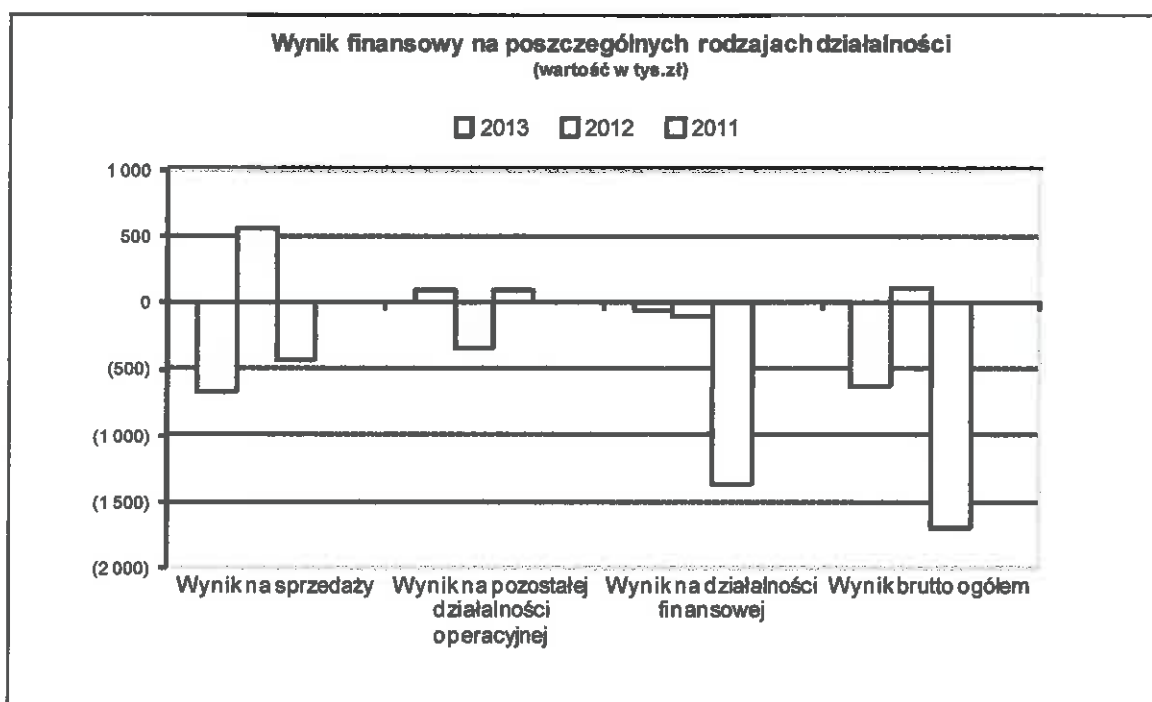
Koszty ogółem	25 027,0	100,0	16 230,0	100,0	13 868,0	100,0	8 797,0	154,2	11 159,0	180,5
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	----------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na poniesienie w roku obrotowym straty netto w kwocie 647,8 tys. zł, przy czym strata netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 7,9%
- przychodów ogółem 2,7%,
- zaangażowanego kapitału własnego 27,9%.

wof-

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



Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży o 50,6% oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej o 60,3% w stosunku do roku ubiegłego. Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 33,1%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 86,7%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 61,9 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się straty netto na poziomie 647,6 tys. zł, a w roku ubiegłym spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 114,8 tys. zł.

3. Analiza wskaźnikowa

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	(7,9)	1,5	(32,8)
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	(2,7)	0,7	(13,8)
Rentowność kapitału własnego <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	(27,9)	3,9	(58,7)
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	(7,3)	2,5	(31,8)
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	procent	(20,6)	1,4	(26,9)
Rentowność zasobów osobowych <u>zysk netto</u> przeciętny stan zatrudnienia	wskaźnik wzrostowy	tys. zł / 1 zatrudn.	(24,0)	4,3	(67,0)

WOS-

Poniesiona w roku obrotowym strata netto powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość ujemną i kształtują się poniżej wskaźników bezpiecznych.

Majątek pracujący w spółce generował stratę w wysokości 7,9 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na spadek tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego wpłynęła poniesiona strata w roku obrotowym, przy osiągniętym zysku w roku ubiegłym.

Wskaźnik dźwigni finansowej spadł w stosunku do roku ubiegłego i utrzymuje się w wartości ujemnej, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest niższa od stopy zyskowności majątku, czyli występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był wyższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności bieżącej <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 m-cy</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 m-cy	1,2 - 2,0	krotność	1,6	1,4	2,1
Wskaźnik płynności szybkiej <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 m-cy</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 m-cy	1,0	krotność	1,0	1,2	1,8
Wskaźnik płynności gotówkowej <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 m-cy	0,1-0,2	krotność	0,4	0,1	0,9
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tytułu dostaw i usług</u> zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1,0	krotność	0,7	1,5	1,3

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w spółce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań, za wyjątkiem wskaźnika handlowej zdolności rozliczeniowej nieprzekraczającego 1,0 który sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców nie ma pokrycia w należnościach od odbiorców.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Szybkość obrotu zapasów <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	7	10	13
Spływ należności <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	49	73	64
Spłata zobowiązań <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	44	51	48
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	3,0	2,2	2,3

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach uległ skróceniu z 73 dni w 2012r. do 49 dni w roku 2013, co jest zjawiskiem korzystnym.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzyła 3,0 zł przychodów.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2013r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim uległ skróceniu.

3.4. 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	221,9	183,4	409,4
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	74,8	76,2	48,9
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	39,8	66,8	126,6
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	2 319,7	2 967,3	2 852,5
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	13,7	22,2	14,2

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki.

Wskaźnik „Złotej reguły finansowania” wskazuje, że zobowiązania jednostki przekraczają połowę kapitałów własnych, czyli wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

Odnosząc do wymagalności także wskaźnik „Wyposażenia jednostki w środki trwałe”, który nie przekracza 30% aktywów.

W przedziale 3 lat (2011 - 2013) nie nastąpił istotny przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyśleń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego 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.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez spółkę zasad zwanych polityką rachunkowości, zatwierdzonych przez Zarząd spółki uchwałą nr 7/2007 z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2007r.

W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania i rezerw na przyszłe koszty.

Ostatnie zmiany do polityki rachunkowości wprowadzone zostały w dniu 01.12.2009r. zarządzeniem Zarządu spółki.

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

- a) spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie spółki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego finansowo - księgowego ENOVA 2012,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) 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:

- a) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- b) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości.

Rokiem obrotowym jednostki 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:

- a) w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2013r. środki pieniężne w kasie,
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2013r.
 - pożyczek,
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych,
 - kredytów bankowych,

- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na 31.12.2013r. pozostałe pozycje aktywów i pasywów.

Potwierdza się prawidłowość i rzetelność przeprowadzenia inwentaryzacji.

Inwentaryzacja została prawidłowo rozliczona i wprowadzona do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

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 zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe

1 115 702,86

z tego przypada na:

Wartości niematerialne i prawne w wysokości

162 091,16

stanowią one inne wartości niematerialne i prawne.

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Wartość początkowa	Umorzenia	Wartość netto
Wartość brutto			
Bilans otwarcia	1 579 851,30	1 341 102,01	238 749,29
Zwiększenia		76 658,13	
Bilans zamknięcia	1 579 851,30	1 417 760,14	162 091,16

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości art. 28,
- 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.

Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

915 984,66

stanowią one:

a) Środki trwałe:

Treść	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
Bilans otwarcia	192 647,23	1 424 157,92	197 709,16	24 508,33	1 839 022,64
Zwiększenia		126 190,08		10 044,00	136 234,08
Zmniejszenia		14 146,26	113 364,71	2 519,51	130 030,48
Bilans zamknięcia	192 647,23	1 536 201,74	84 344,45	32 032,82	1 845 226,24
Umorzenie					
Bilans otwarcia	150 744,50	1 219 457,47	197 709,16	15 808,14	1 583 719,27
Zwiększenia	12 736,68	149 861,38		1 849,84	164 447,90

Chof

Zmniejszenia		14 146,26	113 364,71	2 519,51	130 030,48
Bilans zamknięcia	163 481,18	1 355 172,59	84 344,45	15 138,47	1 618 136,69
Wartość netto na BO	41 902,73	204 700,45		8 700,19	255 303,37
Wartość netto na BZ	29 166,05	181 029,15		16 894,35	227 089,55

Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	28 660,01	797 922,68	137 687,58	688 895,11

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

- środki trwałe były w 2013r. objęte ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności,
- 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,
- metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji, jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym nie nasuwa uwag za wyjątkiem nie ujęcia w ewidencji środków trwałych użytkowanych środków trwałych w oparciu o umowy leasingu operacyjnego, które w rozumieniu ustawy o rachunkowości są leasingiem finansowym,
- w środkach trwałych w budowie wystąpiły poniesione koszty z 2011r. na licencję support center plus w kwocie 28 660,01 zł..

Inwestycje długoterminowe

22 180,00

stanowią one akcje Surfland Deweloper System S.A..

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

15 447,04

stanowią one:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 851,41
- odsetki od pożyczki AGROREG 14 595,63

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone zostały od ujemnych różnic przejściowych w kwocie 4 481,10 zł, z tytułu:

- ujemnych różnic kursowych z wyceny 3 259,43
- naliczonych odsetek 3,22
- niezapłaconych wynagrodzeń i składek ZUS 1 218,45

Spółka nie naliczyła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od ujemnych różnic przejściowych w kwocie 927 230,39 zł z tytułu:

- utworzonych rezerw na koszty 909 343,08

- naliczonych i nie zapłaconych odsetek 17 559,13
- nie zapłaconego odpisu na ZFŚS 328,18

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych, zostały zaniżone o 176 173,59 zł. Zgodnie z decyzją Zarządu nie naliczono aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od straty podatkowej za rok 2013 i lata poprzednie.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

7 039 551,28

z tego przypada na:

Zapasy

491 163,42

Stanowią one 6,02% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt. 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Zapasy zostały zinwentaryzowane 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.

Należności krótkoterminowe

2 369 325,93

dotyczą należności od:

- jednostek powiązanych 13 591,50
- pozostałych jednostek 2 355 734,43

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tytułu dostaw i usług	2 605 655,90	(552 256,63)	2 053 399,27
Należności z tytułu podatków i ZUS	306 714,69		306 714,69
Inne należności	9 347,63	(135,66)	9 211,97
Razem	2 921 718,22	(552 392,29)	2 369 325,93

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Należności zagraniczne na dzień 31.12.2013r. zostały wycenione w/g średniego kursu NBP z dnia 31.12.2013r. W należnościach z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota 306 714,69 zł dotycząca nadwyżki podatku naliczonego nad należnym wynikającej z deklaracji VAT 7 za grudzień 2013r. oraz należnego podatku do rozliczenia w następnych okresach.

W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę.

Inne należności krótkoterminowe ustalone w prawidłowej wysokości obejmują inne rozrachunki z dostawcami krajowymi.

Inwestycje krótkoterminowe

1 828 753,73

obejmują:

- akcje IPO S.A. 1 077 332,20
- pożyczki 103 018,08
- środki pieniężne w kasie 2 384,29

– środki pieniężne na rachunkach bankowych 86 019,16

- środki pieniężne na lokatach bankowych 560 000,00

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

W dniu 05.07.2012r. w oparciu o postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy, nastąpiła sądowa rejestracja połączenia spółki OneRay Investment S.A. i spółki IPO S.A. odbytego poprzez inkorporację spółki OneRay Investment S.A. przez spółkę IPO S.A.

Zarząd badanej spółki zgodnie z uchwałą nr 02/03/2013 z dnia 29.03.2013r. nie dokonał wyceny akcji na dzień 31.12.2013r. w związku z brakiem jednoznacznych przesłanek mówiących o wpływie połączenia na wycenę wartości posiadanych aktywów finansowych.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

2 350 308,20

obejmują tytuły:

- VAT naliczony	164 595,58
- ulga za złe dłużni	11 137,37
- odsetki od pożyczki Agroreg	9 146,12
- koszty przyszłych okresów	1 776 310,67
- opłata wstępna	9 676,54
- projekt SIOUS (koszty niesprzedanego projektu)	357 459,46
- abonament	8 126,80
- domena i inne	623,53
- ubezpieczenie majątku	11 642,13
- prenumerata	1 590,00

Nie wnosi się uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami art. 39 ustawy o rachunkowości.

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą

8 155 254,14

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

2 319 673,31

w tym mieszczą się:

Kapitał podstawowy

3 361 166,00

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

Strata z lat ubiegłych

393 904,12

zgodnie z uchwałą nr 5 z dnia 27.06.2013r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zysk za rok 2012 w kwocie 114 790,26 zł przeznaczony został na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Wpł-

w tym od jednostek powiązanych 65 449,57 zł

z tego przypada na:

Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym

8 815 676,31

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.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą

15 370 316,32

Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen w tym dotacji, opustów, rabatów i innych,

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy

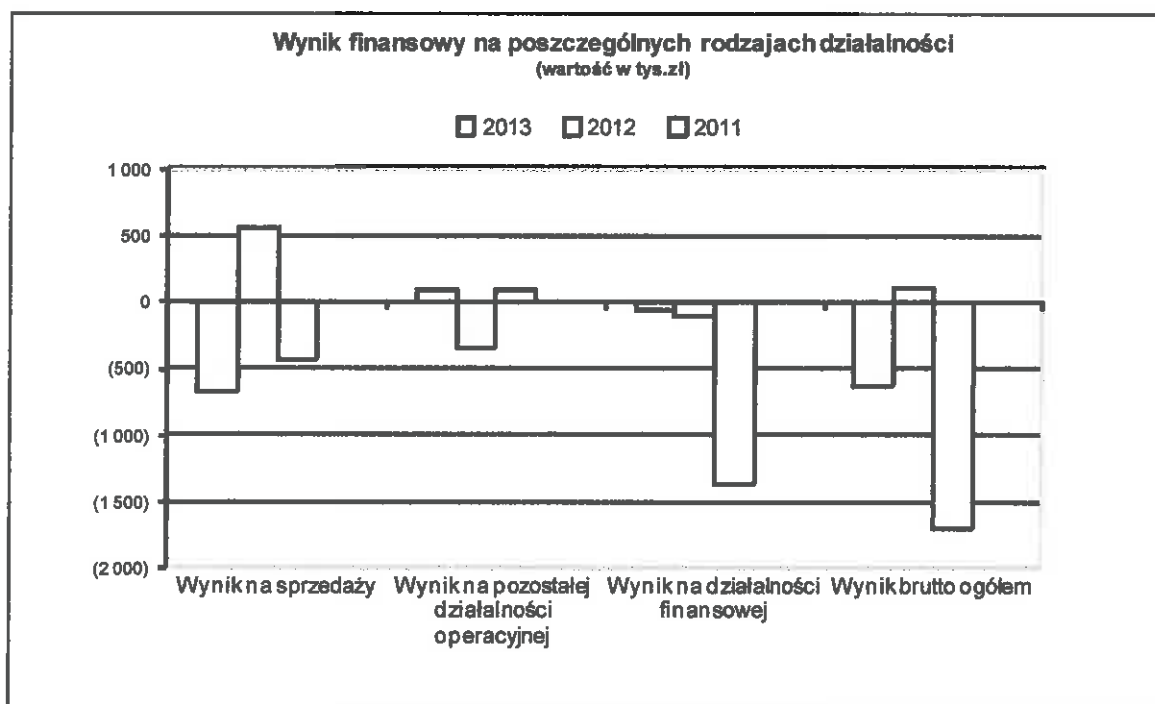
24 854 130,70

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadali 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	241 106,03	1,0
Zużycie materiałów i energii	235 757,50	0,9
Usługi obce	8 454 860,61	34,0
Podatki i opłaty	36 444,39	0,2
Wynagrodzenia	2 241 048,15	9,0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	445 717,21	1,8
Pozostałe koszty rodzajowe	169 712,69	0,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 029 484,12	52,4
Razem	24 854 130,70	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne**180 573,13**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	55 400,00
Dotacje	66 502,56
Inne przychody operacyjne	58 670,57
- rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	22 971,65
- koszty procesowe	863,60
- otrzymane odszkodowania	13 544,46
- nagrody pieniężne i bonusy	596,23
- pozostałe	20 694,63
Razem	180 573,13

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej**81 392,65**

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	38 384,31
Inne koszty operacyjne	43 008,34
- opłaty sądowe	28 160,78
- kary	158,80
- szkody komunikacyjne	14 680,46
- pozostałe	8,30
Razem	81 392,65

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

5.5. Przychody finansowe**29 581,71**

obejmują wiarygodne uzyskane przez jednostkę odsetki w roku 2013.

5.6. Koszty finansowe**91 440,82**

obejmują następujące operacje finansowe.

Odsetki	67 526,95
Inne -nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	23 913,87
Razem	91 440,82

W kosztach finansowych ujęto ujemne różnice kursowe w kwocie 23 913,87 zł, jako nadwyżka ujemnych różnic kursowych w kwocie 27 204,48 zł nad dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie 3 290,61zł.

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych nie występuje.

5.8. Strata brutto**630 816,70**

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat, straty z całokształtu działalności w kwocie 630 816,70 zł.

5.9. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto:

- Przychód podatkowy	24 372 409,06
- Koszty uzyskania przychodu	24 532 643,70
- Strata podatkowa	160 234,64
- Przychody zwolnione od podatku (-)	(66 502,56)
- Dochód do opodatkowania	(226 737,20)
- Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(2 570,33)
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 342,20
- Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	16 771,87
- Strata brutto	630 816,70
- Strata netto	647 588,57

W rachunku zysków i strat spółka wykazała stratę netto za rok 2013 w wysokości 647 588,57 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona w pasywach bilansu. Strata netto byłaby mniejsza o 156 831,39 zł, gdyby spółka naliczyła w prawidłowej wysokości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i wyniosła by 471 414,98 zł.

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

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**6.1. 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 zwiększenie środków pieniężnych na dzień 31.12.2013r. w kwocie **335 327,44**

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o **647 588,57** zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

6.3. 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.

6.4. 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.

6.5. 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 za wyjątkiem zastrzeżeń ujętych w opinii.

6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. 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.

7. 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 jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Marianna Gaca nr rej. 923

.....


Wrocław, dnia 22.05.2014r.

W imieniu podmiotu nr 1456
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych.

Biurowie Biegłych Rewidentów
"BILANS" Sp. z o.o.
53-680 Wrocław, ul. Braniborska 2/10
tel./fax 071 / 359 06 18, tel. 0604 930 678
NIP 894-10-26-591

Prezes Zarządu

Marianna Gaca
biegły rewident nr 923