

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
TERRA Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego TERRA S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Złota 7/18, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2013, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 1 208 702,77 zł.
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujący stratę netto w wysokości 427 251,76 zł.
4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujące spadek kapitału o kwotę 490 119,76 zł.
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujący wzrost środków pieniężnych o kwotę 8 553,52 zł.
6. 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 (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), 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,
- 3/ Kodeksu Spółek Handlowych.

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.

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

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2013, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013,
- 2) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/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.



Romualda Seroczyńska, nr w rejestrze 11074
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Usługi Księgowe i Doradcze Romualda Seroczyńska
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3652

Warszawa, dnia 29 maj 2014 rok

Raport
uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
TERRA SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie ul. Złota 7/18

Spis treści

	Str.
Ustalenia ogólne	
1. Informacje wstępne	2
2. Ogólna charakterystyka jednostki	2
3. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok	4
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania	5
5. Ograniczenia zakresu badania	6
6. Informacja o systemie rachunkowości i kontroli wewnętrznej	6
7. Przebieg inwentaryzacji aktywów i pasywów	7
8. Sytuacja finansowa i majątkowa Spółki	7
9. Kontynuacja działalności	13
Ustalenia szczegółowe	
I. Aktywa	
1. Aktywa trwałe	13
2. Aktywa obrotowe	14
II. Pasywa	
1. Kapitał własny	15
2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15
III. Rachunek zysków i strat	16
IV. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego	17
V. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień	17
VI. Ocena rachunku przepływów pieniężnych	17
VII. Ocena zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym	17
VIII. Ocena kompletności i poprawności sprawozdania z działalności Spółki w badanym okresie	17
IX. Zdarzenia zaistniałe po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego	17

USTALENIA OGÓLNE

1. Informacje wstępne

Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31.12.2013, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 1 208 702,77 zł.,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujący stratę netto w wysokości 427 251,76 zł.,
 - zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym wykazujące zmniejszenie kapitału o kwotę 490 119,76 zł.,
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujący wzrost środków pieniężnych o kwotę 8 553,52 zł.
 - dodatkowe informacje i objaśnienia
- oraz sprawozdanie z działalności Spółki, księgi rachunkowe i dokumentację finansowo – księgową za 2013 rok, na podstawie których sporządzono sprawozdanie finansowe.

2. Ogólna charakterystyka jednostki

2.1. Podstawa prawna działalności, rejestracja podatkowa i statystyczna.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia TERRA Sp. z o.o. aktem notarialnym Rep. A Nr 4269/2010 z dnia 4.10.2010 roku. TERRA Sp. z o.o. została powołana Aktem notarialnym Rep. A nr 3177/2008 dnia 14.11.2008 roku. TERRA S.A. została zarejestrowana 20.10.2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000368347.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Siedziba Spółki od 14.12.2013 r. mieści się w Warszawie przy ul. Złotej 7/18. Poprzednia siedziba w Warszawie przy ul. Długiej 23/25 lok. 21.

Spółka posiada rejestrację Regon Nr 141637930 oraz rejestrację podatkową NIP 521507866 oraz rejestrację podmiotu jako podatnik VAT UE – PL5213507866.

2.2. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Na dzień 31.12.2013 roku kapitał zakładowy zgodnie ze Statutem i odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 13.05.2014 roku wynosi 157.170,00 zł i obejmuje 1 000 000 akcji

zwykłych na okaziciela serii A opłaconych w całości majątkiem przekształconej spółki pod firmą Terra Sp. z o.o. oraz 571 700 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł. każda. Akcje nie są uprzywilejowane.

Zgodnie z wykazem akcjonariuszy na dzień 31.12.2013 roku struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	%
Andrzej Marciniak	850 200	54,09
Anna Borys-Dziubłowska	174 400	11,10
R&D Property Sp. z o.o.	116 879	7,44
Akcjonariat rozproszony	430 221	27,37
Razem	1 571 700	100,0

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy w badanym roku obrotowym wynosił 1.030.198,34zł.

2.3. Organy Spółki

Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

a) Na dzień 31.12.2013 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Zbigniew Powierża,
- Grzegorz Świdorski,
- Zbigniew Juszczyński,
- Teresa Taranko,
- Katarzyna Klajda,
- Jacek Oktabowicz.

b) W badanym okresie kierownictwo Spółki stanowił jednoosobowy Zarząd:

- Andrzej Marciniak - Prezes Zarządu

W dniu wydania opinii funkcję Prezesa Zarządu pełni Paweł Jeleniewski.

2.4. Zatrudnienie

W 2013 roku Spółka nie zatrudniała pracowników etatowych.

2.5. Przedmiot działalności

Zgodnie ze Statutem Spółki i odpisem z KRS przedmiotem działalności jest:

- 58.1, wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania,
- 18., poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- 46, 46, sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- 46, 73, sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
- 46, 43, sprzedaż hurtowa elektronicznych artykułów użytku domowego,
- 46, 52, sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- 47,5, sprzedaż detaliczna artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,

- 47,19, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- 47,2, sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 47,59, sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 47,4, sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 47,73, sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 47,75, sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 47,78, sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 47,9, sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- 52,29,C działalność pozostałych agencji transportowych,
- 49,4, transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przeprowadzkami,
- 72,1, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych,
- 73,, reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
- 70,2, doradztwo związane z zarządzaniem,
- 85,59, pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- 63,, działalność usługowa w zakresie informacji,
- 71,2, badania i analizy techniczne,
- 59,11, działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- 61,, telekomunikacja,
- 62,, działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- 82,9, działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 96,09, pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

W rzeczywistości Spółka prowadzi działalność:
73.11.Z działalność agencji reklamowych.

2.6. Ulgi i zwolnienia podatkowe

Spółka nie korzystała w 2013 roku z ulg i zwolnień podatkowych.

2.7. Kontrole

W 2013 roku nie było kontroli zewnętrznych.

2.8. Podmioty powiązane

Na dzień 31.12.2013 roku podmiotami powiązanymi są: E-TERRA.PL Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Do dnia zakończenia badania udziały w spółce zostały sprzedane.

3. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2013 roku podjęło uchwały:

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2012;
- o przeznaczeniu zysku netto w kwocie 93 472,44 zł., w następujący sposób: 62 868,00 zł. na wypłatę dywidendy; 30 604,44 zł. na kapitał zapasowy,

- o udzieleniu absolutorium Prezesowi Zarządu,

- o udzieleniu absolutorium poszczególnym członkom Rady Nadzorczej.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził biegły rewident Romualda Seroczyńska podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę pod numerem 3652. Zarząd Spółki przekazał sprawozdanie finansowe wraz z opinią i uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania:

- do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 08.07.2013 roku co oznacza, że wykonano w terminie postanowienia art. 69 ust.1 Ustawy o rachunkowości,

- do Urzędu Skarbowego Warszawa – Mokotów – w dnia 08.07.2013 roku co oznacza, że wykonano w terminie postanowienia art. 27 ust. 2 ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych,

Bilans zamknięcia za rok 2012 został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2013 r.

4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 15.12.2013 roku z TERRA S.A. jako zleceniodawcą, a Romualdą Seroczyńską – biegłym rewidentem nr 11074, prowadzącą działalność pod nazwą Usługi Księgowe i Doradcze z siedzibą w Warszawie jako zleceniobiorcą. Zleceniobiorca jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych nr 3652. Wybór zleceniobiorcy został dokonany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 08.10.2013 roku, co wyczerpuje dyspozycję art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r, poz. 330 z późn. zm.).

Przebieg badania i niezależność podmiotu badanego

Badanie zostało przeprowadzone w dniach od 08 maj do 29 maja 2014 roku. Podmiot uprawniony stwierdza, że pozostaje niezależny od badanej Spółki w rozumieniu art.56 ustawy z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz.649).

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie nieprawidłowości czy zdarzeń podlegających ściganiu oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

Zbadane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd TERRA S.A. w dniu 29.05.2014 roku.



5. Ograniczenia zakresu badania

Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta informacje i udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania. Zarząd Spółki przedłożył oświadczenie z dnia 29 maja 2014 roku potwierdzające kompletność ujęcia danych w księgach rachunkowych i wykazania wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach stwierdzając, że udzielone informacje były przekazane rzetelnie i zgodnie z wiedzą Zarządu oraz objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na kształt sprawozdań finansowych.

6. Informacja o systemie rachunkowości i kontroli wewnętrznej

System rachunkowości

Stosowana przez Spółkę dokumentacja „Polityki prowadzenia rachunkowości” zatwierdzona przez Zarząd w grudniu 2008 roku, obejmuje:

- określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych,
- metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego,
- zasady i terminy inwentaryzowania składników majątkowych,
- zasady i sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz zasady ochrony danych.

Księgi rachunkowe za rok obrotowy 2013 prowadzone były techniką komputerową przez PIOMAR S.C. Piotr Tłałka, Marcin Paszkowski z siedzibą we Wrocławiu ul. A. Ostrowskiego 9 na podstawie umowy nr 3/06/2011 zawartej w dniu 16.06.2011 roku.

Do prowadzenia ksiąg stosowane jest oprogramowanie Rewizor GT firmy Insert SA z Wrocławia. Program komputerowy posiada dokumentację przetwarzania danych oraz opis warunków użytkowania. Stosowane oprogramowanie spełnia wymogi określone w ustawie o rachunkowości. Wydruki analityczne wykazują pełną zgodność.

Ocena stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada zasady (politykę) rachunkowości stosownie do postanowień art. 10 ust. 1 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późn. zmianami). Przyjęte w polityce rachunkowości Spółki rozwiązania są odpowiednie do rodzaju i zakresu prowadzonej działalności. Dane grupowane są w przekrojach umożliwiających sporządzenie sprawozdań finansowych według wzorów ustalonych odpowiednimi przepisami. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości stosowanego systemu rachunkowości.

Operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały prawidłowo zaklasyfikowane w księgach rachunkowych.



w trakcie badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera, powiązania dokonanych w nich zapisach z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym, które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

Tworzone są trwałe kopie zapisów księgowych w wersji elektronicznej. System przetwarzania danych i dostęp do nich jest zabezpieczony.

System kontroli wewnętrznej

Kontrolę funkcjonalną i merytoryczną w Spółce sprawuje Zarząd. W czasie badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości systemu kontroli wewnętrznej, która mogłaby mieć istotny wpływ na badane aktywa i pasywa oraz rachunek zysków i strat.

7. Przebieg inwentaryzacji aktywów i pasywów.

W okresie objętym badaniem przeprowadzono następujące prace inwentaryzacyjne:

- drogą spisu z natury na dzień 31.12.2013 roku: środki pieniężne w kasie,
- drogą potwierdzenia prawidłowości wykazanego w księgach stanu aktywów oraz wyjaśnienia i rozliczenia różnic: środków pieniężnych na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań,
- drogą porównania danych ksiąg rachunkowych na dzień 31.12.2013 roku z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji realnej wartości tych składników: środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, należności i inwestycji długoterminowych, rozrachunków publiczno-prawnych, rozrachunków z pracownikami, rozliczeń międzyokresowych, kapitałów, rezerw.

8. Sytuacja finansowa i majątkowa Spółki

W 2013 roku Spółka finansowała swoją działalność ze środków własnych, kredytu obrotowego, kredytu w formie limitu odnawialnego na finansowanie należności oraz leasingu operacyjnego. Na dzień 31.12.2013 roku zobowiązania kredytowe i leasingowe zostały spłacone.

W analizie porównawczej przedstawiono sytuację finansową i majątkową z okresu 3 lat (2011 – 2013).

Aktywa i pasywa Spółki na dzień 31.12.2013 roku wynosiły 1.208,7 tys. zł. i zmalały w stosunku do roku ubiegłego o 27,6%. Aktywa trwałe zmalały o 11,9%, natomiast aktywa obrotowe o 29,8%. Spadek aktywów trwałych nastąpił w wyniku sprzedaży środków trwałych. Spadek aktywów obrotowych to głównie spadek rozliczeń międzyokresowe o 98,8%. W związku z zakończeniem kontraktów handlowych zostały rozliczone w wynik finansowy 2013 roku koszty zawieszone w okresie poprzednich lat obrachunkowych do rozliczenia w następnym okresie – kwota rozliczona to wartość 598,6 tys. zł. Pozostałe pozycje aktywów tj.



należności wzrosły o 70,7%, a środki pieniężne o 2,5%. W strukturze aktywów 85,5% stanowią aktywa obrotowe, a 14,5% aktywa trwałe. W aktywach obrotowych o wartości 1 033,7 tys. zł. największy udział tj. 59,4% stanowią należności w wysokości 614,4 tys. zł., a 34,3% inwestycje krótkoterminowe w wysokości 354,1 tys. zł. W aktywach trwałych o wartości 175,0 tys. zł. 49,1% stanowią wartości niematerialne i prawne o wartości bilansowej 85,9 tys. zł. i 50,9% aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 89,1 tys. zł.

W pasywach nastąpił spadek kapitału własnego o 32,2% w wyniku poniesionej straty netto oraz wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 19,2%. W strukturze pasywów 85,2% stanowią kapitały własne, a 14,8% zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. W kapitałach o wartości 1 030,2 tys. zł. największy udział tj. 112,9% stanowi kapitał zapasowy w wysokości 1.163,4 tys. zł. W zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania największy udział tj. 96,9% stanowią zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 172,9 tys. zł. ; 3,1% stanowią rezerwy na zobowiązania w kwocie 5,6 tys. zł.

Rok obrotowy 2013 Spółka zamknęła stratą netto 427,2 tys. zł. W latach ubiegłych wypracowano zyski (2012 r. 93,4 tys. zł; 2011 r. 21,4 tys. zł.). Na stratę w 2013 roku miały wpływ przychody z sprzedaży usług w wysokości 2 789,9 tys. zł., które zmalały o 31% w stosunku do 2012 (4 052,5 tys. zł.). Koszty wytworzenia usług wyniosły 2 597,6 tys. zł. i zmalały proporcjonalnie do przychodów tj. o 29% (w 2012 roku 3 638,3 tys. zł.), natomiast koszty ogólnego zarządu wyniosły 205,0 tys. zł. i zmalały o 36% (w 2012 roku 318,4 tys. zł.). Na działalności podstawowej strata wyniosła 12,7 tys. zł. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej oraz finansowej obniżył stratę brutto do wysokości 515,4 tys. zł. Strata powstała w wyniku rozliczonych z lat ubiegłych kosztów zakończonych kontraktów handlowych.

Powyższe wyniki miały wpływ na znaczne pogorszenie wskaźników rentowności w 2013 roku, które przybrały wartości ujemne. Zyskowność brutto na podstawowej działalności zmalała z 2,4% do (-) 0,5%, a zyskowność netto z 2,3% do (-) 15,3%. Wskaźnik ROA i ROE są ujemne i odpowiednio wyniosły (-) 35,3% i (-) 41,5%.

Wskaźniki płynności utrzymują się na wysokim poziomie. Zdolność bieżącej obsługi zobowiązań wynosi 5,93 (w 2012 - 6,19) przy wymaganej wartości minimalnej 1,5. Zdolność szybkiej obsługi zobowiązań wynosi 5,60 (w 2012 - 5,55) przy wymaganej wartości minimalnej 1,0.

Okres kredytowania odbiorców wzrósł z 56 dni do 60 dni, natomiast okres kredytowania przez dostawców zmalał z 15 do 8 dni.

wskaznik obciążenia majątku zobowiązaniami wynosi 14,8% (w 2012 roku - 9%), a wskaznik finansowania majątku kapitałami własnymi wynosi 85,2% (w 2012 roku - 91%).

8.1. Bilans

AKTYWA	31.12.2013	struktura	31.12.2012	struktura	31.12.2011	struktura	zmiana 2013/2012	zmiana 2012/2011
A. Aktywa trwałe	174 990,45	14,5%	198 526,60	11,9%	191 124,01	9,1%	88,1%	103,9%
I. Wartości niematerialne i prawne	85 912,45	49,1%	75 049,99	37,8%	30 675,04	16,0%	114,5%	244,7%
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych								
2. Wartość firmy								
3. Inne wartości niematerialne i prawne	85 912,45	100,0%	75 049,99	100,0%	30 675,04	100,0%	114,5%	244,7%
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne								
II. Rzeczowe aktywa trwałe			118 899,93	59,9%	155 950,29	81,6%		76,2%
1. Środki trwałe			118 899,93	100,0%	155 950,29	100,0%		76,2%
a) grunty własne								
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej								
c) urządzenia techniczne i maszyny								
d) środki transportu			116 264,88	97,8%	152 460,60	97,8%		76,3%
e) inne środki trwałe			2 635,05	2,2%	3 489,69	2,2%		75,5%
2. Środki trwałe w budowie								
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie								
III. Należności długoterminowe								
1. Od jednostek powiązanych								
2. Od pozostałych jednostek								
IV. Inwestycje długoterminowe			3 680,68	1,9%	3 680,68	1,9%		100,0%
1. Nieruchomości								
2. Wartości niematerialne i prawne								
3. Długoterminowe aktywa finansowe			3 680,68	100,0%	3 680,68	100,0%		100,0%
a) w jednostkach powiązanych			3 680,68	100,0%	3 680,68	100,0%		100,0%
b) w pozostałych jednostkach								
4. Inne inwestycje długoterminowe								
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89 078,00	50,9%	896,00	0,5%	818,00	0,4%	9941,7%	109,5%
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89 078,00	100,0%	896,00	100,0%	818,00	100,0%	9941,7%	109,5%
2. Inne rozliczenia międzyokresowe								
B. Aktywa obrotowe	1 033 712,32	85,5%	1 471 525,93	88,1%	1 918 446,19	90,9%	70,2%	76,7%
I. Zapasy	56 970,57	5,5%	81 360,81	5,5%	55 060,00	2,9%	70,0%	147,8%
1. Materiały								
2. Półprodukty i produkcja w toku								
3. Produkty gotowe								
4. Towary								
5. Zaliczki na poczet dostaw	56 970,57	100,0%	81 360,81	100,0%	55 060,00	100,0%	70,0%	147,8%
II. Należności krótkoterminowe	614 413,65	59,4%	359 878,87	24,5%	914 070,20	47,6%	170,7%	39,4%
1. Należności od jednostek powiązanych								
a) Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty								
b) Inne								
2. Należności od pozostałych jednostek	614 413,65	100,0%	359 878,87	100,0%	914 070,20	100,0%	170,7%	39,4%
a) Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	576 087,85	93,8%	340 863,90	94,7%	908 322,78	99,4%	169,0%	37,5%
- do 12 miesięcy	576 087,85	100,0%	340 863,90	100,0%	908 322,78	100,0%	169,0%	37,5%
- powyżej 12 miesięcy								
b) Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	27 032,00	4,4%	9 443,10	2,6%	3 969,00	0,4%	286,3%	237,9%
c) Inne	11 293,80	1,8%	9 571,87	2,7%	1 778,42	0,2%	118,0%	538,2%
d) Dochodzone na drodze sądowej								
III. Inwestycje krótkoterminowe	354 074,93	34,3%	341 840,73	23,2%	279 609,21	14,6%	103,8%	122,3%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	354 074,93	100,0%	341 840,73	100,0%	279 609,21	100,0%	103,6%	122,3%
a) w jednostkach powiązanych	3 680,68							
- udziały i akcje	3 680,68							
b) w pozostałych jednostkach								
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	350 394,25	99,0%	341 840,73	100,0%	279 609,21	100,0%	102,5%	122,3%
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	330 768,25	94,4%	341 840,73	100,0%	279 609,21	100,0%	96,8%	122,3%
- inne środki pieniężne	19 626,00							
- inne aktywa pieniężne								
2. Inne inwestycje krótkoterminowe								
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 253,17	0,8%	688 445,52	46,8%	669 706,78	34,9%	1,2%	102,8%
SUMA AKTYWÓW	1 208 702,77	100,0%	1 670 052,53	100,0%	2 109 570,20	100,0%	72,4%	79,2%

PASYWA	31.12.2013	struktura	31.12.2012	struktura	31.12.2011	struktura	zmiana 2013/2012	zmiana 2012/2011
A. Kapitał (fundusz) własny	1 030 198,34	85,2%	1 520 318,10	91,0%	1 426 845,66	67,6%	67,8%	106,6%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	157 170,00	15,3%	157 170,00	10,3%	157 170,00	11,0%	100,0%	100,0%
II. Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)								
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)								
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 163 441,06	112,9%	1 132 836,62	74,5%	1 111 415,14	77,9%	102,7%	101,9%
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny								
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	136 839,04	13,3%	136 839,04	9,0%	136 839,04	9,6%	100,0%	100,0%
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych								
VIII. Zysk (strata) netto	-427 251,76	-41,5%	93 472,44	6,1%	21 421,48	1,5%	-457,1%	436,3%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)								
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	178 504,43	14,8%	149 734,43	9,0%	682 724,54	32,4%	119,2%	21,9%
I. Rezerwy na zobowiązania	5 579,00	3,1%	4 716,67	3,2%	4 637,50	0,7%	118,3%	101,7%
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne								
3. Pozostałe rezerwy	5 579,00	100,0%	4 716,67	100,0%	4 637,50	100,0%	118,3%	101,7%
- długoterminowe								
- krótkoterminowe	5 579,00	100,0%	4 716,67	100,0%	4 637,50	100,0%	118,3%	101,7%
II. Zobowiązania długoterminowe			18 501,79	12,4%	77 499,95	11,4%		23,9%
1. Wobec jednostek powiązanych								
2. Wobec pozostałych jednostek			18 501,79	100,0%	77 499,95	100,0%		23,9%
a) Kredyty i pożyczki								
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych								
c) Inne zobowiązania finansowe			18 501,79	100,0%	77 499,95	100,0%		23,9%
d) Inne								
III. Zobowiązania krótkoterminowe	172 925,43	96,9%	126 515,97	84,5%	600 587,09	88,0%	136,7%	21,1%
1. Wobec jednostek powiązanych								
2. Wobec pozostałych jednostek	172 925,43	100,0%	126 515,97	100,0%	600 587,09	100,0%	136,7%	21,1%
a) kredyty i pożyczki			4 146,19	3,3%	229 737,62	38,3%		1,8%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych								
c) inne zobowiązania finansowe			61 002,63	48,2%	51 678,19	8,6%		118,0%
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	103 492,56	59,8%	25 700,57	20,3%	306 258,49	51,0%	402,7%	8,4%
- do 12 miesięcy	103 492,56	100,0%	25 700,57	100,0%	306 258,49	100,0%	402,7%	8,4%
- powyżej 12 miesięcy								
e). Zaliczki otrzymane na poczet dostaw								
f). Zobowiązania wekslowe								
g). Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	69 074,75	39,9%	30 666,58	24,2%	12 912,79	2,2%	225,2%	237,5%
h). Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń								
i) inne	358,12	0,2%	5 000,00	4,0%				
3. Fundusze specjalne								
IV. Rozliczenia międzyokresowe								
1. Ujemna wartość firmy								
2. Inne rozliczenia międzyokresowe								
- długoterminowe								
- krótkoterminowe								
SUMA PASYWÓW	1 208 702,77	100%	1 670 052,53	100%	2 109 570,20	100%	72,4%	79,2%

8.2. Rachunek zysków i strat

Poz	Nazwa pozycji	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011	zmiana 2013/2012	zmiana 2012/2011
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY					
	PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	2 789 941,74	4 052 553,99	2 891 065,76	69%	140%
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 789 941,74	4 052 553,99	2 891 065,76	69%	140%
II	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów					
B	KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	2 597 621,38	3 638 273,15	2 420 342,64	71%	150%
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 597 621,38	3 638 273,15	2 420 342,64	71%	150%
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów					
C.	ZYSK(STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	192 320,36	414 280,84	470 723,12	46%	88%
D.	KOSZTY SPRZEDAŻY					
E.	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	205 044,76	318 380,60	420 401,89	64%	76%
F.	ZYSK(STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-12 724,40	95 900,24	50 321,23	-13%	191%
G.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	4 996,43	25 133,86	1 135,21	20%	2214%
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
II	Dotacje					
III	Inne przychody operacyjne	4 996,43	25 133,86	1 135,21	20%	2214%
H.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	500 007,34	1 089,74	11 107,68	45883%	10%
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 329,06				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych					
III	Inne koszty operacyjne	491 678,28	1 089,74	11 107,68	45119%	10%
I.	ZYSK(STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-507 735,31	119 944,36	40 348,76	-423%	297%
J.	PRZYCHODY FINANSOWE	1 389,20	17 460,01	23 777,26	8%	73%
I	Dywidendy i udziały w zyskach					
II	Odsetki	1 389,20	17 460,01	23 777,26	8%	73%
III	Zysk ze zbycia inwestycji					
IV	Aktualizacja wartości inwestycji					
V	Inne					
K.	KOSZTY FINANSOWE	9 087,65	19 224,93	34 488,54	47%	56%
I	Odsetki	6 228,18	18 129,49	34 284,50	34%	53%
II	Strata ze zbycia inwestycji					
III	Aktualizacja wartości inwestycji					
IV	Inne	2 859,47	1 095,44	204,04	261%	537%
L.	ZYSK(STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	-515 433,76	118 179,44	29 637,48	-436%	399%
M.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00	0,00		
I	Zyski nadzwyczajne					
II	Straty nadzwyczajne					
N.	ZYSK (STRATA) BRUTTO	-515 433,76	118 179,44	29 637,48	-436%	399%
O.	PODATEK DOCHODOWY	-88 182,00	24 707,00	8 216,00	-357%	301%
	Bieżący	0,00	24 785,00	9 034,00	0%	274%
	Odroczony	-88 182,00	-78,00	-818,00	113054%	10%
P.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)					
R.	ZYSK (STRATA) NETTO	-427 251,76	93 472,44	21 421,48	-457%	436%

I. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI (%)		2013	2012	2011	zmiana 2013/2012	zmiana 2012/2011	
Zyskowność sprzedaży na poziomie operacyjnym	wynik na sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży prod. i towarów	-0,5%	2,4%	1,7%	-2,8%	0,6%	Wskaźnik zysku brutto uzyskanego na podstawowej działalności operacyjnej
NMP Zyskowność sprzedaży netto	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-15,3%	2,3%	0,7%	-17,6%	1,6%	Wskaźnik zysku netto = zysk netto do przychodów z działalności podstawowej
Rentowność majątku brutto	wynik finansowy brutto / suma aktywów	-42,6%	7,1%	1,4%	-49,7%	5,7%	Rentowność zysku brutto - wartość zysku brutto do wartości aktywów
ROA Rentowność majątku netto (stopa zwrotu)	wynik finansowy netto / suma aktywów	-35,3%	5,6%	1,0%	-40,9%	4,6%	Rentowność majątku netto - wartość zysku netto do wartości aktywów
ROE Rentowność netto kapitałów własnych (stopa zwrotu)	wynik finansowy netto / kapitał własny	-41,5%	6,1%	1,5%	-47,6%	4,6%	Rentowność kapitału własnego
Rentowność kapitału podstawowego **)	wynik finansowy / kapitał akcyjny (udziałowy)	-272%	59%	14%	-331,3%	45,8%	Rentowność kapitału akcyjnego = zyskowność 1
Dźwignia finansowa	ROE - ROA	-6,1%	0,6%	0,5%	-6,7%	0,1%	Wskaźnik efektywności wykorzystania kapitałów obcych
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI							
Bieżącej	(majątek obrotowy = aktywa bieżące - RMK) / zobowiązania bieżące	5,93	6,19	2,08	-0,26	4,11	Zdolność bieżącej obsługi zobowiązań
Szybkiej	(majątek obrotowy ogółem - zapasy) / zobowiązania bieżące	5,60	5,55	1,99	0,05	3,56	Zdolność szybkiej obsługi zobowiązań
Super szybkiej	środki pieniężne) / zobowiązania bieżące	2,05	2,70	0,47	-0,65	2,24	Zdolność natychmiastowej obsługi zobowiązań
Obrót należnościami (wielokrotność w roku)	365 / cykl inkasa należności w dniach	6,09	6,49	3,28	-0,40	3,20	Ilość cykli obrotu należnościami w ciągu roku
Cykl inkasa należności w dniach	należności krótkoterminowe x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	60,0	56,3	111,1	3,73	-54,87	Okres kredytowania odbiorców w dniach
Cykl regulowania zobowiązań wobec dostawców w dniach	(zobowiązania krótkoterminowe x 365) / (wartość sprzed. tow. i mat. + koszt wytw. sprzed. prod.)	8,4	15,3	45,2	-6,90	-29,89	Okres kredytowania przez dostawców w dniach
III. WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI							
Efektywność wykorzystania majątku	przychody ogółem / aktywa ogółem	2,31	2,45	1,38	-0,14	1,07	Umowna wielokrotność wykorzystania majątku
Efektywność wykorzystania środków trwałych	przychody z działalności operacyjnej / aktywa trwałe	15,94	20,41	15,13	-4,47	5,29	Umowna wielokrotność wykorzystania środków trwałych
IV. WSKAŹNIKI WSPOMAGANIA (%)							
Pokrycie odsetek zyskiem	(zysk brutto + odsetki) / odsetki	-8175,8%	751,9%	186,4%	-89,28	5,65	Wskaźnik zdolności obsługi odsetek
Ogólnego zadłużenia	(zobowiązania i rezerwy na zobowiązania) / suma pasywów	14,8%	9,0%	32,4%	0,06	-0,23	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami
Pokrycia majątku kapitałami własnymi	kapitał własny / suma aktywów	85,2%	91,0%	67,6%	-0,06	0,23	Wskaźnik finansowania majątku kapitałami własnymi
Relacja zobowiązań do kapitałów własnych	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny	17,3%	9,8%	47,8%	0,07	-0,38	Wskaźnik obciążenia kapitałów własnych zobowiązaniami
Pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	nadwyżka finansowa (zysk + amortyzacja) / zobowiązania	-220,6%	112,4%	13,3%	-3,33	0,99	Wskaźnik zdolności obsługi wszelkich zobowiązań w przypadku żądania
Trwałość struktury finansowania	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) / suma aktywów	85,2%	92,1%	71,3%	-0,07	0,21	Wskaźnik finansowania majątku kapitałami stałymi (własne+zob.długoterminowe)

9. Kontynuacja działalności

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 Zarząd poinformował, że sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego nie ujawniło przesłanek wskazujących na występowanie zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę w najbliższym dającym się przewidzieć okresie.

USTALENIA SZCZEGÓŁOWE

I. AKTYWA

1. Wartości niematerialne i prawne

Inne wartości niematerialne i prawne

Wartość brutto	192 023,00 zł.
Wartość umorzenia	(106 110,55) zł.
Wartość netto	85 912,45 zł.

1.1. Informacja i opinia o wartościach niematerialnych i prawnych

Zakupione licencje służą do bieżącej działalności Spółki, a koszt amortyzacji za 2013 rok w kwocie 18 762,54 zł. stanowi koszt uzyskania przychodów.

Wartości niematerialne i prawne zostały wykazane w wartościach netto i wynikają z ewidencji księgowej.

2. Środki trwałe - wyposażenie

Wartość brutto:	5 710,00 zł.
Wartość umorzenia	(5 710,00) zł.
Wartość netto	0,00 zł.

2.1. Informacja i opinia o środkach trwałych

W 2013 roku Spółka posiadała 2 samochody osobowe użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego, które zostały wykupione od leasingodawcy i sprzedane. Naliczona amortyzacja za 2013 rok w kwocie 14 395,74 zł. nie stanowiła kosztu uzyskania przychodu.

Aktywa trwałe zostały wykazane w wartościach netto i wynikają z ewidencji księgowej.

3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku	89 078,00 zł.
-------------------------------------	---------------

Wykazana wartość obejmuje naliczony podatek dochodowy od kosztów, które przejściowo nie stanowiły dla celów podatkowych kosztu uzyskania przychodu oraz od straty podatkowej, która będzie odliczona z zysków w kolejnych latach obrotowych.

4. Aktywa obrotowe

Wartość aktywów obrotowych na 31.12.2013 roku wynosi, w tym:	1 033 712,32 zł.
- Zapasy - zaliczki	56 970,57 zł.
- Należności krótkoterminowe	614 413,65 zł.
- Inwestycje krótkoterminowe	354 074,93 zł.
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 253,17 zł.

5.1. Należności krótkoterminowe

Należności od pozostałych jednostek, w tym:	614 413,65 zł.
- z tytułu dostaw i usług	576 087,85 zł.
- z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	27 032,00 zł.
- inne	11 293,80 zł.

5.2. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 680,68 zł.
----------------------------------	--------------

Wykazana wartość to 100% udziałów w firmie E-TERRA Sp. z o.o. Aktywa wycenione są w cenach zakupu. Wartość nominalna udziałów wynosi 5 000,00 zł. Do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego udziały zostały sprzedane.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	350 394,25 zł.
- środki pieniężne w banku i kasie	330 768,25 zł.
-inne środki pieniężne(w drodze)	19 626,00 zł.

5.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	8 253,17 zł.
- koszty roku 2014 poniesione w roku 2013	3 382,86 zł.
- podatek VAT do odliczenia w następnym okresie	4 871,31 zł.

5.4. Informacja i opinia o aktywach obrotowych

- Zapasy dotyczą zaliczki na realizację projektu marketingowego.
- Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazują salda realne na dzień 31.12.2013 roku.
- Należności z tytułu podatków dotyczą nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych.
- Stan środków pieniężnych na dzień 31.12.2013 roku został potwierdzony wyciągami bankowymi przez Bank PEKAO SA i Bank Zachodni WBK , które prowadzą rachunki bieżące Spółki oraz protokołem spisu środków w kasie.
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą poniesionych kosztów roku następnego po roku badanym.

Aktywa obrotowe zostały wykazane w wartościach wynikających z ewidencji księgowej.

1. Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 31.12.2013 roku wynosi, w tym:	1 030 198,34 zł.
- Kapitał podstawowy	157 170,00 zł.
- Kapitał zapasowy	1 163 441,06 zł.
- Pozostałe kapitały rezerwowe	136 839,04 zł.
- Strata netto	(427 251,76)zł.

1.1. Informacja i opinia o kapitałach

- Kapitał podstawowy wynika ze Statutu Spółki i został potwierdzony odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.
- Kapitał zapasowy został Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28.06.2013 roku, podwyższony w roku bieżącym o zysk netto z 2012 roku w kwocie 30 604,44 zł. Pozostała część zysku w kwocie 62 868,00 zł. została przeznaczona na wypłatę dywidendy.
- Strata netto jest zgodny z Rachunkiem Zysków i Strat.

2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynoszą , w tym:	178 504,43 zł.
- rezerwy na zobowiązania	5 579,00 zł.
- zobowiązania krótkoterminowe	172 925,43 zł.

2.1. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w tym:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	103 492,56 zł.
-zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	69 074,75 zł.
- inne	358,12 zł.

2.2. Informacja i opinia o zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania

- Rezerwy na zobowiązania zostały oszacowane na podstawie zawartych umów na usługi.
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazują salda realne.
- Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych wynikają z ewidencji księgowej i dotyczą bieżących zobowiązań z grudnia 2013 roku.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zostały wykazane w wartościach wynikających z ewidencji księgowej.

Według oświadczenia Zarządu (pkt. 13 Informacji dodatkowej) zobowiązania warunkowe nie występują.



III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.- 31.12.2013 ROK

1. Przychody ogółem, w tym:	2 796 327,37 zł.
Przychody netto ze sprzedaży usług	2 789 941,74 zł.
Pozostałe przychody operacyjne	4 996,43 zł.
Przychody finansowe	1 389,20 zł.
2. Koszty ogółem, w tym:	3 311 761,13 zł.
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	2 597 621,38 zł.
Koszty ogólnego zarządu	205 044,76 zł.
Pozostałe koszty operacyjne	500 007,34 zł.
Koszty finansowe	9 087,65 zł.
3. Wynik finansowy	
Strata brutto	515 433,76 zł.
Podatek dochodowy odroczony	(-) 88 182,00 zł.
Strata netto	427 251,76 zł.

4. Informacja i opinia o przychodach, kosztach i wyniku finansowym

- Przychody zostały prawidłowo zakwalifikowane w ewidencji i wykazane w rachunku zysków i strat.
- Rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie kalkulacyjnym, w sposób technicznie poprawny i zgodny z przyjętymi zasadami ewidencji przychodów i kosztów oraz w układzie zgodnym z Ustawą o rachunkowości.
- Koszty ewidencjonowane są w zespole „4” i „5”, a ich kwalifikacja nie budzi zastrzeżeń.
- Koszty w układzie rodzajowym oraz koszty podatkowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów zostały prawidłowo wykazane w informacji dodatkowej.
- Ewidencja prowadzona jest przejrzysto, co umożliwia szczegółowo ustalić przychody i koszty.
- Strata netto została wykazana prawidłowo w wartości wynikającej z ewidencji księgowej.



IV. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez ustawę o rachunkowości w sposób kompletny.

V. Ocena kompletności i poprawności sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawiają wszystkie istotne informacje określone przez ustawę o rachunkowości w sposób kompletny i prawidłowy. Dane liczbowe są zgodne z wynikami naszego badania i wykazanymi w bilansie i rachunku zysków i strat.

VI. Ocena rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo sporządzony w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi, zgodnie z art. 48b ustawy oraz Załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości.

VII. Ocena zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało, we wszystkich istotnych aspektach, sporządzone prawidłowo, zgodnie z art. 48a ust.1 ustawy o rachunkowości

VIII. Ocena kompletności i poprawności sprawozdania z działalności Spółki w badanym okresie

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za okres 01 styczeń 2013 do 31 grudzień 2013. Naszym zdaniem informacje zawarte w tym sprawozdaniu uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

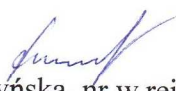
IX. Zdarzenia zaistniałe po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego

Po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego, do daty wydania opinii biegłego rewidenta nie ujawniono audytorowi zdarzeń występujących w tym okresie, które mogłyby wywrzeć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik Spółki przedstawiony w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2013.

Niniejszy raport zawiera 18 stron, kolejno ponumerowanych i opatrzonych parafą biegłego rewidenta oraz załączniki:

- a. oświadczenie Zarządu

- b. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- c. bilans na dzień 31.12.2013 r.
- d. rachunek zysków i strat za okres 01.01.-31.12.2013
- e. rachunek przepływów pieniężnych
- f. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
- g. dodatkowe informacje i objaśnienia


Romualda Seroczyńska, nr w rejestrze 11074
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Usługi Księgowe i Doradcze Romualda Seroczyńska
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3652
Warszawa, 29 maj 2014 rok

USŁUGI KSIĘGOWE I DORADCZE
ROMUALDA SEROCZYŃSKA
02-784 Warszawa
ul. Janowskiego 9 m. 45
NIP 951-135-81-67, REG. 142399609