

ZUFIKS

Zakład Usług Finansowo - Księgowych i Doradztwa Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością

GRUPA FINANS - SERVIS

10-547 Olsztyn, ul. Kajki 10/12

tel. 89 527 90 46; fax. 89 521 39 35; e-mail: zufiks@wp.pl; www.zufiks.pl

PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WPISANY NA LISTĘ KIBR POD NR 346

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla

RADY NADZORCZEJ I WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY BOOMERANG SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **BOOMERANG SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w **02-390 Warszawa ul. Grójecka 214/129**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **4 619 371,12 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący stratę netto w wysokości: **409 250,88 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **409 250,88 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **84 039,52 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330), 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

Spółka wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000082146; REGON 510524620; NIP 739-040-61-78; kapitał zakładowy: 66.500,- zł.

Spółka ubezpieczona jest od odpowiedzialności cywilnej w PZU S.A.

Konto bankowe: Bank PKO BP II Oddział w Olsztynie 65 1020 3541 0000 5602 0011 1237

wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej 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 jednostki **BOOMERANG SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w **02-390 Warszawie ul. Grójecka 214/129**.

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

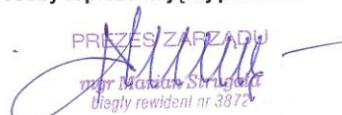
Kluczowy biegły rewident:



Danuta Nowińska
nr rej 9833

Olsztyn, dn. 12.05.2014r.

Nazwa, siedziba i numer podmiotu
346 uprawnionego oraz podpis
osoby reprezentującej podmiot



PRZESZKADZAJĄCY
mgr Marcin Strugała
Biegły rewident nr 3872

ZUFIKS Sp. z o.o.
10-647 Olsztyn, ul. Kajki 10/12
tel. 089 527 90 46, fax 089 521 39 35
REGON 510524620, NIP 739-040-61-78

ZUFIKS

Zakład Usług Finansowo - Księgowych i Doradztwa Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością

GRUPA FINANS - SERVIS

10-547 Olsztyn, ul. Kajki 10/12

tel. 89 527 90 46; fax. 89 521 39 35; e-mail: zufiks@wp.pl; www.zufiks.pl

PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WPISANY NA LISTĘ KIBR POD NR 346

Raport

z badania sprawozdania finansowego

jednostki BOOMERANG SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w 02-390 Warszawa, ul. Grójecka 214/129

za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013

Spółka wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
pod numerem: 0000082146; REGON 510524620; NIP 739-040-61-78; kapitał zakładowy: 66.500,- zł.

Spółka ubezpieczona jest od odpowiedzialności cywilnej w PZU S.A.

Konto bankowe: Bank PKO BP II Oddział w Olsztynie 65 1020 3541 0000 5602 0011 1237

A. Część ogólna

1. BOOMERANG S.A. z siedzibą w Warszawie – poprzednio Haxon S.A. – powstała w wyniku przekształcenia 9 sekund Sp. z o.o. w Haxon S.A. na podstawie aktu notarialnego Rep. A Nr 5153/2008 w dniu 30.06.2008r. Zarejestrowana została w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 01.08.2008r. pod KRS Nr 0000310163.

Zmiana nazwy Haxon S.A. na BOOMERANG S.A. dokonana została w KRS w dniu 23.02.2012r. na podstawie aktu Notarialnego Rep. A Nr 5368/2012.

W 2012r. nastąpiło połączenie z BT Marketing Solutions Sp. z o.o. stosownie do Uchwały z dnia 24.05.2012r. Zarządu Spółki BOOMERANG S.A. i uchwały z dnia 16.05.2012r. Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników BT Marketing Solutions Sp. z o.o. w Warszawie. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku BT Marketing Solutions Sp. z o.o. na BOOMERANG S.A. – łączenie poprzez przejęcie.

Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 30.06.2008r. Repertorium nr 5153/2008 oraz 11 aneksów, ostatni z dnia 18.06.2012r. Rep. A Nr 2424/2012r. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000310163 z dnia 25.04.2013r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7010051675 nadany w dniu 13.02.2007r. r. przez Urząd Skarbowy w Warszawie - Śródmieście.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 140846406 nadany w dniu 18.08.2008r. przez Urząd Statystyczny w Warszawie.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - działalność organizatorów turystyki, pośredników i agentów turystycznych oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związanej,
 - działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów.
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).

Jednostkami powiązanymi ze Spółką są – w zakresie dokonywanych transakcji handlowych w badanym okresie - Viglo Sp. z o.o. w Warszawie, MCB Sp. z o.o. w Warszawie, Argentum Capital LLC spółka prawa amerykańskiego. W 2013r Spółka sprzedała posiadane udziały spółek: Viglo Sp. z o.o. w Warszawie i MCB Sp. z o.o. w Warszawie dla Spółki Argentum Capital LLC, która posiada 82,84% akcji Boomerang S.A. Na dzień 31 grudnia 2013r. Spółka nie posiadała udziałów ani akcji w jednostkach zależnych lub jednostkach stowarzyszonych.

4a. Stosownie do ustaleń z punktu 5 badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu Robert Szulc od dnia 23.12.2011r.

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

b) Rada Nadzorcza o 3 - letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki (zgodnie z art. 386 Ksh), funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN Wojciech Bela od dnia 22.12.2011r.

Członek RN Lidia Kotlińska-Szulc od dnia 8.04.2013r.

Członek RN Przemysław Krzemieniecki od dnia 22.12.2011r.

Członek RN Paweł Traczewski od dnia 22.12.2011r.

Członek RN Sylwia Worsowicz od dnia 18.06.2012r.

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

6. Księgowość Spółki prowadzi .Biuro Rachunkowe Doradcy Podatkowego Barbary Kułakow w Olsztynie od dnia 20.05.2012r.

7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	4 335 268,22	4 744 519,10
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 699 740,00	6 699 740,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	474 528,80	474 528,80
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 429 749,70)	(1 793 977,26)
Zysk (strata) netto	(409 250,88)	(635 772,44)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 6 699 740,00 zł, dzieli się na 66 997 400 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,07 zł, czyli 70% do ceny nominalnej, przy czym akcje te posiadają:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Argentum Capital LLC	55 501 113,00	55 501 113,00	82,84%	82,84%
Robert Szulc	1 932 850,00	1 932 850,00	2,88%	2,88%
Pozostali akcjonariusze	9 563 437,00	9 563 437,00	14,27%	14,27%
Razem	66 997 400,00	66 997 400,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie 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 – tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030,
- jest w całości opłacona gotówką, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 1 osobę, a w roku poprzednim 1 osobę (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 25.03.2014r do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski ZUFIKS Zakład Usług Finansowo-Księgowych i Doradztwa Sp. z o.o. GRUPA FINANS - SERWIS z siedzibą w 10-547 Olsztyn, ul. Kajki 10/12 wpisany pod numerem 346 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 38/2013 z dnia 14.04.2014r zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie Biura Rachunkowego Doradcy Podatkowego Barbary Kułakow w Olsztynie w okresie od 22.04.2014r. do 12.05.2014r.
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Danuta Nowińska (nr rej. 9833) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, 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 (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
- Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Zakład Usług Księgowych i Doradztwo „EKSPERT-FIN” Spółka z o.o. w 10-404 Olsztyn ul. Lubelska 3

i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Boomerang S.A. w dniu 8.04.2013r.

Stratę bilansową w kwocie 635 772,44 zł. uchwałą nr 8 ZWZA z dnia 8.04.2013r. postanowiono pokryć z zysków osiągniętych w kolejnych latach.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1,a" ustawy o rachunkowości – jednostka jako podlegająca rejestracji w KRS - złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS dla M. St. Warszawy w Warszawie w dniu 18.04.2013r..
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w Warszawie w dniu 22.04.2013r.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 8.04.2013r. w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

14. 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 **4 619 371,12 zł**
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy - stratę(-) **(409 250,88) 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 jednostki w roku obrotowym.

15. 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.

16. Ponadto kierownik jednostki, 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) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. 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 jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

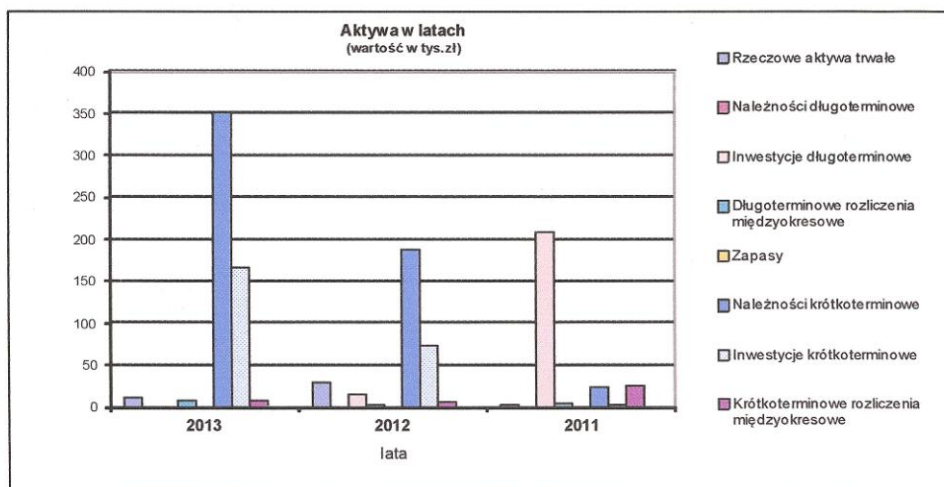
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2011 – 2013.

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	4 091,7	88,6	4 600,2	94,5	214,5	80,6	(508,6)	88,9	3 877,1	1 907,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 072,6	88,2	4 551,7	93,5			(479,1)	89,5	4 072,6	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	11,0	0,2	29,9	0,6	2,3	0,9	(18,9)	36,8	8,7	475,8
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe			15,2	0,3	208,0	78,2	(15,2)		(208,0)	
a)	w jednostkach powiązanych			15,2	0,3	208,0	78,2	(15,2)		(208,0)	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8,1	0,2	3,4	0,1	4,2	1,6	4,7	236,6	3,9	191,3
B.	Aktywa obrotowe	527,7	11,4	266,0	5,5	51,6	19,4	261,7	198,4	476,1	1 023,0
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	352,3	7,6	187,1	3,8	23,2	8,7	165,1	188,2	329,1	1 517,4
1.	Należności od jednostek powiązanych	36,9	0,8	18,6	0,4	15,1	5,7	18,2	197,9	21,7	243,7
III.	Inwestycje krótkoterminowe	166,8	3,6	72,4	1,5	2,6	1,0	94,5	230,5	164,2	6 385,2
a)	w jednostkach powiązanych	68,8	1,5	58,4	1,2			10,4	117,8	68,8	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8,6	0,2	6,5	0,1	25,8	9,7	2,1	132,1	(17,1)	33,4
Aktywa razem		4 619,4	100,0	4 866,3	100,0	266,1	100,0	(246,9)	94,9	4 353,3	1 735,9

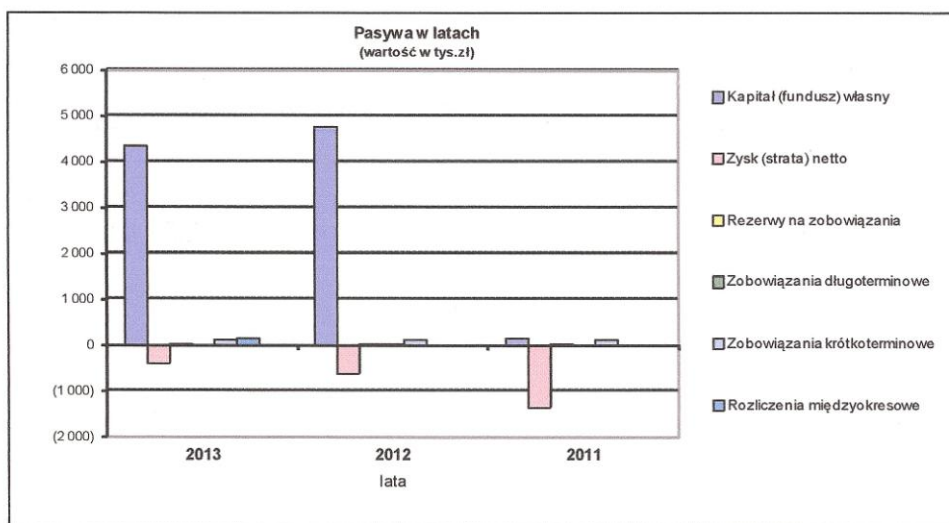
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



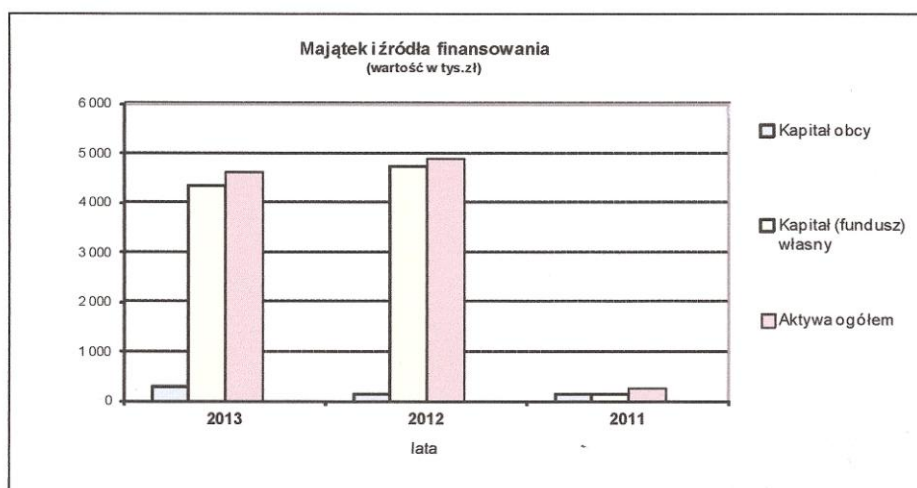
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2013/2012		2013/2011	
								9	10	11	12
1	2	3	4	3	4	5	6				
A	Kapitał (fundusz) własny	4 335,3	93,8	4 744,5	97,5	134,5	50,5	(409,3)	91,4	4 200,8	3 224,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 699,7	145,0	6 699,7	137,7	1 572,4	590,9		100,0	5 127,3	426,1
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)					(100,0)	(37,6)			100,0	
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	474,5	10,3	474,5	9,8	474,5	178,3		100,0		100,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 429,7)	(52,6)	(1 794,0)	(36,9)			(635,8)	135,4	(2 429,7)	
VIII.	Zysk (strata) netto	(409,3)	(8,9)	(635,8)	(13,1)	(1 362,9)	(512,2)	236,5	64,4	963,7	30,0
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)					(449,5)	(168,9)			449,5	
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	284,1	6,2	121,7	2,5	131,7	49,5	162,4	233,4	152,4	215,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,5	0,0	0,5	0,0	8,4	3,2	(0,1)	83,8	(7,9)	5,4
II.	Zobowiązania długoterminowe			11,7	0,2			(11,7)			
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	126,1	2,7	109,5	2,3	123,3	46,3	16,5	115,1	2,8	102,3
1.	Wobec jednostek powiązanych					28,9	10,8			(28,9)	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	157,6	3,4					157,6		157,6	
	Pasywa razem	4 619,4	100,0	4 866,3	100,0	266,1	100,0	(246,9)	94,9	4 353,3	1 735,9

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



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:

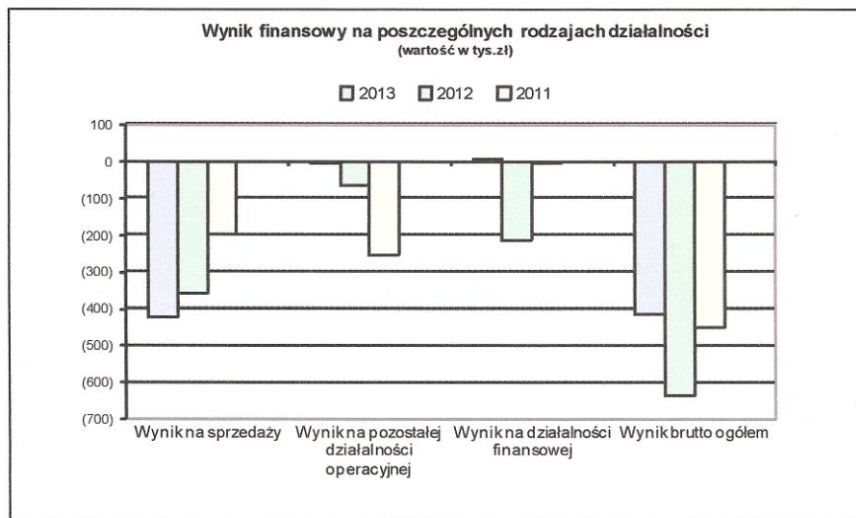
- a) aktywa trwałe stanowią 88,6% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają wartości niematerialne i prawne – wartość firmy stanowiąca ok.88,2% aktywów ogółem; i wynosząca 4 072,6 tys. zł.
 - b) wartość rzeczowych aktywów trwałych wynosi tylko 11,0 tys. zł. i dotyczy samochodu w leasingu finansowym, aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 80,36% ich wartości początkowej, w 2013r nie dokonywano wydatków na modernizację i zakupy nowych środków trwałych;
 - c) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 261,7 tys. zł (98,4% do roku 2012), który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych o 88,2% w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zwiększenia sprzedaży usług o 88,4% w stosunku do 2012r. oraz wniesionych kaucji na gwarancję ubezpieczeniową i inne,
 - wystąpił wzrost stanu środków pieniężnych na 31.12.2013 r. o 84,0 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, jednakże wzrost ten nie spowodował polepszenia płynności finansowej;
 - udział krótkoterminowych rozliczeń m/o kształtował się na przestrzeni 2012 i 2013r. poziomie 0,1% do 0,2% ;
 - d) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 4 200,8 tys. zł.
- W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 93,8% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- e) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni dwóch lat i jest największą pozycją kapitału własnego (145% pasywów);
 - f) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 15,1% w stosunku do roku 2012 i o 2,3% w stosunku do roku 2011, głównie z tytułu zaciągniętej pożyczki;
 - g) rozliczenia międzyokresowe przychodów wynoszą 157,6 tys. zł. (3,4% pasywów).

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	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:	787,1	98,1	417,8	71,3			369,3	188,4	787,1	
2.	Koszt własny sprzedaży	1 208,2	99,4	774,8	63,4	197,0	43,5	433,4	155,9	1 011,1	613,2
3.	Wynik na sprzedaży	(421,1)		(357,0)		(197,0)		(64,1)	118,0	(224,1)	213,7
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	0,7	0,1	165,3	28,2	0,9	88,1	(164,7)	0,4	(0,2)	81,5
2.	Pozostałe koszty operacyjne	1,1	0,1	231,5	18,9	253,4	55,9	(230,4)	0,5	(252,3)	0,4
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(0,4)		(66,1)		(252,6)		65,7	0,6	252,2	0,2
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(421,5)		(423,1)		(449,6)		1,6	99,6	28,1	93,8
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	14,2	1,8	3,2	0,5	0,1	11,9	11,1	450,5	14,1	12 384,3
2.	Koszty finansowe	6,7	0,6	215,5	17,6	2,6	0,6	(208,7)	3,1	4,2	261,5
3.	Wynik na działalności finansowej	7,5		(212,3)		(2,5)		219,8	(3,5)	10,0	(305,4)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(414,0)		(635,4)		(452,1)		221,4	65,2	38,1	91,6
1.	Podatek dochodowy	(4,7)		0,3		(2,5)		(5,1)	(1 361,9)	(2,2)	187,8
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(4,7)		0,3		(2,5)		(5,1)	(1 361,9)	(2,2)	187,8
	Zysk (strata) netto (F-G)	(409,3)		(635,8)		(449,5)		226,5	64,4	40,3	91,0
Przychody ogółem											
		802,0	100,0	586,3	100,0	1,0	100,0	215,7	136,8	801,0	82 946,1
Koszty ogółem											
		1 216,0	100,0	1 221,7	100,0	453,0	100,0	(5,7)	99,5	763,0	268,4

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto 409,3 tys. zł, co powoduje, że wszystkie wskaźniki rentowności za ten okres przyjmują wartość ujemną.

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

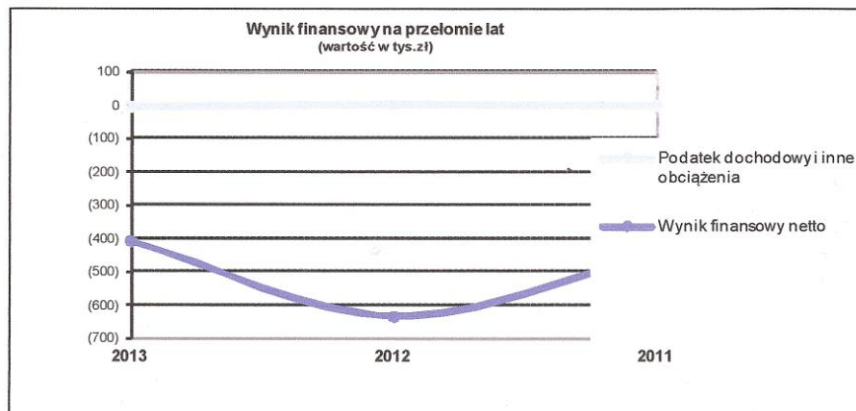


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały o 369,3 tys. zł. a koszty o 433,4 tys. zł., co w konsekwencji spowodowało osiągnięcie wyniku ze sprzedaży – straty w kwocie 421,1 tys. zł., niższej straty o 18% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły tylko 0,7 tys. zł., natomiast pozostałe koszty operacyjne 1,1 tys. zł..

W segmencie działalności finansowej jednostka osiągnęła zysk w wysokości 7,5 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto - straty na poziomie 409,3 tys. zł, niższej od ubiegłorocznej straty o 35,6%.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-8,86%	-13,06%	-512,17%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-51,03%	-108,44%	140960,03%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	-9,44%	-13,40%	-1013,69%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-8,79%	-12,95%	-512,06%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{stopa dodatnia} - \text{to efekt pozytywny}}{\text{stopa ujemna} - \text{to efekt "maczug finansowej"}}$	wsk. dodatni	procent	-0,65%	-0,45%	-501,63%
Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitały własne} + \text{zobow. długoterminowe}}$	-	procent	-9,55%	-13,36%	-336,21%

Osiągnięta w roku obrotowym strata finansowa powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość ujemną, niższą niż w latach ubiegłych.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,86	2,43	0,39
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	1,83	2,37	0,20
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,59	0,66	0,02
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	1,72	0,62	

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań (potwierdzeniem są odsetki za zwłokę w regulowaniu zobowiązań wynoszące w skali roku kwotę 107,66 zł). Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	liczba dni porównywalna z lp 18	w dniach	40	19	x
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	liczba dni porównywalna z lp 17	w dniach	34	48	x
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,17	0,09	x

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zobowiązaniami. Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 19 dni w 2012r. do 40 dni w roku 2013, co nie jest zjawiskiem korzystnym. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim. Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na pewne odchylenia optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań. Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,17 zł. informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,17 zł przychodów, co wskazuje – uwzględniając specyfikę jednostki - na wysoką majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży. Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki, w Spółce wskaźnik ten jest niski, niekorzystny. Odwrotnością wskaźnika produktywności jest wskaźnik majątkochłonności przychodów ze sprzedaży, który będąc relacją wartości majątku do kwoty przychodów – określa poziom kapitałochłonności sprzedaży.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania <u>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	105,96%	103,15%	62,67%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	53,75%	41,17%	255,23%
Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	1525,95%	3897,15%	102,12%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	4 335,3	4 744,5	134,5
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30-50	procent	88,58%	94,53%	80,62%

Bury

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitałów własnych, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

Odnutowania wymaga także wskaźnik „Wyposażenia jednostki w środki trwałe”, który wynosi 88,58% aktywów.

W przedziale 2 lat nie było znaczącej zmiany w wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych.

3.4.2. Pozostałe wskaźniki.

Model Holdy					
$ZH = 0,605 + 0,681X1 - 0,0196X2 + 0,00969X3 + 0,000672X4 + 0,157X5$	powyżej 0,1	-	1,79	2,13	x

Kilkustopniowy model Holdy, który rozpoznaje symptomy zagrożenia zdolności płatniczej i zagrożenia upadłością, wskazując na powiązania kapitału własnego i kapitału obcego z majątkiem jednostki ma wielkość w przedziale 2 lat na poziomie oczekiwanym, co świadczy, że nie występuje zagrożenie kontynuacji działalności spółki.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyleń – 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, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia

1.08.2008r. 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, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2 „a” uor, w związku z art. 4 i 8 uor dotyczącym wpływu tych rezerw na sytuację finansową i wynik bilansowy jednostki.
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 20.05.2012r uchwałą Zarządu jednostki.

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

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w Biurze Rachunkowym Doradcy Podatkowego Barbary Kułakow w Olsztynie, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość.
- 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) jednostka przechowuje zbiory wydruków papierowych. Dane te znajdują się też na magnetycznych dyskach twardych zgodnie z przyjętymi wewnętrznymi zasadami uregulowanych w Polityce Rachunkowości,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie Biura Rachunkowego w Olsztynie, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym 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 potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.12.2013r.
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2013r.
- b) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
 - środki trwałe na dzień 31.12.2013r.
 - wartości niematerialne i prawne na dzień 31.12.2013r.
 - należności i zobowiązania wobec osób nieprowadzących ksiąg rachunkowych na dzień 31.12.2013r.
 - należności z tytułów publiczno – prawnych na dzień 31.12.2013r.
 - rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2013r.
 - kapitały własne na dzień 31.12.2013r.
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2013r.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe

4 091 663,21 zł

Stanowią one 88,58% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości

4 072 584,42 zł

Stanowią one 88,16% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia		4 791 275,79	158 480,41	4 949 756,20
Zwiększenia				
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia		4 791 275,79	158 480,41	4 949 756,20
Umorzenie				
Bilans otwarcia		239 563,79	13 661,51	253 225,30
Zwiększenia		479 127,58		479 127,58
Zmniejszenia				

Bumy

Bilans zamknięcia		718 691,37	13 661,51	732 352,88
Wartość netto na BO		4 551 712,00	144 818,90	4 696 530,90
Wartość netto na BZ		4 072 584,42	144 818,90	4 217 403,32

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

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

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

11 010,79 zł

Stanowią one 0,24% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia				29 886,55	26 170,14	56 056,69
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia				29 886,55	26 170,14	56 056,69
Umorzenie						
Bilans otwarcia					26 170,14	26 170,14
Zwiększenia				18 875,76		18 875,76
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia				18 875,76	26 170,14	45 045,90
Wartość netto na BO				29 886,55		29 886,55
Wartość netto na BZ				11 010,79		11 010,79

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

- środki trwałe były w 2013 r. objęte ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNiP,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 80,36%,

- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- na dzień bilansowy ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki nie wystąpiły.
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 498 003,34 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły 479 789,90 zł,

3.1.3. Należności długoterminowe – nie wystąpiły

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

0 zł

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	15 232,50		15 232,50	
a) w jednostkach powiązanych	15 232,50		15 232,50	
b) w pozostałych jednostkach				
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem	15 232,50		15 232,50	

- Jednostka sprzedała posiadane udziały w VIGLO Sp. z o.o. w Warszawie oraz MAZURY CONVENTION BUREAU Sp. z o.o. w Warszawie.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

8 068,00 zł

Stanowią one 0,17% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od nieopłaconych odsetek od pożyczek i nieopłaconych faktur kosztowych.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

527 707,91 zł

Stanowią 11,42% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy – nie występują

3.2.2. Należności krótkoterminowe

352 271,42 zł

Stanowią 7,63% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	172 121,34	(42 728,50)	129 392,84
Należności z tyt. podatków i ZUS	16 583,55		16 583,55
Inne należności	224 775,00	(18 479,97)	206 295,03
Razem	413 479,89	(61 208,47)	352 271,42

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7" a" uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności ogółem zapłacone do 31.03.2014r. w 55,2%, w tym należności zagraniczne zapłacone w 98,9%. Ponadto w należnościach z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota 16 583,55 zł dotycząca podatku VAT naliczonego do potrącenia w 2014r. W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę przeszło 2 lata temu (przedawnienie 2 lata od daty wymagalności – art. 554 k.c.).

Inne należności krótkoterminowe obejmują wpłacone wadium i kaucje oraz rozrachunki z udziałowcem.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

166 822,84 zł

Stanowią 3,61% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	166 822,84
- w jednostkach powiązanych	68 816,12
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	98 006,72
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	166 822,84

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

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych obejmują udzielone pożyczki.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

8 613,65 zł

Stanowią 0,19% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- gwarancja ubezpieczeniowa turystyczna	4 649,99
- ubezpieczenie majątkowe OC, NW	1 993,85
- pakiet Premium Meeting	1 000,00
- koszty przełomu roku	550,00
- pozostałe	419,81
Razem	8 613,65

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

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **4 619 371,12 zł**

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 **4 335 268,22 zł**

Stanowią one 93,85% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy **6 699 740,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh (tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030).

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy **474 528,80 zł**

Kapitał zapasowy nie zmienił się w stosunku do poprzedniego roku

4.1.3. Strata z lat ubiegłych **(2 429 749,70) zł**

nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata **(409 250,88) zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **284 102,90 zł**

Stanowią one 6,15% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania **456,00 zł**

Stanowią 0,01% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	544,00	456,00	544,00	456,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze				
Pozostałe rezerwy				
Razem	544,00	456,00	544,00	456,00

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek udzielonych i kaucji.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe – nie występują

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

126 060,59 zł

Stanowią 2,73% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	126 060,59	109 526,13
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	126 060,59	109 526,13
a) kredyty i pożyczki	38 369,45	7 563,15
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	11 673,11	18 213,44
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	75 230,03	69 989,21
- do 12 miesięcy	75 230,03	69 989,21
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	788,00	3 455,40
h) z tytułu wynagrodzeń		6 940,48
i) inne zobowiązania		3 364,45
3. Fundusze specjalne		

Ad 1. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
- pożyczka	30 000,00	
- odsetki	8 369,45	7 563,15
Razem	38 369,45	7 563,15

b) inne zobowiązania finansowe 11 673,11 zł

Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po roku badanym.

c) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami kraj.	70 734,02		70 734,02
- Rozrachunki z dostawcami zagr.	4 496,01		4 496,01
- Dostawy niefakturowane			
Razem	75 230,03		75 230,03

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 30.03.2014r. w 22,9%.

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2013r.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

d) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy osób prawnych	
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	238,00
- Podatek VAT	
- Składki ZUS	
- Urząd Patentowy	550,00
Razem	788,00

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Co do ich zapłaty - wszystkie zostały uregulowane terminowo w do 30.03.2014r.

Ad 2. Fundusze specjalne – nie występują

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe

157 586,31 zł

Stanowią one 3,41% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące przedpłat na usługi właściwie ustalone i wykazane w pasywach bilansu.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 4 619 371,12 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości. nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2013- 31.12.2013r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 787 076,11 zł
z tego przypada na:**5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym 787 076,11 zł**

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.

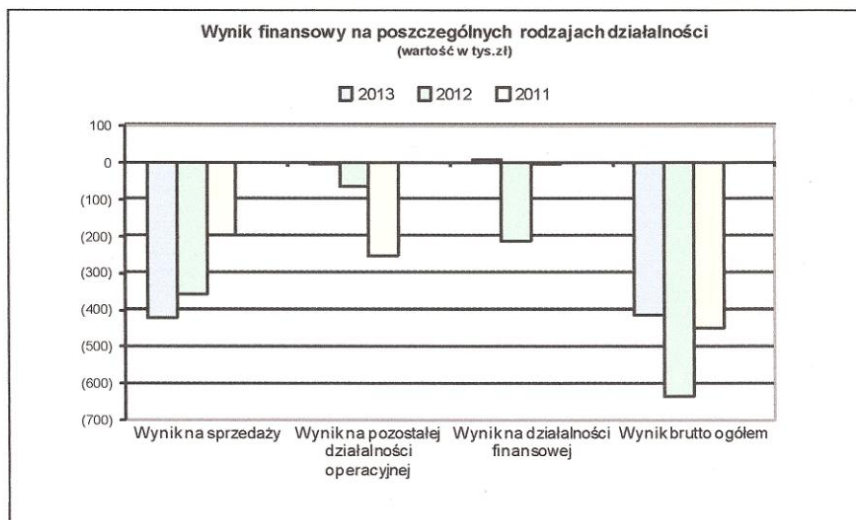
5.1.2. Zmiana stanu produktów – nie występuje**5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki stanowi - nie występuje****5.1.4. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą – nie występują****5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy 1 208 178,62 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2013r. i 2014r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2012r.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	498 003,34	41,2
Zużycie materiałów i energii	54 646,68	4,5
Usługi obce	559 814,85	46,3
Podatki i opłaty	13 617,57	1,1
Wynagrodzenia	39 094,10	3,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 072,34	0,6
Pozostałe koszty rodzajowe	35 929,74	3,1
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Razem	1 208 178,62	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.

**5.3. Pozostałe przychody operacyjne****694,43 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Dotacje	
Inne przychody operacyjne	694,43
- otrzymane odszkodowania	250,00
- za uczestnictwo w spotkaniu	443,25
- inne	1,18
Razem	694,43

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej**1 095,77 zł**

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 048,00
Inne koszty operacyjne	47,77
Razem	1 095,77

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

5.5. Przychody finansowe

14 235,72 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2011, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe	Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach	
Odsetki	5 377,82
Zysk ze zbycia inwestycji	3 000,90
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	5 857,00
- zwrot opłat	5 857,00
Razem	14 235,72

W przychodach finansowych ujęto:

zysk ze zbycia inwestycji, jako nadwyżkę przychodów ze sprzedaży i rozwiązanie odpisu aktualizującego udziały w kwocie 192 379,90 zł i nad ich kosztami zakupu w kwocie 189 379,00 zł,

5.6. Koszty finansowe

6 728,75 zł

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	3 689,87
Strata ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	3 038,88
- ujemne różnice kursowe	1 538,88
- opłata za wejście na giełdę	1 500,00
Razem	6 728,75

W kosztach finansowych ujęto:

ujemne różnice kursowe w kwocie 1 538,88 zł, jako nadwyżka ujemnych różnic kursowych w kwocie 5 047,10 zł nad dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie 3 508,22 zł.

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowa strata brutto za rok obrotowy w rachunku zysków i strat czyni kwotę (413 996,88) zł

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie straty (413 996,88) zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.**6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):**

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	994 893,48
Przychody wyłączone z opodatkowania	177 748,27
- rozwiązanie odpisu aktualizującego udziały w jedn. powiązanych	174 146,50
- zwrócona opłata z 2012r NKUP	443,25
- różnice kursowe niezrealizowane	758,05
- odsetki naliczone	2 400,47
Przychody włączone do opodatkowania	1 058,22
- wypłacone odsetki od kaucji	1 058,22
Przychody podatkowe	818 203,43

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 192 887,22 zł, wykazaną w RZiS, ze względu na obowiązującą inną metodę ujęcia w księgach rachunkowych sprzedaży finansowych aktywów trwałych i różnic kursowych.

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	1 408 890,36
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	537 615,79
- amortyzacja wartości firmy i z tytułu leasingu	479 789,90
- faktury kosztowe niezapłacone 30 dni po terminie	41 653,50
- odpisy aktualizujące należności	1 048,00

- podatek VAT	371,57
- różnice kursowe niezrealizowane	1 785,85
- niezapłacone odsetki od zobowiązań	807,96
- odsetki budżetowe	106,00
- koszty reprezentacji	8 980,01
- pozostałe wydatki nkup	3 073,00
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	10 384,88
- wynagrodzenia za 2012r wypłacone w 2013r	9 099,00
- składki ZUS z 2012r zapłacone w 2013r	1 285,88
Koszty uzyskania przychodu	881 659,45

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 192 887,22 zł, wykazaną w RZiS ze względów podanych w punkcie 6.1. niniejszego raportu.

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

i 6.2:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Przychód podatkowy	818 203,43
- Koszty uzyskania przychodu	881 659,45
- Strata podatkowa	(63 456,02)
- Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	
- Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
- Darowizny do odliczenia (-)	
- Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
- Dochód do opodatkowania	(63 456,02)
- Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
- Podstawa opodatkowania	(63 456,00)
- Podatek dochodowy wg stawki 19 %	
- Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(88,00)
- Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	(4 658,00)
- Podatek dochodowy wykazany w RZiS	(4 746,00)
- Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
- Strata brutto	(413 996,88)
- Strata netto	(409 250,88)

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała stratę netto za rok 2013 w wysokości 409 250,88 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

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

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

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

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	74 186,13
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	0,00
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	9 853,39
D.	środków pieniężnych netto, razem (A. +/- B. +/- C.)	84 039,52
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	84 039,52

Poza ogólną kwotą 84,0 tys. zł przepływów pieniężnych w roku 2013 w skali jednostki - uwagę zwraca niska nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 74,2 tys. zł, co wskazuje że podstawowa działalność nie wypracowała środków zapewniających dalszy jej rozwój, czego powodem jest głównie osiągnięta strata finansowa w roku badanym i poprzednich 2 latach.

Po uwzględnieniu bowiem amortyzacji rocznej w wysokości 498,0 tys. zł jako kosztu nie będącego wydatkiem – przepływy z działalności operacyjnej byłyby ujemne (414,0 tys. zł).

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 409 250,88 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności 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.

7.5. 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.

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. 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 w dniu 12.05.2014r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Omówione zostały w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” pkt. 9.2.

8. Podsumowanie.

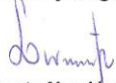
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 29 stron kolejno numerowanych i opatrzonych 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:


Danuta Nowińska
nr rej 9833

Olsztyn, dn. 12.05.2014r.

Nazwa, siedziba i numer podmiotu
346 uprawnionego oraz podpis
osoby reprezentującej podmiot


PREZES ZARZĄDU
mgr Marcin Chwałek
biegły rewident nr 3872
ZUFIKS Sp. z o.o.
10-647 Olsztyn, ul. Kajki 10/12
tel. 089 527 90 46, fax 089 521 39 35
REGON 510524620, NIP 739-040-61-78