

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
BIOMASS ENERGY PROJECT Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wtelnie przy ulicy Kościelnej 3
za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

A. SPRAWY OGÓLNE

1. Nazwa firmy

Badaniem objęto firmę pod nazwą **BIOMASS ENERGY PROJECT Spółka Akcyjna** z siedzibą: 86-011 Wtelno, ul. Kościelna 3

2. Podstawa prawna

Podstawę prawną działania Spółki stanowi:

- Statut Spółki Akcyjnej zawiązany 27-04-2011 r. aktem notarialnym – Rep. A nr 2903/2011 przed notariuszem Moniką Gutmańska-Pawlowska w Bydgoszczy. Zmiany statutu spółki zgłoszone są do Krajowego Rejestru Sądowego. Ostatnią zmianą zarejestrowaną w KRS jest akt notarialny z dnia 29-06-2012 roku Rep. A nr 6886/2012 w Kancelarii Notarialnej w Warszawie spisany przed notariuszem Tamarą Joanną Żurakowską.
- Rejestracja w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000390977. Data rejestracji 07-07-2011 r.
- Ustawa z dnia 15 września 2001 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami).

3. Identyfikacja statystyczna i podatkowa

Urząd Statystyczny w Bydgoszczy ujął firmę w systemie identyfikacji podmiotów gospodarki narodowej **REGON** pod numerem **340919180**, jako przeważający rodzaj działalności zostało wskazane rozmnażanie roślin ujęte w Polskiej Klasyfikacji Działalności pod numerem **0130Z**.

Identyfikatorem podatkowym nadanym przez Urząd Skarbowy w Bydgoszczy jest **NIP 554-290-76-67**.

4. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny spółki wynosi 1.500.000,- zł.i dzieli się na:

- 2.500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o numerach od A 0000001 do A 2500000,

- 4.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B 0000001 do B 4500000
- 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 0000001 do C 4000000
- 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D 0000001 do D 4000000

o wartości nominalnej 0,10 zł. każda akcja.

Na dzień bilansowy objętych zostało sto procent wyemitowanych akcji.

Kapitał wpłacony i zgłoszony do Krajowego Rejestru Sądowego, na dzień badania, stanowi kwotę 1.500.000,- zł.

Spółka nie należy do grupy kapitałowej.

Jednostki powiązane lub stowarzyszone z badaną Spółką nie występują.

5. Przedmiot działania

W 2013 roku Spółka prowadziła działalność zgodnie z wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kierunki działalności to zakładanie plantacji mącznych roślin energetycznych.

Działalności nie zgłoszonej do rejestru nie stwierdzono.

6. Zatrudnienie

W 2013 roku spółka nie zatrudniała pracowników.

7. Organy spółki

W okresie badanym Zarząd sprawowali:

- Jerzy Droźniewski – Prezes Zarządu
- Włodzimierz Majtkowski – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień zakończenia badania Zarząd sprawowany był w niezmienionym składzie.

Do reprezentowania Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu wraz z Prokurentem.

Prokury nie ustanowiono.

W skład Rady Nadzorczej do 27.06.2013r. wchodził:

- Paulina Weronika Pałka
- Alina Elżbieta Klimkiewicz
- Łucja Agnieszka Skarbonkiewicz
- Wojciech Ludwik Klimkiewicz
- Igor Krzysztof Herma.

W dniu 27.06.2013r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z jej składu Alinę Elżbietę Klimkiewicz i Wojciecha Ludwika Klimkiewicza a powołało Andrzeja Jacka Pałkę i Macieja Sławomira Skarbonkiewicza.

Od 28 czerwca do dnia bilansowego w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paulina Weronika Pałka

- Łucja Agnieszka Skarbonkiewicz
- Igor Krzysztof Herma
- Andrzej Jacek Pałka
- Maciej Sławomir Skarbonkiewicz

Na dzień bilansowy skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

8. Banki

Operacje finansowe dokonywane są w:

- ING Bank Śląski S.A. Oddział w Bydgoszczy
- BGŻ S.A. Oddział w Bydgoszczy.

9. Poręczenia majątkowe

Badana Jednostka nie udzieliła gwarancji ani poręczeń innym podmiotom.

10. Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły

obejmujące:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazywał sumę bilansową 5.557.406,30 zł;

Rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku, który wykazywał stratę netto w kwocie 939,05 zł;

Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost środków pieniężnych w dniu 31 grudnia 2012 roku w stosunku do stanu z 31 grudnia 2011 roku o kwotę 105.906,37 zł;

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące ich wzrost w dniu 31 grudnia 2012 roku w stosunku do stanu z 31 grudnia 2011 roku w kwocie 599.060,95 zł

oraz Dodatkowe informacje i objaśnienia

były badane przez „BUCHALTER” Sp. z o.o. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zarejestrowany w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem 256. Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 3 w dniu 27.06.2013 r.

Uchwałą nr 4 w dniu 27.06.2013r Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło, że strata bilansowa netto w wysokości 939,05 zł. zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

Rozksięgowania wyniku dokonano zgodnie z uchwałą nr 4.

Sprawozdanie:

- złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31.12.2013 r.
- złożono w Urzędzie Skarbowym w dniu 05.07.2013 r.

Sprawozdanie to stanowiło podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2013 r.

11. Sprawozdanie finansowe za rok badany

Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku było przedmiotem badania przez spółkę „BUCHALTER” Sp. z o.o. w Bydgoszczy.

Spółka jest wpisana na krajową listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 256.

Wyboru audytora dokonało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na posiedzeniu w dniu 07.04.2014 r.

Umowa między podmiotami została zawarta w dniu 12-06-2014 roku.

W imieniu podmiotu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Maria Szafranek, wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 6243.

Sprawozdanie finansowe podlega badaniu na podstawie art. 64 ust. 1. ustawy o rachunkowości.

„BUCHALTER” Sp. z o. o. oraz biegły rewident przeprowadzający w jej imieniu badanie oświadczają, że spełniają wymogi art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 77, poz. 649 z dnia 22 maja 2009 r.) o zachowaniu bezstronności i niezależności od badanej jednostki.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w oparciu o:

- przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j. t. Dz. U. z 2009 r., Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- Krajowe standardy rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania przeprowadzono w siedzibie biura rachunkowego w okresie 20 – 25.06.2014 r.

Badane sprawozdanie finansowe obejmuje:

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 7.291.537,28 zł;

Rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku, który wykazuje zysk netto w kwocie 1.780.156,39 zł;

Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący ich obniżenie w dniu 31 grudnia 2013 roku w stosunku do stanu z 31 grudnia 2012 roku w kwocie 96.181,03 zł;

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące jego wzrost w dniu 31 grudnia 2013 roku w stosunku do stanu z 31 grudnia 2012 roku w kwocie 1.780.156,39 zł

oraz Informację dodatkową obejmującą Wprowadzenie do sprawozdania oraz Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badane sprawozdanie sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

12. Inne informacje wstępne

Spółka udostępniła biegłemu żądane dane i udzieliła informacji, wyjaśnień i złożyła wymagane oświadczenia.

Biegłemu nie jest znane, aby w stosunku do jednostki prowadzone było postępowanie upadłościowe lub likwidacyjne.

Biegłemu nie jest znane istnienie postępowania przed organami administracji państwowej w związku z prowadzoną działalnością, którego wynik mógłby mieć znaczenie dla prowadzonej działalności.

B. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Księgi rachunkowe prowadzone są w biurze rachunkowym.

Jednostka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Prezesa Zarządu.

Polityka rachunkowości zawiera elementy wymagane przez art. 10 ustawy.

Na podstawie przeprowadzonych badań (badanie wyrzykowe) stwierdziliśmy, że:

- dowody księgowe spełniają wymogi stawiane przez ustawę o rachunkowości,
- jednostka prowadzi księgi w istotnych aspektach w sposób prawidłowy tj. bieżąco, sprawdzalnie, rzetelnie i bezbłędnie,
- księgi prowadzone są z wystarczającą szczegółowością – pozwalają na sporządzanie wymaganych informacji i sprawozdań,
- stosowane zasady prowadzenia ksiąg są zgodne z Polityką rachunkowości, zasada ciągłości została zachowana,
- sposoby wyceny opisane we Wprowadzeniu do sprawozdania zostały prawidłowo zastosowane z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny i zasady kontynuacji działalności,
- w księgach ujęto przychody i koszty z zachowaniem zasady memoriału i współmierności,
- sprawozdania finansowe zostały sporządzone w sposób wymagany przez ustawę i zawierają wszystkie dotyczące jednostki elementy.

Udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym spełnia wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

W okresie badanym dotrzymano terminów wymaganych w rozdziale 3 ustawy inwentaryzacji.

Księgi rachunkowe są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy.

Podstawę ewidencji przeprowadzonych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią „dowody źródłowe” w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

Na podstawie wybranych procedur stwierdzono, że stosowane w jednostce systemy kontroli wewnętrznej i księgowości zapewniają sprawne i uporządkowane prowadzenie działalności gospodarczej, ochronę majątku, zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości oraz uzyskiwanie wiarygodnych i kompletnych danych księgowych.

Stosowane rozwiązania spełniają wymogi stawiane w tym zakresie przez ustawę o rachunkowości.

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena poszczególnych elementów sprawozdania finansowego

Na podstawie przeprowadzonych badań stwierdzono, że Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach dane w poszczególnych pozycjach bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Badana Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

BILANS

Poniżej zaprezentowano podstawowe grupy pozycji ze zbadanego bilansu według stanu na 31 grudnia 2013 roku (zł).

Wartości niematerialne i prawne	0,00
Rzeczowe aktywa trwale	348.900,00
Inwestycje długoterminowe	0,00
Długoterminowe rozliczenia między okresowe	0,00
Zapasy	4.235.005,20
Należności krótkoterminowe	2.697.368,38
Inwestycje krótkoterminowe	10.204,24
Krótkoterminowe rozliczenia między okresowe	59,46
Suma aktywów	7.291.537,28
Kapitał podstawowy	1.500.000,00
Wynik z lat ubiegłych	(52.918,96)
Wynik netto bieżącego roku obrotowego	1.780.156,39
Rezerwy na zobowiązania	100.000,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	421.189,85
Rozliczenia między okresowe	3.543.110,00
Suma pasywów	7.291.537,28

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Poniżej zaprezentowano podstawowe grupy pozycji ze zbadanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (zł).

Przychody netto ze sprzedaży produktów	2.475.000,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
Koszty sprzedanych produktów	359.425,63
Zysk brutto ze sprzedaży	2.115.574,37
Koszty sprzedaży	100.000,00
Koszty ogólnego zarządu	235.414,18
Zysk ze sprzedaży	1.780.160,19
Pozostałe przychody operacyjne	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00
Przychody finansowe	0,00
Koszty finansowe	3,90
Wynik z działalności gospodarczej	1.780.160,19
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00
Wynik brutto/netto	1.780.160,19

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poniżej zaprezentowano podstawowe grupy pozycji ze zbadanego rachunku przepływów pieniężnych według stanu na dzień 31.12.2013 r. (zł).

Zysk netto	1.780.156,39
Korekty	(1.856.707,42)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(76.551,03)
Wpływy	0,00
Wydatki	0,00
Przepływy pieniężne netto działalności inwestycyjnej	0,00
Wpływy	0,00
Wydatki	19.630,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19.630,00)
Przepływy pieniężne netto razem	(96.181,03)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zostało sporządzone zgodnie z wzorem określonym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.

W zestawieniu zmian w kapitałach prawidłowo ujęto stany w poszczególnych pozycjach kapitału własnego. Stany końcowe poszczególnych kapitałów ujęte w zestawieniu są zgodne z odpowiednimi pozycjami bilansu.

INFORMACJA DODATKOWA

Sporządzona została w sposób zgodny z art. 48 ust.1 ustawy o rachunkowości i składa się z dwóch części:

- Wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- Dodatkowych informacji i objaśnień.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości i zawiera m. in.:

- wskazanie, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,
- omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Dane zawarte w informacji dodatkowej zawierają informacje i objaśnienia szczegółowe zgodnie i prawidłowo powiązane z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła inwentaryzację roczną szacowanej ilości sadzonek (kłączy podziemnych) rośliny energetycznej – miskanta olbrzymiego i dokonała wyceny tych oszacowanych sadzonek.

Wykazane w sprawozdaniu zapasy obejmują wycenione szacowane inwentaryzacją ilości kłączy podziemnych uprawianych roślin.

Biegła nie obserwowała inwentaryzacji kłączy sadzonek roślinnych.

Pozostałe pozycje aktywów i pasywów wykazanych w bilansie zostały zinwentaryzowane poprzez weryfikację sald z dokumentami źródłowymi.

3. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny składników aktywów i pasywów bilansu zostały opisane we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami rozdziału 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

4. Prezentacja

W sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale, rachunek przepływów pieniężnych wraz z informacją dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania oraz informacje i objaśnienia szczegółowe, stanowią integralną część zawierającą wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy o rachunkowości.

5. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

Zapasy

w kwocie **4.235.005,20 zł**

stanowią uprawy rosnących kłączy podziemnych.

Wycena i prezentacja tej pozycji aktywów spółki przeprowadzona jest w sposób poprawny.

Międzyokresowe rozliczenia przychodów **3.543.110,00 zł**

są kwotą przeprowadzonej wyceny po kosztach zakupu i oszacowanej ilości rosnących kłączy podziemnych uprawianej rośliny.

Szacunek ilościowy przeprowadzony został metodą odkrywkową wybranych w tym celu powierzchni uprawnych.

Kapitały **3.227.237,43 zł**

stanowią:

– Kapitał podstawowy	1.500.000,00
– Wynik z lat ubiegłych	(52.918,96)
– Zysk badanego roku obrotowego	1.780.156,39

Kapitał podstawowy stanowią 15.000.000 akcji serii A,B,C,D po 0,10 zł. każda akcja.

Akcje serii A są uprzywilejowane w zakresie prawa powołania jednego członka zarządu i jednego członka Rady Nadzorczej oraz w zakresie dywidendy.

100 procent emisji akcji została objęta.

Kapitał wpłacony i zgłoszony do Krajowego Rejestru Sądowego, na dzień badania, stanowi kwotę 1.500.000,00 zł.

Rzeczowe aktywa trwałe **348.900 zł**

stanowią wpłacone zaliczki na zakup działki gruntowej. Do dnia badania transakcja nie została sfinalizowana. Prezentacja w badanym bilansie prawidłowa.

Należności i zobowiązania

Należności krótkoterminowe **2.697.368,38 zł**

Zobowiązania krótkoterminowe **421.189,85 zł**

Struktura rodzajowa należności i zobowiązań została prawidłowo zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym. Cała wielkość należności i zobowiązań to należności i zobowiązania od jednostek pozostałych. Potwierdzenie głównych pozycji odbyło się według stanu na dzień bilansowy.

W badanej próbie nie stwierdzono należności przedawnionych lub umorzonych.

Informacje o pozycjach kształtujących wynik finansowy

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariacie kalkulacyjnym.

Prezentacja poszczególnych elementów rachunku zysków i strat prawidłowa.

Zysk netto kwotach zgodnych zaprezentowany jest w bilansie i w rachunku zysków i strat.

D. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ

1. Struktura głównych pozycji bilansowych

Bilans aktywa

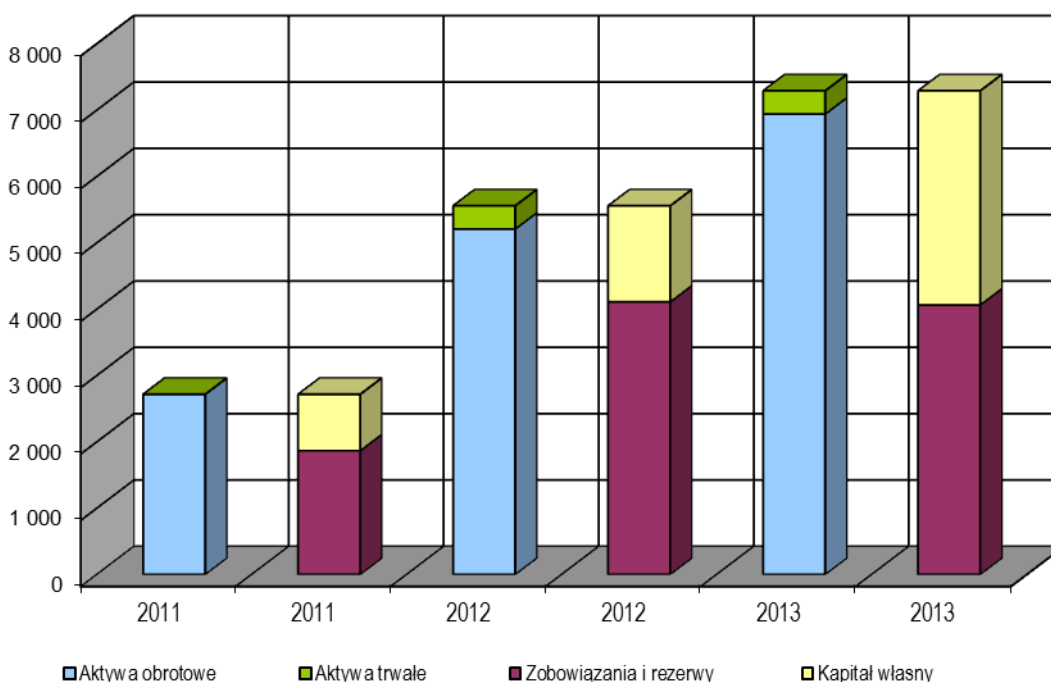
Wyszczególnienie	2011 [tys. zł]	2012 [tys. zł]	2013 [tys. zł]	Zmiana wartości (4-3) [tys. zł]	Wskaźnik zmian (5:3) [%]	Wskaźnik struktury [aktywa=100%]			Wskaźnik struktury [akt.trw i akt.obr.=100%]		
						2011	2012	2013	2011	2012	2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Aktywa trwałe		349	349		0,00	0	6	5		100	100
I. Wartości niematerialne i prawne						0	0	0		0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe		349	349		0,00	0	6	5		100	100
III. Należności długoterminowe						0	0	0		0	0
IV. Inwestycje długoterminowe						0	0	0		0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						0	0	0		0	0
B. Aktywa obrotowe	2716	5209	6943	1734	33,29	100	94	95	100	100	100
I. Zapasy	2635	4900	4235	-665	-13,57	97	88	58	97	94	61
II. Należności krótkoterminowe	81	202	2697	2495	1 232,20	3	4	37	3	4	39
1. Należności od jednostek powiązanych						0	0	0	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	81	202	2697	2495	1 232,20	3	4	37	3	4	39
III. Inwestycje krótkoterminowe		106	10	-96	-90,41	0	2	0	0	2	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe						0	0	0	0	0	0
RAZEM AKTYWA	2716	5557	7292	1734	31,20	100	100	100			

Bilans pasywa

Wyszczególnienie	2011 [tys. zł]	2012 [tys. zł]	2013 [tys. zł]	Zmiana wartości (4-3) [tys. zł]	Wskaźnik zmian (5:3) [%]	Wskaźnik struktury [pasywa=100%]			Wskaźnik struktury [kap.wł.i zobow.=100%]		
						2011	2012	2013	2011	2012	2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Kapitał (fundusz) własny	848	1447	3227	1780	123,02	31	26	44	100	100	100
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1500	1500	1500		0,00	55	27	21	177	104	46

IV. Kapitał (fundusz) zapasowy						0	0	0	0	0	0
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						0	0	0	0	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						0	0	0	0	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-52	-53	-1	1,81	0	-1	-1	0	-4	-2
VIII. Zysk (strata) netto		-1	1780	1781	189 669,93	0	0	24	0	0	55
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						0	0	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1868	4110	4064	-46	-1,12	69	74	56	100	100	100
I. Rezerwy na zobowiązania			100	100		0	0	1	0	0	2
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						0	0	0	0	0	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne						0	0	0	0	0	0
3. Pozostałe rezerwy			100	100		0	0	1	0	0	2
II. Zobowiązania długoterminowe						0	0	0	0	0	0
1. Wobec jednostek powiązanych						0	0	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek						0	0	0	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	31	186	421	235	126,17	1	3	6	2	5	10
1. Wobec jednostek powiązanych						0	0	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	31	186	421	235	126,17	1	3	6	2	5	10
3. Fundusze specjalne						0	0	0	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1838	3924	3543	-381	-9,71	68	71	49	98	95	87
RAZEM PASYWA	2716	5557	7292	1734	31,20	100	100	100			

DYNAMIKA I STRUKTURA
Wartości w tys. zł.

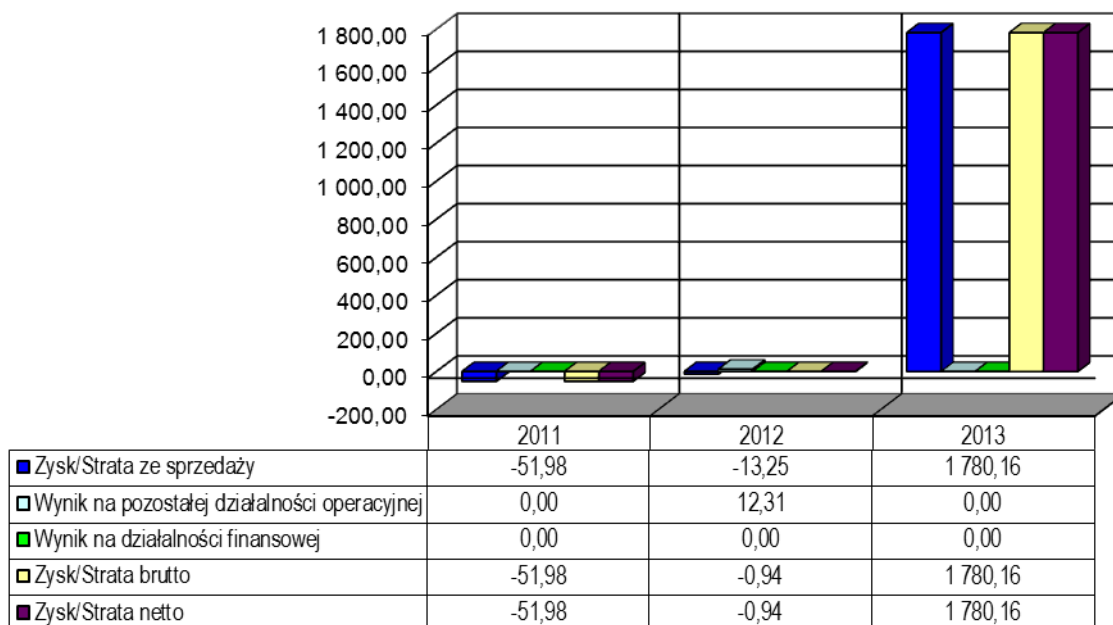


Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	2011 [tys. zł]	2012 [tys. zł]	2013 [tys. zł]	Zmiana wartości (4-3) [tyś. zł]	Wskaźnik zmian (5:3), [%]
1	2	3	4	5	6
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym od jednostek powiązanych	1	140	2475	2335	1 667,86
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		140	2475	2335	1 667,86
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1				
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym od jednostek powiązanych			359	359	
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów			359	359	
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów					
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	1	140	2116	1976	1 411,12
D. Koszty sprzedaży			100	100	
E. Koszty ogólnego zarządu	53	153	235	82	53,62
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)	-52	-13	1780	1793	13 539,73
G. Pozostałe przychody operacyjne		13		-13	
H. Pozostałe koszty operacyjne					
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)	-52	-1	1780	1781	189 670,33
J. Przychody finansowe					
K. Koszty finansowe					
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K)	-52	-1	1780	1781	189 669,93
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)					
N. Zysk (strata) brutto (L +- M)	-52	-1	1780	1781	189 669,93
O. Podatek dochodowy					
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
R. Zysk (strata) netto (N - O - P)	-52	-1	1780	1781	189 669,93

WYNIKI NA KOLEJNYCH POZIOMACH DZIAŁALNOŚCI

Wartości w tys. zł.



Majątek spółki w 95% stanowią składniki obrotowe. Aktywa ogółem w 44% pokrywają kapitały własne a w 56% kapitały obce.

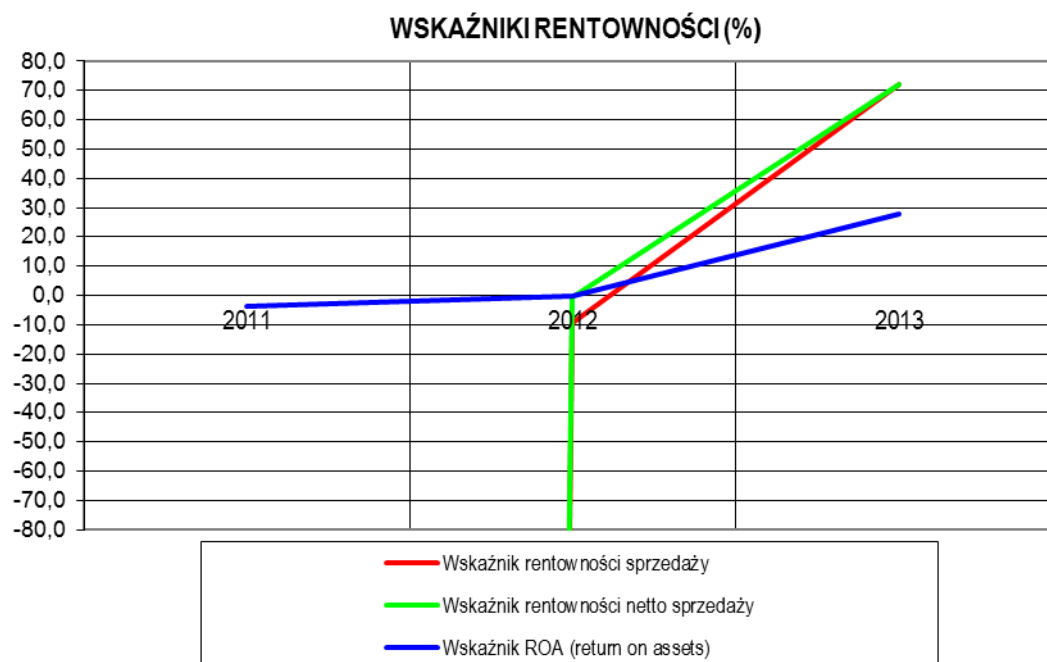
Wzrost kapitałów własnych spowodowany jest wypracowaniem zysku bilansowego w kwocie 1.780 tys. zł.

2. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność Jednostki

Wskaźniki rentowności finansowej

Lp	Wyszczególnienie	Definicje	2011	2012	2013
1	2	3	4	5	6
1	Rentowność sprzedaży	Wynik ze sprzedaży /przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-9000,85%	-9,46%	71,93%
2	Rentowność netto sprzedaży	Wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-9000,85%	-0,67%	71,93%
3	Rentowność netto działalności	Wynik finansowy netto / przychody z ogółu działalności	-9000,85%	-0,62%	71,93%
4	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	Wynik finansowy netto / średnioroczny kapitał własny	-12,26%	-0,08%	76,17%
5	Okres zwrotu zainwestowanego kapitału własnego w latach	1/ROE	-8	-1 222	1

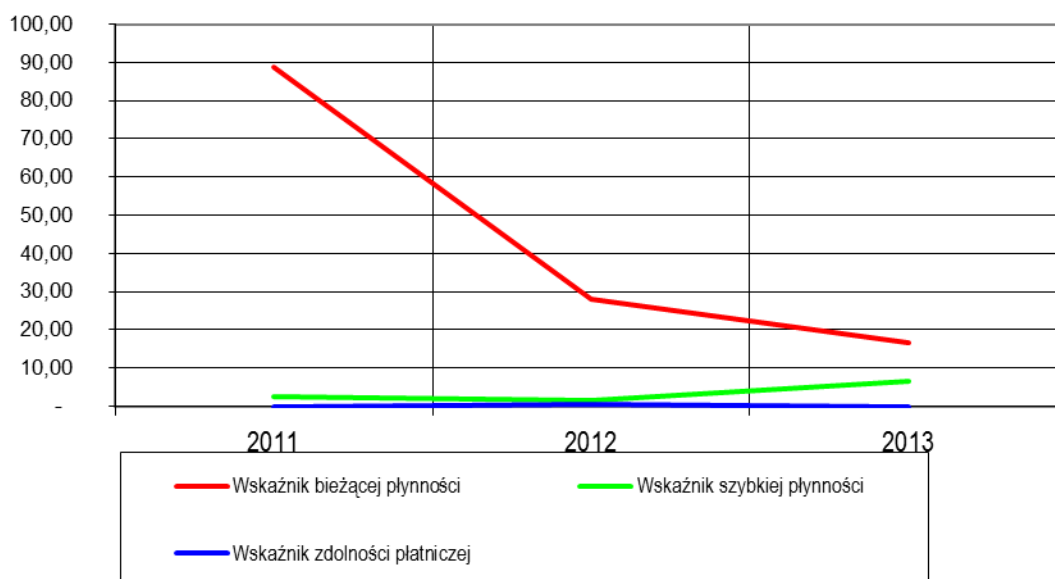
6	Rentowność aktywów ogółem (ROA)	Wynik finansowy netto / średnioroczne aktywa ogółem	-3,83%	-0,02%	27,71%
---	---------------------------------	---	--------	--------	--------



Wskaźniki płynności finansowej

Lp	Wyszczególnienie	Definicje	2011	2012	2013
1	2	3	4	5	6
1	Wskaźnik ogólnej (bieżącej) płynności	(Aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	88,85	27,97	16,48
2	Wskaźnik szybkiej płynności	(Aktywa obrotowe-zapasy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	2,67	1,66	6,43
3	Wskaźnik zdolności płatniczej	(Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne + papiery wartościowe do obrotu) / zobowiązania krótkoterminowe	0,02	0,57	0,02
4	Wskaźnik pokrycia zobowiązań należnościami	należności z tytułu dostaw i usług, do 12 m -cy / zobowiązania z tytułu dostaw i usług, do 12 m-cy	-	1,64	12,05

WSKAŹNIKI PŁYNNOCI



Wskaźniki struktury finansowania działalności

Lp	Wyszczególnienie	Definicje	2011	2012	2013
1	2	3	4	5	6
1	Stopa zadłużenia	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / majątek ogółem	68,78%	73,96%	55,74%
2	Trwałość struktury finansowej	Kapitał stały / pasywa ogółem	31,22%	26,04%	45,63%
3	Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	Kapitał własny / zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45,39%	35,21%	79,40%

Rentowność działalności w badanym roku obrotowym jest na poziomie powyżej 70%. Rentowność kapitałów osiągnęła poziom 76% co oznacza, że zainwestowany kapitał został zwrócony w ciągu tego roku.

Wskaźnik ogólnej płynności finansowej kształtuje się na poziomie 16%. Należności krótkoterminowe łącznie z inwestycjami krótkoterminowymi powyżej sześciokrotnie finansują zobowiązania krótkoterminowe. Majątek spółki zadłużony jest prawie w 56%. Kapitały własne w 46% pokrywają istniejące zobowiązania.

3. Zagrożenie zasady ciągłości działania

W trakcie badania nie stwierdzono poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności przez badaną Jednostkę w następnym roku obrotowym.

E. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Biegły rewident nie stwierdził i nie został poinformowany o istotnych zdarzeniach po dacie bilansu, które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

F. ZJAWISKA I ZDARZENIA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE PRAWA

Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy.

Przedmiotem badania nie były również inne nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Spółki.

Nie stwierdzono zjawisk wskazujących na naruszenie prawa w systemie rachunkowości.

G. UWAGI KOŃCOWE

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji.

Badanie, ograniczone do wybranych prób, zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetami, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzanych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania znajduje się w sporządzonej „Opinii z badania sprawozdania finansowego”.

H. ZAWARTOŚĆ OPRACOWANIA

Niniejsze opracowanie zawiera:

- Opinię z badania sprawozdania finansowego.
- Sprawozdanie finansowe (bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz informacja dodatkowa).
- Raport z badania sprawozdania finansowego

Do rocznego sprawozdania finansowego spółka dołączyła sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki - stanowiące odrębny dokument, który nie został załączony do prezentowanego raportu.

Raport zawiera 18 stron - kolejno ponumerowane i zaparafowane przez biegłego rewidenta.

"BUCHALTER" spółka z o. o.
85-036 Bydgoszcz
ul. Wąska 3/7
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych nr 256

Maria Szafranek

Maria Szafranek

Kluczowy Biegły Rewident nr 6243
przeprowadzający badanie w imieniu podmiotu

Wice Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr 6243

Bydgoszcz, dnia 25-06-2014 r.

SPIS TREŚCI

RAPORT	1
A. SPRAWY OGÓLNE	1
1. Nazwa firmy	1
2. Podstawa prawna	1
3. Identyfikacja statystyczna i podatkowa	1
4. Kapitał podstawowy	1
5. Przedmiot działania	2
6. Zatrudnienie	2
7. Organy spółki	2
8. Banki	3
9. Poręczenia majątkowe	3
10. Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły	3
11. Sprawozdanie finansowe za rok badany	4
12. Inne informacje wstępne	5
B. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI	5
C. INFORMACJE SZCZEGÓLNE	6
1. Ocena poszczególnych elementów sprawozdania finansowego	6
2. Inwentaryzacja	8
3. Wycena	8
4. Prezentacja	9
5. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego	9
D. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ	10
1. Struktura głównych pozycji bilansowych	10
2. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność Jednostki	13
3. Zagrożenie zasady ciągłości działania	15
E. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	16
F. ZJAWISKA I ZDARZENIA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE PRAWA	16
G. UWAGI KOŃCOWE	16
H. ZAWARTOŚĆ OPRACOWANIA	16