

CESKO—ACCOUNTING

**KANCELARIA AUDYTU I DORADZTWA
BIEGŁY REWIDENT CECYLIA SKOTNICKA
41-800 ZABRZE, UL. WOLNOŚCI 67B/21
BIURO RACHUNKOWE: 41-800 ZABRZE, UL. WOLNOŚCI 94
KONSULTACJE: 41-706 RUDA ŚLĄSKA, UL. PODLASKA 46 C**

Opinia i raport

z badania sprawozdania finansowego
za rok 2012

TERMOEXPERT SA

**ul. Broniewskiego 15
47-225 Kędzierzyn-Koźle**

Zabrze, maj 2013

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla

Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia TERMOEXPERT Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy TERMOEXPERT Spółka Akcyjna z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu, przy ul. Broniewskiego 15, na które składa się:

1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2/ bilans sporządzony na dzień 2012-12-31 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą

2 967 247,36 zł

3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 2012-01-01 roku do 2012-12-31 roku wykazujący zysk netto w wysokości

55 678,48 zł

4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 2012-01-01 roku do 2012-12-31 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę

206 990,88 zł

5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 2012-01-01 roku do 2012-12-31 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę

78 112,57 zł

6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki i członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 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 Spółki oraz 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 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 Spółki na dzień 2012-12-31 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 2012-01-01 roku do 2012-12-31 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo sporządzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Spółka do dnia zakończenia badania nie dopełniła obowiązku wynikającego z artykułu 70 ustawy o rachunkowości, złożenia do ogłoszenia w Monitorze Polski B sprawozdania finansowego za rok 2011.

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

*Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie*

*Cecylia Skotnicka
Nr e rejestrze 9499*



Zabrze, 10.05.2013 r.

CESKO-ACCOUNTING
*Kancelaria Audytu i Doradztwa
Biegły Rewident Cecylia Skotnicka
41-800 Zabrze, ul. Wolności 67b/21*

*Wpis na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod nr 3217*

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
za okres od 2012-01-01 r. do 2012-12-31 r.**

TERMOEXPERT Spółka Akcyjna

47-225 Kędzierzyn-Koźle

ul. Broniewskiego 15



Spis treści

Dział I. INFORMACJA OGÓLNA RAPORTU	3
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego jednostki	6
Dział II. INFORMACJA O SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI	7
I AKTYWA BILANSU	7
II. PASywa BILANSU	7
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
1. Zysk z działalności gospodarczej i jego rozliczenie	8
2. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2010-2012	8
<i>Wskaźniki rentowności</i>	8
<i>Wskaźniki płynności finansowej</i>	9
<i>Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku</i>	9
<i>Wskaźniki struktury finansowania</i>	10
3. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego	11
4. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania	13
4.3. Informacje uzupełniające	14
4.3.1. Istotne naruszenia prawa, wykrycia nadużyć	14
4.3.2. Zobowiązania warunkowe	14
4.3.3. Zdarzenia po dacie bilansu	15
Dział III. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ INFORMACJA DODATKOWA	15
Dział IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
Dział V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
Dział VI. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	15
Zagrożenie dla kontynuacji działalności.	15
Dział VII. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA	16
Dział VIII. UWAGI KOŃCOWE	16

RAPORT

uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 2012-12-31.

Dział I. INFORMACJA OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1. Nazwa badanej jednostki i jej siedziba:

TERMOEXPERT Spółka Akcyjna,
47-225 Kędzierzyn-Koźle, ul. Broniewskiego 15

1.2. Kierownik jednostki (skład zarządu) i zmiany, jakie nastąpiły w tym zakresie w badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania.

- Robert Goluch – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

- Goluch Dorota
- Górski Jerzy
- Jurkiewicz Andrzej
- Górka Magda
- Jurkiewicz Ewa

Składy: Zarządu i Rady Nadzorczej do dnia zakończenia badania nie uległy zmianie.

1.3. Podstawa prawna działania: Statut Spółki - akt notarialny Repertorium
Nr A 7352/2010 z dnia 20.10.2010 roku.

1.3.1. Organ rejestrowy Krajowy Rejestr Sądowy
Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Data wpisu: 2010-11-29
Nr rejestru: 0000371735

Ostatnie zmiany w akcie notarialnym:

- 13.05.2012 r. Repertorium A nr 3132/2012
- 21.06.2012 r. Repertorium A nr 3358/2012
- 28.06.2012 r. Repertorium A nr 5806/2012

1.3.2. Rejestracja podatkowa:
NIP 7491979326

1.3.3. Rejestracja statystyczna:
REGON 16002135

- 1.4. Przedmiot działalności zgodny z umową Spółki i wpisem do KRS:
- 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej
 - 35.13.Z Dystrybucja energii elektrycznej
 - 35.14.Z Handel energią elektryczną
 - 35.30.Z Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych
 - 41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
 - 41.20.Z Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
 - 42.11.Z Roboty związane z budową dróg i autostrad
 - 42.12.Z Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej
 - 42.13.Z Roboty związane z budową mostów i tuneli
 - 42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych.
 - 42.22.Z Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych.
 - 42.91.Z Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej
 - 42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
 - 43.11.Z Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych
 - 43.12.Z Przygotowanie terenu pod budowę
 - 43.13.Z Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich.
 - 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych
 - 43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych
 - 43.29.Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych
 - 43.31.Z Tynkowanie
 - 43.32.Z Zakładanie stolarki budowlanej
 - 43.33.Z Posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowywanie ścian
 - 43.34.Z Malowanie i szklenie
 - 43.39.Z Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych
 - 43.91.Z Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych
 - 43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane
 - 46.73.Z Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego
 - 47.52.Z Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
 - 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet
 - 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (z wyłączeniem magazynowania i przechowywania paliw gazowych)
 - 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
 - 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
 - 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
 - 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
 - 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

Podstawowa rzeczywista działalność Spółki w roku badanym dotyczyła głównie świadczenia usług remontowo-budowlanych.

1.5.	Łączna wartość kapitałów na 2012-12-31 r. wynosi	1 249 146,09 zł
1.5.1.	Kapitał podstawowy wynosi	103 534,20 zł
	i dzieli się na 1 035 342 akcji o wartości 0,1 zł	

1.5.2.	Kapitał zapasowy	1 089 908,41 zł
1.5.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	25,00 zł
1.6.	Właściciele kapitału i zmiana struktury własności, jakie nastąpiły w badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania	
	W dniu 18.12.2012 r., Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę Nr 1304/2012, w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A i B spółki Termoexpert S.A. „§ 1 Na podstawie § 5 ust. 1 w związku z § 3 ust. 1 i 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Zarząd Giełdy postanawia wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect następujące akcje zwykłe na okaziciela spółki TERMOEXPERT S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda: 1) 1.003.000 (jeden milion trzy tysiące) akcji serii A, 2) 32.342 (trzydzieści dwa tysiące trzysta czterdzieści dwie) akcji serii B. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia”	
	W dniu 21 grudnia 2012 r. spółka zadebiutowała na rynku NewConnect.	
1.7.	Informacja o jednostkach powiązanych na dzień 31-12-2012 Brak jednostek powiązanych.	
1.8.	Bilans sporządzono na dzień	2012-12-31 r.
1.9.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 2012-01-01 r. do 2012-12-31 r.	
1.10.	Bilans zamyka się sumą aktywów i pasywów w kwocie	2 967 247,36 zł
1.11.	Wynik brutto na działalności gospodarczej zamyka się zyskiem w wysokości	90 652,48 zł
1.12.	Wynik netto z całokształtu działalności - zysk w wysokości	55 678,48 zł
1.13.	Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, a także wgląd do wszelkiej dokumentacji i urzędzeń księgowych. Jednostka udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń.	
1.14.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badanie to jest za 2011 r. Sprawozdanie za 2011 r. było badane przez: CESKO-ACCOUNTING Kancelaria Audytu i Doradztwa, 41-800 Zabrze, ul. Wolności 67b/21. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3217. Kluczowy biegły rewident Cecylia Skotnicka nr w rejestrze KIBR 9499. Rodzaj wydanej opinii: opinia bez zastrzeżeniem z objaśnieniem Data zatwierdzenia sprawozdania: 13.06.2012 r. Sposób podziału zysku : - zysk netto za rok 2012 w całości przeznaczono na kapitał zapasowy Data ogłoszenia sprawozdania: do dnia zakończenia badania nie złożono do ogłoszenia w Monitorze Polski B Data złożenia sprawozdania w Krajowym Rejestrze Sądowym 03.07.2012 r. Sprawozdanie za rok poprzedzający badanie zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą 2 331 227,17 zł oraz wynikiem finansowym - zyskiem brutto w kwocie 295 407,58 zł	

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego jednostki

- 2.1. Nazwa, adres siedziby:
CESKO-ACCOUNTING Kancelaria Audytu i Doradztwa
Biegły Rewident Cecylia Skotnicka
41-800 Zabrze, ul. Wolności 67b/21
- 2.2. Numer podmiotu uprawnionego 3217.
- 2.3. Imię i nazwisko i numer ewidencyjny kluczowego biegłego rewidenta:
Cecylia Skotnicka, nr w rejestrze 9499.
- 2.4. Organ, który wybrał do badania podmiot uprawniony: Rada Nadzorcza
Data zawarcia umowy o badanie: 27.02.2013 r.
- 2.5. Okres przeprowadzania badania w siedzibie jednostki oraz w kancelarii biegłego rewidenta
ESTYMA Małgorzata Maj prowadzącym księgi spółki w Gliwicach w okresie od 13.04.2013 r. do 30.04.2013 r.
- 2.6. Deklaracja niezależności.
Niniejszym oświadczamy, że zarówno podmiot uprawniony to jest: CESKO-ACCOUNTING Kancelaria Audytu i Doradztwa, z którym jednostka zawarła umowę o badanie sprawozdania finansowego, jak i przeprowadzający z jego ramienia kluczowy biegły rewident Cecylia Skotnicka nr KIBR 9499 są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 oraz ust. 4 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. Nr 77 poz. 649 z 2009 r.). W szczególności potwierdzamy, niezależność wymienioną w kodeksie etyki IFAC stanowiącym zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów.
- 2.7. Oświadczenia jednostki badanej i dostępność danych.
Stwierdza się, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.



Dział II. INFORMACJA O SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI

BILANS

Nazwa pozycji sprawozdania	31-12-2010	31-12-2011	31-12-2012
Aktywa trwałe, w tym:	309 549,39	1 440 824,16	1 666 093,74
Środki trwałe	291 767,39	1 432 260,16	1 505 031,78
Inwestycje długoterminowe	15 877,00	320,00	75,00
Aktywa obrotowe, w tym:	671 104,85	890 403,01	1 301 153,62
Zapasy	32 872,72	128 875,93	146 026,51
Należności z tyt. dostaw i usług	289 664,77	277 754,24	1 090 978,62
Inwestycje Krótkoterminowe	91 778,85	158 088,84	25 367,08
Kapitały własne	829 048,63	1 042 155,21	1 249 146,09
Rezerwy	6 995,00	199,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	144 610,61	1 210 399,07	1 011 158,16
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	62 713,85	523 484,64	658 776,37
Kredyty i pożyczki	0,00	399 700,04	117 838,84
SUMA BILANSOWA	980 654,24	2 331 227,17	2 967 247,36

I AKTYWA BILANSU

1. Wartość majątku ogółem jednostki wzrosła z 2 331 227,17 zł do 2 967 247,36 zł, co powoduje jego zwiększenie o 27,28 % w stosunku do roku poprzedniego. Udział majątku trwałego w majątku ogółem stanowi 56,15%. Aktywa trwałe uległy zwiększeniu o kwotę 225 269,58 zł, co stanowi przyrost o 15,63%. Wzrost głównie dotyczy grupy środków transportu i środków trwałych w budowie. W roku 2012 znacznie wzrosła też amortyzacja środków trwałych. Aktywa obrotowe wzrosły o wartość 410 750,61 zł, co stanowi 46,13% w stosunku do roku poprzedniego. Majątek obrotowy stanowi 43,85% całej wartości majątku jednostki. Zwiększeniu uległy zapasy o 17 150,58 zł, należności krótkoterminowe o kwotę 615 137,97 zł, co stanowi wzrost ostatniej pozycji w stosunku do roku poprzedniego o 125,35%. Spadła natomiast wartość stanu środków inwestycji krótkoterminowych o 132 721,76 zł, co stanowi spadek tej pozycji do roku poprzedniego o 83,95%.

II. PASYWA BILANSU

1. W 2012 r. wzrosły źródła finansowania o 636 020,19 zł, co stanowi przyrost o 27,28% w stosunku do wielkości roku poprzedniego. Własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego wzrosły o kwotę 206 990,88 zł, tj. o 19,86% w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost źródeł finansowania własnego wynika głównie z osiągniętego zysku netto w kwocie 55 678,48 zł i nadwyżki sprzedaży akcji ponad cenę minimalną. Własne źródła finansowania stanowią 42,10% całości źródeł finansowania. Obce źródła finansowania wzrosły o kwotę 429 029,31 zł tj. o 33,28%. Na powyższy stan wpływ miały „ Zobowiązania długoterminowe”, które wzrosły o kwotę 634 067,63 zł, tj. 870,07%, oraz „Zobowiązania krótkoterminowe”, które zmniejszyły się o wartość -199 240,91 zł, czyli o 16,46%.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. Zysk z działalności gospodarczej i jego rozliczenie

Pozycja RZiS	31-12-2010	31-12-2011	31-12-2012
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 993 890,20	6 157 688,16	4 984 502,29
Koszty działalności operacyjnej	3 629 188,34	5 823 955,62	4 902 609,87
Zysk/strata ze sprzedaży	364 701,86	333 732,54	81 892,42
Zysk/strata z działalności operacyjnej	333 969,03	235 199,23	181 957,68
Zysk/strata z działalności gospodarczej	348 849,35	295 407,58	90 652,48
Zysk/strata brutto	348 849,35	295 407,58	90 652,48
Zysk/strata netto	250 188,35	224 736,58	55 678,48

2. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2010-2012

Wskaźniki rentowności

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) - 2010	(2) - 2011	(3) - 2012	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik rentowności majątku ogółem	Wynik finansowy netto	25,51	9,64	1,88	-15,87	-7,76
		Majątek ogółem					
2	Wskaźnik rentowności kapitału własnego	Wynik finansowy netto	35,39	24,02	4,86	-11,37	-19,16
		Kapitały własne					
3	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	6,26	3,65	1,12	-2,61	-2,53
4	Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	Wynik ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8,98	5,27	1,60	-3,71	-3,67

Z przeprowadzonej analizy wynika, że zdecydowana większość wskaźników rentowności za 2012 r. w stosunku do 2011 r. uległa pogorszeniu. Wskaźnik rentowności majątku uległ obniżeniu z 9,64 % do 1,88%. Także wskaźniki rentowności kapitału własnego uległ obniżeniu o -19,16 pkt. procentowego. Natomiast wskaźnik rentowności sprzedaży brutto zmalał z 5,27% do 1,60%, a wskaźnik rentowności sprzedaży netto zmalał o 2,53 pkt. procentowego. W 2012 roku przychody netto ze sprzedaży uległy zmniejszeniu o -19,05%, a koszty operacyjne uległy obniżeniu o 15,82%.

Wskaźniki płynności finansowej

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2010	2011	2012	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik bieżącej płynności I	Majątek obrotowy ogółem Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	4,37	0,73	1,10	-3,64	0,37
2	Wskaźnik szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne) Zobowiązania bieżące (krótkotermin. - pow. 12 m-cy)	2,89	0,53	1,12	-2,36	0,59
3	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pien. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy)	0,63	0,13	0,03	-0,50	-0,10

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej uległ polepszeniu z 0,73 do 1,10. Wskaźnik szybkiej płynności poprawił się z 0,53 do 1,12 natomiast wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi zmalał z 0,13 do 0,03. Wskaźniki płynności potwierdzają, że jednostka ma zdolność do bieżącego regulowania zobowiązań.

Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2010	2011	2012	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności	Przeciętne należności fakturowane x il. dni badanego okresu Przychody ze sprzedaży	24,10	16,36	48,92	-7,74	32,56
2	Wskaźnik obrotowości należnościami	Przychody ze sprzedaży Przeciętny stan należności	15,14	22,32	7,46	7,18	-14,86
3	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami w dniach	Przeciętne zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	10,29	18,92	43,55	8,63	24,63
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przeciętne zapasy x ilość dni badanego okresu Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	1,66	5,22	10,13	3,56	4,91
5	Wskaźnik cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	219,88	69,92	36,03	-149,96	-33,89
6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	15,47	2,66	15,50	-12,81	12,84
7	Wskaźnik. rotacji	Obrót finansowy * liczba dni	16,43	4,12	16,49	-12,31	12,37

Pogorszeniu uległ wskaźnik rotacji należności. Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczania należności wynosi 48,92 dni, gdy w roku ubiegłym wyniósł 16,36 dni natomiast w 2010 r. wynosił 24,10 dni.

W znacznie dłuższym okresie regulowano zobowiązania w 2012 r, aniżeli w roku poprzednim. Przeciętny cykl rozliczenia zobowiązań wyniósł 43,55 dni, gdy tymczasem rok wcześniej zobowiązania regulowano przeciętnie, co 18,92 dni. Zapasy odnawiane były przeciętnie, co 10,13 dni w 2012 r., natomiast w stosunku do roku 2011 uległy wydłużeniu.

Cykl finansowania kształtuje się na poziomie 15,50 dni, w stosunku do roku 2011 uległ znacznemu wydłużeniu. Cykl finansowania w roku poprzednim to jest 2011 wyniósł 2,66 dni, a w 2010 r. 15,47 dni.

Wskaźniki struktury finansowania

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			2010	2011	2012	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem ----- Aktywa ogółem	15,46	55,06	57,90	39,60	2,84
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	Zobowiązania długoterminowe ----- Kapitały własne	0,00	6,99	56,59	6,99	49,60
3	Pokrycie odsetek	Zysk brutto + odsetki (EBIT) ----- Odsetki	28,82	15,79	2,32	-13,03	-13,47
4	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy ----- Majątek trwały (netto) ----- Całość majątku	2,72	0,72	0,76	-2,00	0,04
5	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe ----- Suma pasywów	85,00%	48,00%	66,00%	-0,37	0,18
6	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja ----- Zobowiązania ogółem	2,18	0,26	0,14	-1,92	-0,12

Długoterminowe źródła finansowania pokrywają 66,00% majątku jednostki. Finansowanie to uległo pogorszeniu w stosunku do 2011 r.

3. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego

- 3.1. Ocena i opis stanu prawidłowości ksiąg rachunkowych i rachunkowości oraz zdolności do kontynuowania działalności gospodarczej
- 3.1.1. Opis systemu rachunkowości:

I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

1. Ustalono, że badana jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości w postaci:
 - zakładowego planu kont, zatwierdzonego do stosowania w jednostce przez zarząd,
 - wykazu stosowanych ksiąg rachunkowych,
 - wykazu stosowanych programów komputerowych,
 - sposobu ustalania wyniku finansowego jednostki.
2. Księgi rachunkowe prowadzone były przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego. Stosowany program spełnia wymogi określone w art. 13-18 ustawy o rachunkowości.
3. Nie stwierdzono niezgodności zapisów operacji gospodarczych w dzienniku i na kontach księgi głównej z ustaleniami art. 14 i 15 ustawy o rachunkowości
4. Konta ksiąg pomocniczych, służące uszczegółowieniu i uzupełnieniu zapisów kont księgi głównej, prowadzone były według zasad określonych w zakładowym planie kont i są zgodne z art. 17 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
5. Prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych oraz kompletność i poprawność dokonanych zapisów, a także ich powiązania z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym nie budzą zastrzeżeń.
6. Stwierdzono, że jednostka sporządzała na koniec każdego miesiąca zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej, zawierające dane wymienione w art. 18 ust 1 w/w ustawy.
7. Narastające od początku roku obroty zestawienia obrotów i sald są zgodne z narastającymi od początku roku obrotami dziennika.
8. W trakcie badania prawidłowości udokumentowania operacji gospodarczych stwierdzono, że dowody księgowe spełniają wymogi określone w art. 21-23 ustawy o rachunkowości.
9. Księgi rachunkowe prowadzone były zgodnie z wymogami określonymi w art. 24-25 ustawy o rachunkowości.
10. Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, o których mowa w art. 10 i 13 ustawy o rachunkowości oraz dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są w sposób należyty i chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.
11. Otwarcia ksiąg dokonano w sposób prawidłowy, z zachowaniem zasady ciągłości bilansowej.
12. Jednostka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości w trakcie roku obrotowego.

II. Ocena inwentaryzacji

Jednostka dokonała inwentaryzacji składników w obowiązującym terminie zgodnie z zasadami rachunkowości, a stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach roku.

III. Ocena prawidłowości wyceny aktywów oraz pasywów

Wyceny aktywów i pasywów dokonano zgodnie z postanowieniami art. 28 ustawy o rachunkowości.

IV. Kompletność i prawidłowość ujęcia składników aktywów i pasywów

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wynikają z ewidencji księgowej.

V. Prawidłowość prezentacji danych w sprawozdawczości finansowej, w informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu zarządu

Wykazane wartości w sprawozdaniu finansowym oraz w uzupełniającej informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu zarządu są wzajemnie ze sobą spójne i wykazane zostały w sposób wystarczający w istotnych aspektach.

- 3.2.2. Badana jednostka złożyła oświadczenie, że będzie kontynuowała działalność gospodarczą, o której mowa w art. 5 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- 3.2.3. Zapasy magazynowe wycenia się: materiały podstawowe wg ceny nabycia, pozostałe materiały wg ceny zakupu, wyroby gotowe wg kosztu wytworzenia.
- 3.2.4. Jednostka wyceny zapasów na koniec roku dokonała prawidłowo.

Ewidencja magazynowa jednostki (ilościowo-wartościowa) jest powiązana z ewidencją syntetyczną systemu FK. Nie stwierdzono niezgodności zapisów pomiędzy danymi w magazynie, a księgami rachunkowymi.

- 3.2.5. Ustalono, że zgodność sald analitycznych z saldami kont syntetycznych była zachowana w sposób poprawny.
- 3.2.6. Przeksięgowania sald końcowych kont wynikowych dokonano na koniec okresu obrotowego z zachowaniem poprawności technicznej. Salda kont zespołu 4-go i 7-go przeniesiono na konto „Wynik Finansowy”.
- 3.2.7. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 2012 r. stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za 2011 r. Ciągłość bilansowa została zachowana.
- 3.2.8. Księgi rachunkowe, dyskietki, dyski i inne nośniki zapisów, dokumenty źródłowe oraz pozostałe urządzenia księgowe są przechowywane w siedzibie biura rachunkowego i nie stwierdzono, aby osoby nieuprawnione miały do nich dostęp. Wymogi określone w rozdziale 8 „Ochrona danych” ustawy o rachunkowości można uznać za spełnione.

4. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania

Rzeczowe aktywa trwałe – w kwocie 1 666 093,74 złotych stanowią 56,15% sumy bilansowej.

W roku 2012 wartość netto rzeczowego majątku trwałego w stosunku do roku poprzedniego wzrosła o 1 225 269,58 zł, głównie na skutek zawarcia nowych umów leasingowych na środki transportu. W badanym roku zwiększenia wartości brutto środków trwałych, nastąpiły na łączną kwotę 254 107,88 zł, rozchody głównie w grupie urządzenia techniczne i maszyny, łączna kwota rozchodów brutto 181 246,26 zł. W wyniku odpowiedniego sprawdzenia powiązań danych kont analitycznych z kontami syntetycznymi, tabelami amortyzacyjnymi i umorzeniowymi, oraz z dowodami źródłowymi ruchu środków trwałych w okresie badanym nie stwierdzono uchybień w tym zakresie, a dokonana wycena nie budzi zastrzeżeń.

Amortyzacja środków trwałych została odniesiona w koszty wg właściwych stawek z zachowaniem przyjętej metody. Zarachowano ją w ciężar konta „Amortyzacja” w koszty w kwocie 181 246,26 zł. Jednostka dokonuje amortyzacji jednorazowo dla środków trwałych o wartości do 3 500 zł jednostkowej ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Pozostałe środki trwałe amortyzuje się zgodnie z tabelą stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16a – 16m. Występuje ciągłość stosowania metod amortyzacji. Wyceny dla środków trwałych wprowadzonych na stan w okresie obrotowym dokonywano zgodnie z wartością nabycia. Zakwalifikowania środków trwałych do odpowiedniego symbolu grupy rodzajowej dokonywano zgodnie z K.Ś.T. GUS.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynoszą 13 151,00 zł i stanowią 0,44% sumy bilansowej, dotyczą aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego.

Zapasy – w wysokości 146 026,51 zł stanowią 4,92% sumy bilansowej.

Powiązania ewidencji kont analitycznych i syntetycznych są prawidłowe. Wartość zapasów ujęta w bilansie i ich wycena nastąpiła w sposób poprawny.

Inwentaryzację przeprowadzono na podstawie zarządzenia Prezesa Spółki.

Należności krótkoterminowe – w kwocie 1 105 890,62 złotych stanowią 32,27% sumy bilansowej i są wyższe o 615 137,97 zł w stosunku do roku poprzedniego. Są to głównie należności z tytułu dostaw i usług, których wartość netto na dzień bilansowy wyniosła 1 090 978,62 złotych.

Inwestycje krótkoterminowe - w kwocie 25 367,08 złotych stanowią 0,85 sumy bilansowej. Aktywa finansowe dotyczą papierów wartościowych w kwocie 18 116,20 zł oraz środków pieniężnych w kwocie 7 250,88 zł, salda potwierdzone są inwentaryzacją w kasie krajowych środków płatniczych oraz środków zgromadzonych na bankowych rachunkach oraz na rachunku biura maklerskiego.

Rozliczenia międzyokresowe – w kwocie 23 869,41 złotych stanowią 0,80 % sumy bilansowej.

W ramach powyższych rozliczeń jednostka ewidencjonuje koszty do odliczenia w następnym okresie.

Kapitały własne - w kwocie 1 249 146,09 złotych stanowią 42,10% sumy bilansowej. Kapitały własne w roku obrotowym wzrosły o 206 990,88 zł, co dotyczy osiągniętego w 2012 roku zysku netto w wysokości 55 678,48 zł, podwyższeniu kapitału o 3 234,20 zł, uzyskanemu agio w kwocie 148 323,20 zł oraz korekcie zmniejszającej wycenę długoterminowych papierów wartościowych o 245,00 zł.

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 634 067,63 zł stanowią 23,82% sumy bilansowej i dotyczą kredytu długoterminowego w wysokości 533 332,80 zł oraz w kwocie 173 610,31 zł opłat leasingowych środków transportu.

Zobowiązania krótkoterminowe – w kwocie 1 011 158,16 złotych stanowią 23,08% sumy bilansowej.

Największą pozycję stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług – tj. kwota 658 776,37 zł. Zobowiązania przeterminowane nie występują. Salda z tytułu dostaw i usług nie budzą wątpliwości.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych oraz składki ZUS uregulowano w terminie.

Rozliczenie z tytułu podatku VAT naliczonego i należnego ustalono na podstawie ewidencji kont analitycznych, rejestrów pomocniczych zakupu i sprzedaży oraz deklaracji VAT-7. Zgodność obliczenia podatku zarówno naliczonego jak i też należnego sprawdzono za miesiąc grudzień 2012 r. w oparciu

o dowody źródłowe zakupu i sprzedaży, ujęte na kontach analitycznych oraz zapisy w rejestrach pomocniczych i dane ujęte w deklaracjach VAT-7.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi – w stosunku do roku poprzedniego zmniejszyły się o 19,05% i osiągnęły kwotę 4 984 502,29 złotych, przy jednoczesnym spadku kosztów działalności operacyjnej o 15,82%.

4.1. Omówienie zagadnień stanowiących powód wyrażenia innej opinii aniżeli bez zastrzeżeń

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Spółka do dnia zakończenia badania nie dopełniła obowiązku wynikającego z artykułu 70 ustawy o rachunkowości, złożenia do ogłoszenia w Monitorze Polski B sprawozdania finansowego za rok 2011.

4.2. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym

4.2.1. Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 2012-12-31 r. obejmuje wyniki działalności za okres od 2012-01-01 r. do 2012-12-31 r.

Rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariantcie porównawczym zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości.

4.2.2. Badaniem objęto sprawozdanie finansowe, to jest:

- informację dodatkową spełniającą wymogi określone przez art. 48 ust. 1 i art. 48 ust. 2 - vide załącznik Nr 1 ustawy o rachunkowości),
- rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią zgodnie z art. 45 ust. 3 c ustawy o rachunkowości – vide art. 48b.,
- sprawozdanie z działalności jednostki wg art. 45 ust. 4 ustawy o rachunkowości,
- zmiany w kapitale jednostki oraz ich zgodność z danymi wynikającymi z bilansu i rachunku wyników i strat zgodnie za art. 45 ust. 3c ustawy o rachunkowości.

4.2.3. Przedmiotem badania nie było zbadanie innych zagadnień dodatkowych i nie sporządzono oddzielnych sprawozdań biegłego rewidenta.

4.3. Informacje uzupełniające

4.3.1. Istotne naruszenia prawa, wykrycia nadużyć

W jednostce nie wystąpiły istotne naruszenia prawa wpływające na sprawozdanie finansowe, a także statutu lub umowy jednostki stwierdzonych podczas badania.

4.3.2. Zobowiązania warunkowe

Jednostka w informacji dodatkowej wskazała, że nie występują zobowiązania warunkowe, ani też poręczenia, co potwierdzono podczas prowadzonych rozmów z Zarządem.

4.3.3. Zdarzenia po dacie bilansu

W jednostce nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu, które miałyby wpływ na ocenę wyników działalności roku 2012 oraz na ocenę zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

Dział III. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ INFORMACJA DODATKOWA

Zawarte dane w Informacji dodatkowej są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz Informacja dodatkowa, spełniają wymagania określone w art. 45 ust.2 pkt. 3 oraz w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych. Wskazane informacje przedstawiono w sposób wyczerpujący.

Zarząd jednostki złożył stosowną informację we wprowadzeniu do sprawozdania o możliwości kontynuowania działalności gospodarczej.

Dział IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału 1 249 146,09 zł na koniec roku 2012 r. sporządzono zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2012 r.

Dział V. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wskazuje łączną wartość przepływów -71 826,57 zł wg stanu na 2012-12-31 r. Z analizy powyższych przepływów wynika wniosek: „Firma najprawdopodobniej jest w fazie rozwoju; niezbędne jest dalsze dofinansowanie.”

Dział VI. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności jednostki jest zgodne z danymi ksiąg rachunkowych, spełnia wymogi określone w art. 49 ust 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Zagrozenie dla kontynuacji działalności.

Kierownictwo jednostki zamieściło informację o kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę (vide - wprowadzenie do sprawozdania finansowego).

Dział VII. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

1.	Wynik finansowy ustalony przez jednostkę zamyka się zyskiem brutto w wysokości	90 652,48 zł
2.	Obowiązkowe odpisy z tytułu podatku dochodowego	34 974,00 zł
3.	Zysk netto	55 678,48 zł

Dział VIII. UWAGI KOŃCOWE

1. Niniejszy raport zawiera 16 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego w dolnej części przy numerze strony.
2. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe oraz analiza finansowa wygenerowana z programu „APS Dokumentacja rewizyjna sprawozdań finansowych, usług atestacyjnych i pokrewnych”.

*Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie*

Cecylia Skotnicka

Nr w rejestrze 9499



Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych:

CESKO-ACCOUNTING
Kancelaria Audytu i Doradztwa
Biegły Rewident Cecylia Skotnicka
41-800 Zabrze, ul. Wolności 67b/21

*Wpis na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod nr 3217*

Zabrze, 10.05.2013 r.