

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu GRUPA HRC Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego GRUPA HRC Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ul. Leszno 8 lok.1 na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2 143 330,15 zł
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto (18 261,57) zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 178 361,57 zł
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 320 960,92 zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik GRUPA HRC Spółka Akcyjna oraz członkowie rady nadzorczej GRUPA HRC Spółka Akcyjna 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 2009 r. Nr 152, poz. 1223, 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 GRUPA HRC Spółka Akcyjna 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 GRUPA HRC Spółka Akcyjna 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:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej GRUPA HRC Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- 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 umowy GRUPA HRC Spółka Akcyjna.

Sprawozdanie z działalności GRUPA HRC Spółka Akcyjna 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



.....
Sławomir Żmudzin
Nr w rejestrze 8080

przeprowadzający badanie w imieniu
ORTA – AUDIT
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
ul. Rakowiecka 45 / 23
02-528 Warszawa
Nr w rejestrze 1052

Warszawa dnia 28 czerwca 2013 roku

W imieniu podmiotu Nr 1052
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

Wiceprezes Zarządu

.....
Joanna Kienig
.....

ORTA - AUDIT
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
02-528 Warszawa, ul. Rakowiecka 45/23
tel/fax (22) 622-17-53
NIP: 524-10-06-780

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Spółki GRUPA HRC Spółka Akcyjna

z siedzibą w 01-192 Warszawa, ul. Leszno 8/1

za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 29.11.2010r. Repertorium nr Rep. A Nr 4247/2010 oraz późniejszych aneksów. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony. Grupa HRC Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia spółki "HUMAN RESOURCE CONSULTING" Sp. z o.o., zgodnie z art. 551 KSH w zw. z art. 577 KSH. uchwała w przedmiocie przekształcenia została podjęta jednogłośnie, w dniu 29 listopada 2010 r., przez nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki „HUMAN RESOURCE CONSULTING” Sp. z o.o.
2. Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000372596 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 951-19-49-454 nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie
 - c) numer identyfikacyjny Regon 01699664 nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie
3. Podstawowym przedmiotem działalności umowy, wynikającym z umowy i wpisu do właściwego rejestru, jest:
 - 1 78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
 - 2 78, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI PRACY TYMCZASOWEJ
 - 3 78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW
 - 4 74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
 - 5 73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
 - 6 70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
 - 7 70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
 - 8 64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
 - 9 64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
 - 10 70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH

- 11 64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
- 12 64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
- 13 64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEN I FUNDUSZY EMERYTALNYCH
- 14 71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
- 15 73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
- 16 73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI
- 17 73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH
- 18 73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
- 19 73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH
- 20 82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
- 21 82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
- 22 82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJA TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
- 23 85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
- 24 58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
- 25 58, 12, Z, WYDAWANIE WYKAZÓW ORAZ LIST (NP. ADRESOWYCH, TELEFONICZNYCH)
- 26 58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
- 27 58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
- 28 68, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
- 29 68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
- 30 68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
- 31 68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROTCIE NIERUCHOMOŚCIAMI

- 32 68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
- 33 66, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA ZWIĄZANA Z RYNKIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I TOWARÓW GIEŁDOWYCH
- 34 66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEN I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
- 35 66, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIESIONYCH STRAT
- 36 66, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI
- 37 59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
- 38 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
- 39 62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
- 40 62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
- 41 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
- 42 63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
- 43 63, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI INFORMACYJNYCH
- 44 63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA

4. Poza wymienionym w punkcie 3 rzeczowym zakresie określonym w uregulowaniach prawnych, Spółka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.

5. Na dzień 31 grudnia 2012r. organy jednostki przedstawiają się następująco:

a) Jednoosobowy Zarząd:

Członek Zarządu Pan Piotr Jerzy Macoch

a) Rada Nadzorcza:

Wiceprzewodniczący Pan Jarosław Zenon Kopyt

członek Pan Kamil Grzeszczuk

członek Pan Piotr Karmelita

członek Pani Andrzej Wierzb

członek Pan Tomasz Karol Banasiak

Do dnia 25 czerwca 21012 roku w Radzie Nadzorczej zasiadał Pan Waldemar Paturej.

6. Księgowość firmy prowadzona jest przez Pana Roberta Górniewskiego.
7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	1 213 185.15	1 391 546.72
Kapitał (fundusz) podstawowy	850 000.00	850 000.00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	305 114.38	366 074.49
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	76 332.34	2 566.03
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(3 842.40)
Zysk (strata) netto	(18 261.57)	176 748.60
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 850 000.00 zł., dzieli się na 8 500 000 udziałów, każda o wartości nominalnej 0,10zł, w tym 5 250 000 akcji uprzywilejowanych. Wartość bilansowa 1 udziału (akcji) wynosi 0,14 zł., czyli 140% do ceny nominalnej.

8. Struktura własności i Spółki powiązane:

Lp.	Imię Nazwisko/Nazwa	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziału	Łączna wartość nominalna udziałów
1	PW Capital Limited spółka prawa cypryjskiego	5 250 000	0,10	525 000,00
2	Akcje w obrocie publicznym (NewConnect) Free Float	1 000 000	0,10	100 000,00
3	Waldemar Paturej	730 000	0,10	73 000,00
4	Capital Partnership Sp. z o.o.	1 520 000	0,10	152 000,00
	Razem	8 500 000		850 000,00

9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 7,92 osób, a w roku poprzednim 11 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

10. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23 kwietnia 2013 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 Uor - wybrana została firma audytorska ORTA – AUDIT Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. wpisana pod numerem 1052 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie przeprowadzono zgodnie z umową zawartą w dniu 30 kwietnia 2013 roku, w dniach od 15 maja do 20 czerwca z przerwami w siedzibie Spółki.
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Sławomir Żmudzin (nr rej. 8080) oświadcza, że pozostaje niezależny od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i ustawy o biegłych rewidentach.
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez firmę audytorską WBS Audit Sp. z o.o. otrzymało opinię pozytywną.
14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - a) złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w dniu 26 czerwca 2012 r.
 - b) złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 28 czerwca 2012r.
 - c) Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 19 czerwca 2012r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy, w wysokości 176 748.60 zł. postanowiło przeznaczyć, w kwocie:
 - 14 139,89 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki
 - 85 000,00 zł na wypłatę dywidendy 0,01 zł na każdą akcję
 - 3 842,40 zł na pokrycie straty lat ubiegłych
 - 73 766,31 zł na kapitał rezerwowy.
15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2012r., z sumą aktywów i pasywów 2 143 330.15 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-) (18 261.57) zł
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
 - e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.
16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

17. Ponadto kierownik Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

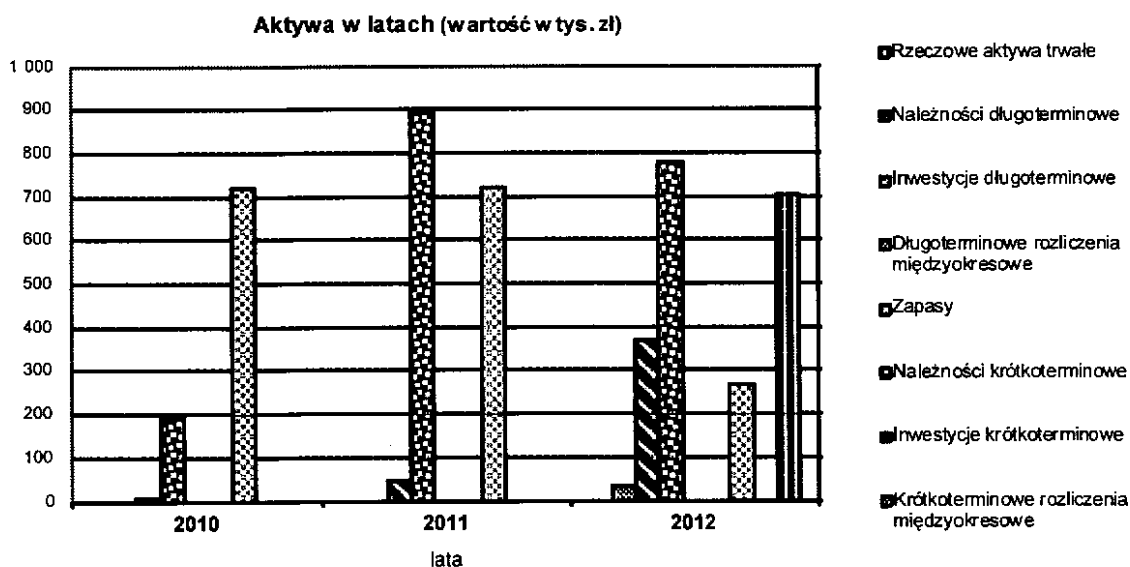
B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy Spółki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	2012/2011		2012/2010	
									%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	966.9	46.1	721.9	43.4	721.9	78.0	246.0	133.9	246.0	133.9
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	700.9	32.7					700.9		700.9	
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	266.0	12.4	721.9	43.4	721.9	78.0	(455.9)	36.8	(455.9)	36.8
a)	w jednostkach powiązanych	266.0	12.4					266.0		266.0	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	1 176.4	54.9	942.0	56.6	203.4	22.0	234.4	124.9	973.0	578.5
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	777.4	36.3	893.0	53.7	193.6	20.9	(115.6)	87.0	583.8	401.6
1.	Należności od jednostek powiązanych	74.9	3.5	436.6	26.2	0.3	0.0	(360.7)	17.2	74.5	21 711.5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	367.7	17.2	46.7	2.8	7.7	0.8	321.0	787.3	380.0	4 783.4
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	31.4	1.5	2.3	0.1	2.1	0.2	29.0	1 348.3	29.3	1 493.7
	Aktywa razem	2 143.3	100.0	1 663.9	100.0	925.3	100.0	479.4	128.8	1 218.1	231.6

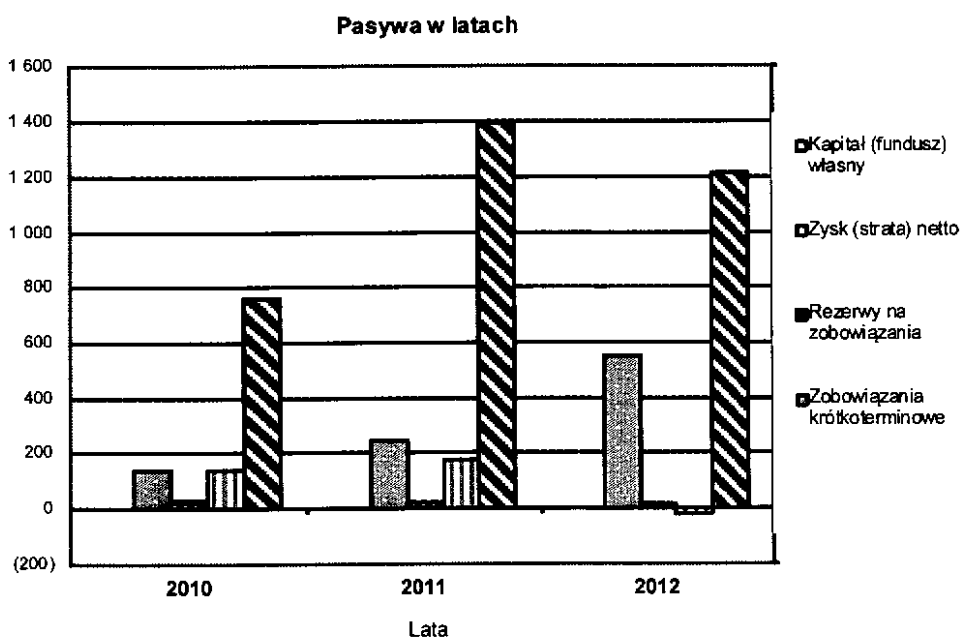
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



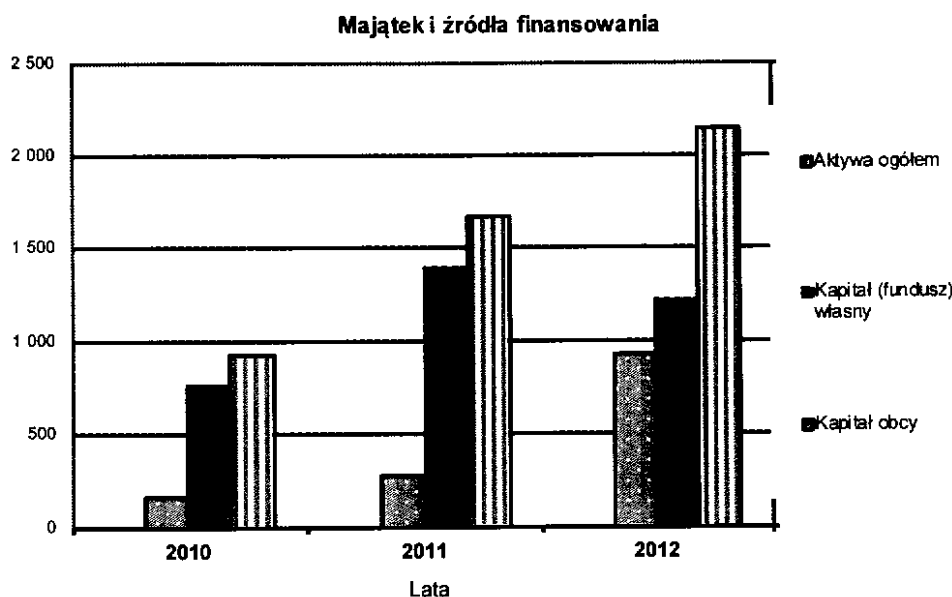
Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2012/2011		2012/2010	
									%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 213.2	66.8	1 391.5	83.6	760.0	82.1	(178.4)	87.2	453.2	169.6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	850.0	39.7	850.0	61.1	750.0	81.1		100.0	100.0	113.3
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	305.1	14.2	368.1	22.0			(61.0)	83.3	306.1	
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	76.3	3.6	2.6	0.2	2.6	0.3	73.8	2 974.7	73.8	2 974.7
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			(3.8)	(0.2)	(133.3)	(14.4)	3.8		133.3	
VIII.	Zysk (strata) netto	(18.3)	(0.9)	178.7	10.6	140.7	16.2	(195.0)	(10.3)	(158.0)	(13.0)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	930.1	43.4	272.4	16.4	165.3	17.9	667.8	341.6	764.9	562.8
I.	Rezerwy na zobowiązania	14.0	0.7	25.6	1.5	26.5	2.9	(11.6)	64.8	(12.5)	62.9
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	548.4	25.6	242.9	14.6	138.8	15.0	306.4	225.7	409.6	396.0
1.	Wobec jednostek powiązanych			1.9	0.1			(1.9)			
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	367.8	17.2	3.9	0.2			363.9	9 454.6	367.8	
Pasywa razem		2 143.3	100.0	1 663.9	100.0	925.3	100.0	479.4	128.8	1 218.1	231.6

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- a) Widniejąca w bilansie pozycja aktywów trwałych w kwocie 966,9 tys. zł. (co stanowi 45,1 % sumy bilansowej) składa się jedynie z dwóch pozycji tj. nieruchomości własnej wykorzystywanej do działalności podstawowej Spółki oraz udziałów w spółce zależnej. Przeniesienie nieruchomości do rzeczowych aktywów trwałych z inwestycji długoterminowych wynika z zagospodarowania nieruchomości na cele prowadzonej działalności.
- b) Na aktywa obrotowe w kwocie 1 176,4 tys. zł. (co stanowi 54,9 % sumy bilansowej Spółki) składają się przede wszystkim należności krótkoterminowe w kwocie 777,4 tys. zł. (głównie od odbiorców za otrzymane usługi) oraz inwestycje krótkoterminowe 367,7 tys. zł. (w całości gotówka).
- c) W porównaniu do roku poprzedniego najistotniejszymi zmianami po stronie aktywów okazało się nabycie większości udziałów w formie Mobilis, ponadto istotnie w tym okresie zwiększyły się inwestycje krótkoterminowe – gotówka, częściowo kosztem należności krótkoterminowych.
- d) Po stronie pasywów widoczny jest rosnący udział finansowania zewnętrznego, którego udział wzrósł w ciągu roku z 16,4% (272,4 tys. zł.) do 43,4% (930,1 tys. zł.). Suma bilansowa jednostki także wzrosła mimo zatrzymywania w Spółce jedynie części zysku z poprzednich lat. Sytuacja taka powstała dzięki pozyskaniu kredytu oraz otrzymywania zaliczek na realizację umów w ramach programów operacyjnych współfinansowanych przez Unię Europejską.

2. Rachunek zysków i strat w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012 rok		2011 rok		2010 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2012/2011		2012/2010	
									%		%
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:	937.1	z	1 237.4	77.2	1 070.8	86.7	(300.3)	76.7	(133.7)	87.5
2.	Koszt własny sprzedaży	1 888.1	96.1	1 287.3	94.1	915.5	87.2	600.8	146.7	972.6	206.2
3.	Wynik na sprzedaży	(951.0)		(49.9)		155.3		(901.1)	1 905.4	(1 106.3)	(812.2)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	991.0	51.4	384.1	22.7	164.5	13.3	626.9	272.2	826.5	602.4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	63.5	3.2	77.7	5.7	127.0	12.1	(14.2)	81.7	(63.5)	50.0
3.	Wynik na działalności operacyjnej	927.5		286.4		37.5		641.1	323.8	890.0	2 471.0
C. Wynik operacyjny (A3+B3)											
		(23.5)		236.5		192.9		(260.0)	(9.9)	(216.3)	(12.2)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	1.0	0.1	1.2	0.1	0.1	0.0	(0.2)	86.8	0.9	917.3
2.	Koszty finansowe	12.3	0.6	3.6	0.3	7.1	0.7	8.7	343.1	5.2	174.1
3.	Wynik na działalności finansowej	(11.3)		(2.4)		(7.0)		(8.9)	471.0	(4.3)	162.2
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)											
		(34.7)		234.1		185.9		(288.9)	(14.8)	(220.7)	(18.7)
1.	Podatek dochodowy	(16.5)		57.4		45.2		(73.9)	(28.7)	(61.7)	(36.5)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G. Obowiązkowe obciążenia-razem											
		(16.5)		57.4		45.2		(73.9)	(28.7)	(61.7)	(36.5)
Zysk (strata) netto (F-G)											
		(18.3)		176.7		140.7		(195.0)	(10.3)	(169.0)	(13.0)

Przychody ogółem	1 929.1	100.0	1 602.7	100.0	1 235.4	100.0	326.4	120.4	693.7	156.2
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	-------	-------

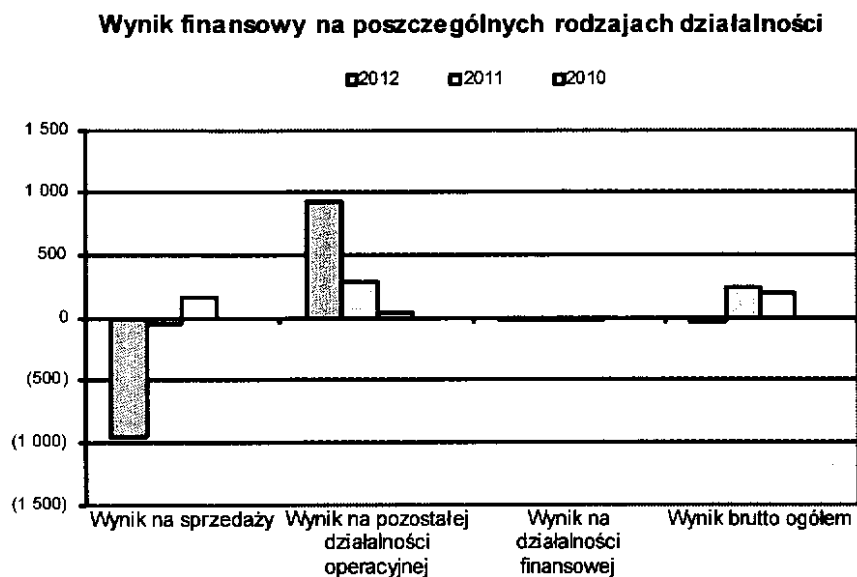
Koszty ogółem	1 963.9	100.0	1 368.6	100.0	1 049.5	100.0	595.3	143.5	914.4	187.1
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	-------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na wykazanie w roku obrotowym straty w kwocie (18 261,57) zł wynoszącą w stosunku do:

sumy aktywów ogółem (0,9) %

przychodów ogółem (0,9) % (rentowność netto),

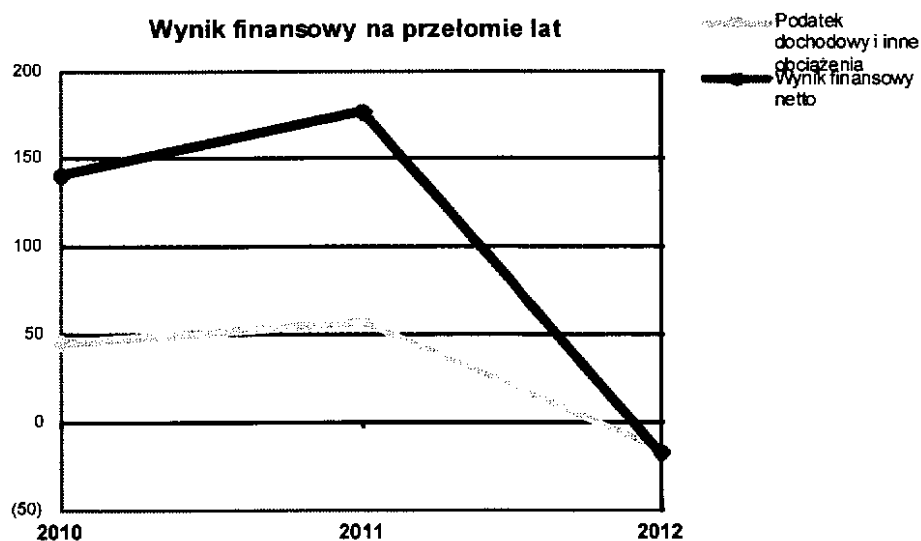
Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży wykazano stratę w kwocie (951.0) tys. zł. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej był dodatni, w kwocie 927.5 tys. zł. Sytuacja taka wynika z księgowania części sprzedaży w pozostałych przychodach operacyjnych, bez przyporządkowania im właściwych kosztów.

Na działalności finansowej odnotowano stratę, w wysokości (11.3) tys. zł. Łącznie wykazano stratę w wysokości (18.3) tys. zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Omówienie analizy wskaźnikowej

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	6-8	procent	-0.85%	10.62%	15.21%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-5	procent	-0.95%	11.03%	11.39%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	-1.51%	12.70%	18.52%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	-0.59%	10.72%	15.25%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	-0.92%	1.98%	3.27%
Rentowność inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	-2.86%	16.60%	23.87%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) <u>zysk netto</u> przeciętny stan zatrudnienia	wskaźnik wzrostowy	tys. zł / 1 zatrudn.	(2 282.7)	16 068.1	12 269.4

Spółka w 2012r. wykazała stratę stąd wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne. Ujemna wartość wskaźnika dźwignia finansowa jest ujemna ze względu na sam fakt wystąpienia ujemnej rentowności kapitału własnego, i nie oznacza, że na rentowność Spółki szczególnie niekorzystnie oddziałują zaciągnięte zobowiązania. Warto zauważyć, że biorąc pod uwagę wielkość finansowania zewnętrznego Spółki, odpowiadające im koszty odsetkowe są niewielkie.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	kratność	1.26	3.72	1.39
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	kratność	1.23	3.71	1.38
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	kratność	0.40	0.18	0.05
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	kratność	2.67	4.53	3.87

Wskaźniki płynności I i II stopnia w 2012r. przyjęły wartości zalecane i oznacza, że Spółka w nadchodzącym roku obrotowym nie powinna mieć problemu z pokryciem wszystkich wymagalnych zobowiązań. Spółka poprzez właściwe zarządzanie płynnością finansową zlikwidowała zjawisko nadpłynności, które miało miejsce w 2011 roku. Uwagę zwraca także wskaźnik płynności finansowej III stopnia, który przyjął wysoką wartość 0,40, ale trudno określić właściwą wartość tego wskaźnika ze względu na dużą zmienność ilości środków pieniężnych w trakcie roku obrotowego. Analiza wskaźnika handlowej zdolności rozliczeniowej wskazuje na znaczną poprawę pozycji Spółki w stosunku do kontrahentów względem lat ubiegłych, ale wiąże się z ogólnym zwiększeniem wolumenu należności i zobowiązań handlowych i powoduje wzrost potrzeb finansowych Spółki. Spółka na dzień bilansowy dysponowała też znacznym kwotowo pasywnem rozliczeń międzyokresowych „przychodów przyszłych okresów”, czego powyższy wskaźnik nie uwzględnia, a ma to istotny wpływ na zapotrzebowanie na odsetkowe źródła finansowania.

3.3. Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	mianik	2012	2011	2010
Spyw należności (w dniach) <i>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	107	109	x
Splata zobowiązań (w dniach) <i>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	32	25	x
Produktywność aktywów <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0.86	0.74	1.16

Spółka nie wykazała w bilansie żadnych zapasów stąd nie obliczono wskaźnika szybkości obrotu zapasów. Analiza wskaźnika Spływu należności pokazuje, że Spółka musi długo oczekiwać na zapłatę za wykonane usługi. W 2012r. (po uwzględnieniu korekt o rozliczone dotacje) zaobserwować można skrócenie okresu spływu należności, przy niewielkim wydłużeniu okresu Spłaty zobowiązań. Mniejsza różnica między tymi wskaźnikami oznacza dla przedsiębiorstwa mniejsze potrzeby finansowe. Malejąca wartość wskaźnika produktywności aktywów wynika po części z objęcia udziałów Spółki zależnej.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Złota reguła bilansowania $\frac{\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$	100-150	procent	125.47%	195.39%	107.90%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100$	40-50	procent	79.07%	26.90%	71.95%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne}}{\text{kapitał obcy}} \times 100$	powyżej 100	procent	130.43%	510.86%	459.81%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	1 213.2	1 391.5	760.0
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	30-50	procent	45.11%	43.39%	78.02%

Wskaźnik Złotej reguły bilansowania przyjął wartości zalecane pomimo, że Spółka nie jest przedsiębiorstwem produkcyjnym. Na uwagę zasługuje fakt spełnienia także złotej reguły bilansowania złotej reguły finansowania. Ogółem wskaźniki analizy bilansu pokazują, że struktura bilansu Spółki zarówno po stronie aktywów jak i pasywów cechuje się zachowawczością i niewielkim narażeniem na ryzyko finansowania zewnętrznego oraz stosunkowo dużą płynnością.

3.4.2. Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wydańność pracy $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{średnie zatrudnienie (w etatach)}}$	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	231,2	112,5	93,4
Wskaźnik Altmana $Z = (0,717 \times x_1) + (0,847 \times x_2) + (3,3 \times x_3) + (0,4206 \times x_4) + (1,0 \times x_5)$	powyżej 2,9	-	1,24	6,11	6,98
Model Holdy $Z_h = 0,605 + 0,681 \cdot x_1 - 0,0196 \cdot x_2 + 0,00969 \cdot x_3 + 0,000672 \cdot x_4 + 0,157 \cdot x_5$	powyżej 0,1	-	1,72	3,30	1,76

Wskaźnik Altmana osiągnął wartość 1,24 w 2012r. co oznacza, że model sugeruje możliwość wystąpienia w przyszłości w Spółce problemów ze zdolnością płatniczą. Z drugiej strony wartość modelu Holdy nie wskazuje na możliwość pojawienia się w przyszłości podobnych problemów.

3.4.3. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	(18.3)	182.3	140.7
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej Wynik finansowy netto przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	(0.05)	(0.56)	3.59
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych amortyzacja roczna x 100 przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent		-1.77%	
Wskaźnik spłacalności zobowiązań zobowiązania ogółem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	2.35	(0.86)	4.21
Wyplacalność gotówkowa na dzień bilansu przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	0.43	(1.16)	0.24

Wskaźnik finansowej nadwyżki jednostki przyjął wartość nieznacznie ujemną w 2012 roku, ale jak pokazują wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej wykazana strata ma charakter niepieniężny. Wskaźnik wyplacalności gotówkowej przyjął w 2012 roku także bardzo dobrą wartość.

4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się brak trudności finansowych i odpowiednią płynność bieżącą.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Spółki.

Księgowość Spółki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Zakładowa Polityka Rachunkowości”, zatwierdzonego przez zarząd firmy. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, ustawowe 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,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów,

1.2. Prawidłowości stosowanego systemu księgowości

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostały usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

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

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

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja składników majątkowych została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

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

3. AKTYWA

3.1. Aktywa trwałe	966 945.00 zł
Stanowią one 45.11% aktywów ogółem, z tego przypada na:	
3.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe	700 945.00 zł
Stanowią one 32.70% bilansowej sumy aktywów. Lokal użytkowy wynajmowany	
3.1.2 Inwestycje długoterminowe	266 000.00 zł
Stanowią one 12.41% bilansowej sumy aktywów. Udziały w kontrolowanej Spółce Mobilis Team.	
3.2. Aktywa obrotowe	1 176 385.15 zł
stanowią 54.89% aktywów ogółem.	
3.2.1 Należności krótkoterminowe	777 355.45 zł
stanowią 36.27% aktywów. Na należności utworzono odpisy aktualizujące w wysokości 44 418,52 zł.	
3.2.2 Inwestycje krótkoterminowe	367 661.29 zł
stanowią 17.15% aktywów	
3.2.3 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 368.41 zł
stanowią 1.46% aktywów	
3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą	2 143 330.15 zł
Wszystkie pozycje aktywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityki rachunkowości.	

4. PASYWA

4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem	1 213 185.15 zł
Stanowią one 56.60% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:	
4.1.1 Kapitał podstawowy	850 000.00 zł
wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym.	
4.1.2 Kapitał zapasowy	305 114.38 zł
4.1.3 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	76 332.34 zł
4.1.4 Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata	(18 261.57) 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	930 145.00 zł
Stanowią one 43.40% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:	
4.2.1 Rezerwy na zobowiązania	14 000.00 zł
stanowią 0.65% pasywów	

4.2.2 Zobowiązania krótkoterminowe
stanowią 25.59% pasywów

548 376.09 zł

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	548 376.09	242 942.40
Wobec jednostek powiązanych		1 874.06
Wobec pozostałych jednostek	548 376.09	241 068.34
kredyty i pożyczki	283 560.00	
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	202 489.95	120 924.50
do 12 miesięcy	202 489.95	120 924.50
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy		
zobowiązania wekslowe		
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 888.46	88 963.56
z tytułu wynagrodzeń		1 828.06
inne	54 437.68	29 352.22
Fundusze specjalne		

4.2.3 Rozliczenia międzyokresowe

367 768.91 zł

Stanowią one 17.16% bilansowej sumy pasywów.

4.3. Ogółem pasywa bilansu

2 143 330.15 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2012- 31.12.2012r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 937 119.47 zł
z tego przypada na:

5.1.1 Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym 937 119.47 zł

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy 1 888 111.92 zł

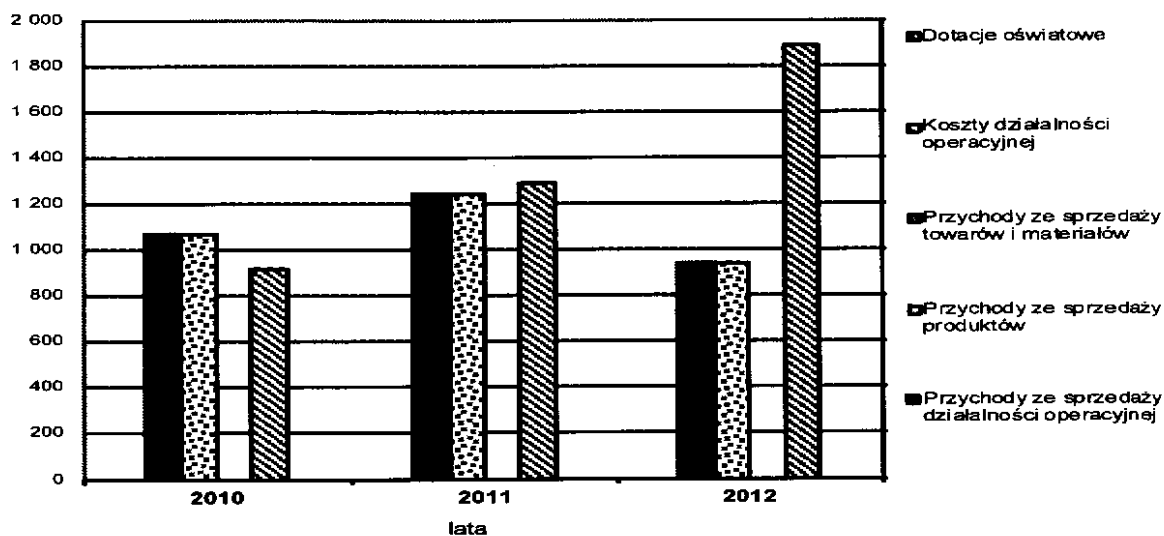
Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia 2013r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2012r.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja		
Zużycie materiałów i energii	30 335.21	1.6
Usługi obce	487 933.87	25.9
Podatki i opłaty	9 454.99	0.5
Wynagrodzenia	321 722.00	17.0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	66 927.87	3.5
Pozostałe koszty rodzajowe	971 737.98	51.5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Razem	1 888 111.92	100.0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.

W kosztach operacyjnych ujęte są także koszty ponoszone do dotacji.

Przychody i koszty działalności operacyjnej na przełomie lat



5.3. Pozostałe przychody operacyjne	990 990.85 zł
w tym 912 tys. zł otrzymanych dotacji.	
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	63 469.55 zł
5.5. Przychody finansowe	1 021.35 zł
5.6. Koszty finansowe	12 297.77 zł
5.7. Wynik finansowy strata netto	(18 261.57)

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

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

Lp	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	395 460.43
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(266 000.00)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	191 500.49
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	320 960.92

Spółka pomimo wykazania straty wygenerowała w trakcie roku obrotowego środki pieniężne z działalności inwestycyjnej. Ujemne przepływy w części B. powstały na skutek przejęcia kontroli nad spółką Mobilis Team Sp. z o.o.. Na skutek zaciągnięcia kredytu wykazanej w rachunku przepływów pieniężnych w działalności finansowej Spółka istotnie zwiększyła ilość środków pieniężnych.

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 178 361,57 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych, zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto Spółki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 2012 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.

6.5. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że w 2013 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 28 czerwca 2013 roku.

6.6. Podsumowanie.

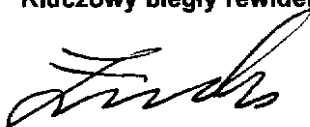
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 24 strony kolejno numerowane i opatrzone podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

- a) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
- b) Bilans sporządzony na 31.12.2012r.
- c) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
- d) Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
- e) Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
- f) Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
- g) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident



.....
Sławomir Żmudzin

Nr w rejestrze 8080

przeprowadzający badanie w imieniu

ORTA – AUDIT

Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.

ul. Rakowiecka 45 / 23

02-528 Warszawa

Nr w rejestrze 1052

Warszawa dnia 28 czerwca 2013 roku

W imieniu podmiotu Nr 1052
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych



.....
Wiceprezes Zarządu

Joanna Kienig

ORTA - AUDIT

Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
02-528 Warszawa, ul. Rakowiecka 45/23
tel/fax (22) 622-17-53
NIP: 524-10-06-780