



ANOCHIN · ROTERS · KOLLEGEN

BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Fundusz Rozwoju i Promocji
Województwa Wielkopolskiego S.A.
ul. Szyperska 14
61-754 Poznań

za rok obrotowy

01.01.2013 – 31.12.2013 roku

Poznań, kwiecień 2014 rok

Załączniki:

- I. Opinia
- II. Raport
- III. Sprawozdanie finansowe

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa
Wielkopolskiego S.A.

z siedzibą w Poznaniu
ul. Szyperska 14
kod: 61-754 Poznań

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu ul. Szyperska 14, kod: 61-754 Poznań, na które składa się:

- | | |
|--|------------------|
| 1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego | |
| 2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 38 466 801,05 zł |
| 3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości | 3 350 328,78 zł |
| 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 3 350 328,78 zł |
| 5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę | 4 164 106,90 zł |
| 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiada Zarząd.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz.330), 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 jednostki oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. Rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz.330)
2. 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. z 2009r., Nr 77, poz.649),

3. 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 miarodajnej opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodnie z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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



Chalinia Krzakiewicz

nr w rejestrze 10575

Prezes Zarządu



Chalinia Krzakiewicz

Biegły rewident, nr w rejestrze 10575

Anochin, Roters & Kollegen sp. z o.o.

61-727 Poznań, ul. Działyńskich 2/1

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3708

Poznań, dnia 23 kwietnia 2014 roku

Fundusz Rozwoju i Promocji
Województwa Wielkopolskiego S.A.

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej jednostki	3
2. Przedmiot badania	4
3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni	5
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	5
5. Zakres i metody badania	6
6. Cel badania, opinia i raport z badania	6
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	7
1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej	7
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	11
3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2012 - 2013	12
WSKAŹNIKI:	12
CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	15
I. System rachunkowości oraz inwentaryzacja	15
1. System rachunkowości	15
2. Inwentaryzacja	15
II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia poszczególnych aktywów i pasywów oraz zobowiązań warunkowych	16
AKTYWA	16
A. AKTYWA TRWAŁE	16
1. Wartości niematerialne i prawne	16
2. Rzeczowe aktywa trwałe	17
3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17
B. AKTYWA OBROTOWE	17
4. Należności krótkoterminowe	18
5. Inwestycje krótkoterminowe	19
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19
PASYWA	20
A. KAPITAŁ WŁASNY	20
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20
1. Rezerwy na zobowiązania	20
2. Zobowiązania krótkoterminowe	21
III. Rzetelność w zakresie kompletności i prawidłowości pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej i rozliczeń z budżetem oraz przekształcenie wyniku finansowego	22
1. Rachunek zysków i strat	22
2. Podatki i inne rozliczenia z budżetem	23
IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym	23
V. Rachunek przepływów pieniężnych	23
VI. Informacja dodatkowa	23
VII. Sprawozdanie z działalności Spółki	23
VIII. Zdarzenia po dacie bilansu	24
IX. Zgodność z przepisami prawa	24
X. Kontynuacja działania	24
XI. Informacje końcowe	24



CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej jednostki

1.1 Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A. powstała na mocy aktu notarialnego Rep. A 9751/2001 z dnia 29.12.2001 r. z późniejszymi zmianami sporządzonego przed notariuszem Teresą Kurzyca na czas nieograniczony.

W dniu 22.02.2002r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000094064.

Spółka posiada numer statystyczny REGON 634269441 oraz numer identyfikacyjny NIP 7781397561.

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym wynosiło 12.

Zmiany organizacyjne nie wystąpiły.

1.2 Przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność promocyjna w tym wydawnicza
- działalność edukacyjna dla jednostek samorządu terytorialnego i samorządowych osób prawnych i innych jedn. gosp.
- udzielanie poręczeń pożyczek i kredytów, poradnictwo ekonomiczne, ułatwianie nawiązywania kontaktów z przedsiębiorcami

Rodzaj prowadzonej działalności odpowiada danym statutu oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.

1.3 Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 13 350 000,00 zł i dzielił się na 267 akcji o wartości nominalnej 50 000,00 zł każdy, objętych przez udziałowców.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień bilansowy:

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADA- NYCH AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM W %
Województwo Wielkopolskie	162	8.100.000,00 zł	60,67
Bank Gospodarstwa Krajowego w Warszawie	60	3.000.000,00 zł	22,47
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu	40	2.000.000,00 zł	14,98
Miasto Konin	2	100.000,00 zł	0,75
Powiat Śremski	1	50.000,00 zł	0,37
Powiat Wągrowiecki	1	50.000,00 zł	0,37
Powiat Poznański	1	50.000,00 zł	0,37
RAZEM	267	13.350.000,00 zł	100

W roku 2013 nie wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została w wysokości określonej w umowie spółki wpisanej do rejestru przedsiębiorców oraz zgodnie z księgą akcji. Do dnia zakończenia badania struktura własności nie uległa zmianie.

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi 33.161.383,16 zł i kształtuje się następująco:

l.p.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Zmiana stanu 2013/2012	
		kwota zł	struktura	kwota zł	struktura	Kwota zł (3-5)	%(7/5)
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Kapitał/ fundusz podstawowy	13 350 000,00	40,26	13 350 000,00	44,79	0,00	0,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy	16 461 054,38	49,64	15 774 205,02	52,91	686 689,36	4,35
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze)rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Zysk (strata) netto	3 350 328,78	10,10	686 849,36	2,30	2 663 479,42	387,72
9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		33 161 383,16	100,0%	29 811 054,38	100,0%	3 350 328,78	11,23

Kapitał własny uległ zwiększeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym o kwotę 3 350 328,78 zł.

Badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

1.4 Władze badanej jednostki w roku 2013 i do dnia zakończenia badania:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Zarząd
- Rada Nadzorcza

Skład Zarządu w roku 2013 i do dnia zakończenia badania:

- Krzysztof Leń – Prezes Zarządu.
 - Mariusz Wiśniewski – Członek Zarządu od 10 marca 2014r. (powołany na 3-letnią kadencję uchwałą Rady Nadzorczej numer 3/2014 z 3 marca 2014r.)
- Głównym księgowym jest Hanna Kundo.

2. Przedmiot badania

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe na które składa się :

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie
- aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową

38 466 801,05 zł

- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto 3 350 328,78 zł
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 3 350 328,78 zł
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 4 164 106,90 zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia w formie opisowej i not objaśniających.

Jednostka do rocznego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności (art. 49 ustawy o rachunkowości).

3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące sumę bilansową 34.658.951,30 zł

i zamykające się wynikiem finansowym netto 686.849,36 zł

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2012 został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2013 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 34.658.951,30 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2013 r. było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, które zbadane zostało przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZR-CBR” sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, podmiotem wpisanym do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000087937 oraz wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 934. W imieniu AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZR-CBR” sp. z o.o. badanie przeprowadziła Chalinisia Krzakiewicz pełniąca funkcję kluczowego biegłego rewidenta i wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 10575. Opinia z dnia 12 kwietnia 2013 r. bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie za 2012 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 14. maja 2013 r. uchwałą numer 4/2013.

Podział wyniku finansowego został dokonany zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia numer 5/2013 z dnia 14. maja 2013 r. i prawidłowo ujęty w księgach 2013 roku.

Wynik finansowy - zysk netto w kwocie 686.849,36 zł
został podzielony:

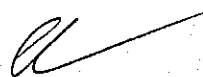
- zwiększenie kapitału zapasowego 686.849,36 zł

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 wraz z opinią i raportem zostało złożone w Urzędzie Skarbowym w Poznaniu, Poznań - Wilda w dniu 28 maja 2013 r. oraz w Sądzie Rejonowym w Poznaniu - Poznań Nowe Miasto i Wilda w dniu 04.06.2013r. - VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego

W badanym roku miała miejsce kontrola Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Dotyczyła lat 2010-2012 oraz okresu 01.01.2013-31.05.2013.

4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania

Rada Nadzorcza uchwałą numer 8/2013 w dniu 09.10.2013 r., zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, wybrało podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych spółkę Anochin, Roters & Kollegen sp. z o. o. w Poznaniu, ul. Działyńskich 2/1, 60-727 Poznań,



wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem 3708.

W imieniu podmiotu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Pani Chalniś Krzakiewicz (numer wpisu w rejestrze 10575), przy udziale asystentów.

Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy 01/10/2013 z 28.10.2013 w siedzibie jednostki w okresie od 29.11.2013r. do 22.04.2014r. z przerwami.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że spełniają wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.

5. Zakres i metody badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”,
- ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009r. nr. 77, poz. 649),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

6. Cel badania, opinia i raport z badania

Celem badania sprawozdania finansowego jest wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Opinia i raport zostały sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i sporządzonej dokumentacji rewizyjnej, wymaganej przez art.65 ustawy o rachunkowości.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Jednostka udostępniła biegłemu rewidentowi sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu.

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

Zarząd jednostki złożył pisemne oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności. Poinformował również o nie zaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.



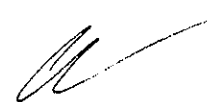
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Wszystkie działania matematyczne zostały przeprowadzone na pełnych kwotach, jedynie ich prezentacja występuje w tys. zł.

1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

Bilanse badanego Przedsiębiorstwa w latach 2011 - 2013 wykazują wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 33 291 tys. zł do kwoty 38 467 tys. zł, tj. o 15,5 %. W roku badanym suma bilansowa wzrosła o 11,0%

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:



Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Stan na dzień 31.12.2011		Zmiana stanu 2013/2012	
		rys. zł	% struktura	rys. zł	% struktura	rys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8-4)
		1	3	4	5	6	7	8	9
A.	Aktywa trwałe	122	0,3%	95	0,3%	57	0,2%	28	29,3%
I.	Wartości niematerialne i prawne	1	0,0%	5	0,0%	2	0,0%	-3	-68,2%
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Wartość firmy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Inne wartości niematerialne i prawne	1	0,0%	5	0,0%	2	0,0%	-3	-68,2%
	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	115	0,3%	81	0,2%	43	0,1%	34	42,1%
	Środki trwałe	115	0,3%	81	0,2%	43	0,1%	34	42,1%
	Środki trwałe w budowie	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
III.	Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Nieruchomości	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Wartości niematerialne i prawne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Inne inwestycje długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	0,0%	9	0,0%	12	0,0%	-3	-36,4%
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	0,0%	9	0,0%	12	0,0%	-3	-36,4%
	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
B.	Aktywa obrotowe	38 345	99,7%	34 564	99,7%	33 234	99,8%	3 780	10,9%
I.	Zapasy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Materiały	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Półprodukty i produkty w toku	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Produkty gotowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Towary	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Zaliczki na dostawy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
II.	Należności krótkoterminowe	114	0,3%	137	0,4%	43	0,1%	-23	-16,9%
	Należności od jednostek powiązanych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Należności od pozostałych jednostek	114	0,3%	137	0,4%	43	0,1%	-23	-16,9%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	37 831	98,3%	33 589	96,9%	32 561	97,8%	4 242	12,6%
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	37 831	98,3%	33 589	96,9%	32 561	97,8%	4 242	12,6%
	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	400	1,0%	839	2,4%	629	1,9%	-439	-52,3%
AKTYWA RAZEM		38 467	100,0%	34 659	100,0%	33 291	100,0%	3 808	11,0%

W analizowanych latach po stronie aktywów nie nastąpiły szczególne zmiany w strukturze majątku i nadal znacznie przeważają w niej aktywa obrotowe, których udział w badanym roku wyniósł 99,7 %. Zmiany w poszczególnych grupach majątkowych wynoszą:

- w aktywach trwałych – wzrost o 28 tys. zł
- w aktywach obrotowych – wzrost o 3 780 tys. zł

Zmniejszenie aktywów trwałych związane było przede wszystkim z odpisami umorzeniowymi wartości firmy oraz środków trwałych.

Zmniejszenie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w wyniku dokonanych odpisów umorzeniowych (amortyzacyjnych) wyniosło 40 495,46 zł.

Aktywa obrotowe badanym okresie wykazują wzrost w stosunku do poprzedniego okresu:

- należności krótkoterminowe uległy zmniejszeniu się o 23 tys. zł. Do bilansu umniejszone są o odpisy aktualizujące w kwocie 408 235,68zł,
- inwestycje krótkoterminowe uległy zwiększeniu o 4 242 tys. zł.
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 439 tys. zł.

Najistotniejszą pozycją aktywów pozostawały inwestycje krótkoterminowe, obejmujące głównie środki pieniężne na rachunkach bankowych, lokaty bankowe oraz udzieloną w 2012 roku pożyczkę krótkoterminową; inwestycje krótkoterminowe stanowią łącznie 98,3 % wartości bilansowej.

Krótkoterminowe rozliczenia finansowe obejmowały głównie rozliczenia z tytułu kosztów zarządzania w ramach realizowanych przez Spółkę projektów dofinansowywanych z Unii Europejskiej.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:



Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Stan na dzień 31.12.2011		Zmiana stanu 2013/2012	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
		2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Kapitał (fundusz) własny	33 161	86,2%	29 811	86,0%	29 124	87,5%	3 350	11,2%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 350	34,7%	13 350	38,5%	13 350	40,1%	0	0,0%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	16 461	42,8%	15 774	45,5%	15 503	46,6%	687	4,4%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
VIII.	Zysk (strata) netto	3 350	8,7%	687	2,0%	272	0,8%	2 663	387,8%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 305	13,8%	4 848	14,0%	4 167	12,5%	458	9,4%
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 929	12,8%	4 813	13,9%	4 123	12,4%	117	2,4%
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75	0,2%	94	0,3%	52	0,2%	-18	-19,5%
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 834	12,6%	7	0,0%	7	0,0%	4 847	69486,7%
	Pozostałe rezerwy	0	0,0%	4 712	13,6%	4 064	12,2%	-4 712	-100,0%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Wobec jednostek powiązanych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Wobec pozostałych jednostek	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	376	1,0%	35	0,1%	44	0,1%	341	965,5%
	Wobec jednostek powiązanych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Wobec pozostałych jednostek	376	1,0%	35	0,1%	44	0,1%	341	965,5%
	Fundusze specjalne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Ujemna wartość firmy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
PASywa RAZEM		38 467	100,0%	34 659	100,0%	33 291	100,0%	3 808	11,0%

Struktura finansowania majątku była podobna, i dominował w niej kapitał własny (udział na poziomie 86,2%).

Kapitał własny w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu zwiększył się o 3 350 tys. zł, tj. o 11,2%. Wpływ na tę zmianę miał zysk netto roku badanego.

Kapitał obcy wynosił 13/8% pasywów i w badanym roku obrotowym zwiększył się o 458 tys. zł, tj. o 9,4%, w tym:

- nastąpił wzrost rezerw ogółem o 117 tys. zł, tj. o 2,4%.

• nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych ogółem o 341 tys. zł, tj. 965,5%, głównie na skutek wzrostu zobowiązań publiczno-prawnych (podatek dochodowy od osób prawnych).

W Spółce zachowane zostały:

„**złota zasada bilansowa**” - w myśl, której majątek trwały w miarę możliwości powinien być sfinansowany kapitałem własnym i długookresowym kapitałem obcym,

„**złota zasada finansowa**” - według, której kapitał nie może być dłużej związany czasowo z danym składnikiem majątku, aniżeli wynosi okres pozostawania tego kapitału w przedsiębiorstwie, tzn. że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku.

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej.

L.p.	Wyszczególnienie	1.01.-31.12.2013	1.01.-31.12.2012	1.01.-31.12.2011	Zmiana stanu 2013/2012	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	kwota tys. zł (3-4)	% (6.4)
1	2	3	4	5	6	7
1	Przychody ze sprzedaży	689	599	525	90	15,1%
2	Koszty działalności operacyjnej	2 067	1 961	1 537	107	5,4%
3	Wynik na sprzedaży	-1 378	-1 362	-1 012	-16	-
4	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	3 510	235	-7	3 275	1394,5%
5	Wynik na operacjach finansowych	1 785	2 006	1 533	-222	-11,0%
6	Wynik na działalności gospodarczej (3+4+5)	3 916	880	514	3 037	345,3%
7	Wynik nadzwyczajny	0	0	0	0	-
8	Wynik brutto (6+7)	3 916	880	514	3 037	345,3%
9	Obowiązkowe zmniejszenia wyniku	566	193	242	373	193,8%
10	Wynik netto (8-9)	3 350	687	272	2 663	387,8%

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat

Przychody

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 689 tys. zł i uległy zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 15,1%. Zasadniczym elementem przychodów jest są opłaty oraz prowizje za udzielanie poręczeń.

Koszty



Koszty działalności operacyjnej wyniosły 2 067 tys. zł i w porównaniu do roku ubiegłego wzrosły o 5,4%. Największą pozycję kosztów operacyjnych stanowiły koszty wynagrodzeń w kwocie 1 121 tys. zł, które w stosunku do roku ubiegłego zwiększyły się o 163 tys. zł.

Przychody netto ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały w roku 2013 stratę ze sprzedaży w kwocie 1 378 tys. zł, co w porównaniu do roku ubiegłego oznacza pogorszenie wyniku o 16 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży wzrosły o 15,1% przy wyższym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 5,4 %, a zatem przychody wykazują silniejszą dynamikę wzrostu niż koszty działalności operacyjnej.

Pozytywny wpływ na wynik Spółki wywarł wynik na pozostałej działalności operacyjnej. W 2012 roku zysk na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 235 tys. zł, a w roku 2013 wyniósł 3 510 tys. zł (głównie w wyniku zwrotu kosztów zarządzania projektami). Na końcowy wynik finansowy Spółki korzystnie wpłynął także zysk osiągnięty na operacjach finansowych w wysokości 1 785 tys. zł, wynikający głównie z odsetek od lokat bankowych.

3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2012 - 2013

WSKAŹNIKI:

Wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności			2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	8,71%	1,98%	0,82%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	37,47%	12,12%	7,19%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	10,1%	2,3%	0,93%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	8,71%	1,98%	0,82%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku stopa dodatnia - to efekt pozytywny stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"	wsk. dodatni	procent	1,39%	0,32%	0,11%

Wskaźniki rentowności sprzedaży w 2013 roku osiągnęły poziom wyższy w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźnik rentowności majątku (aktywów) wyniósł 8,71 %, co oznacza, że każde 100,00 zł majątku generowało 8,71 zł zysku netto. Wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł 10,1 % i był wyższy od wskaźnika za rok 2012 o 7,8 punktu procentowego.

Wskaźnik dźwigni finansowej wzrósł w stosunku do lat ubiegłych, nadal utrzymuje się w wartości dodatniej, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowności majątku, czyli nie występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był niższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

Wskaźniki płynności finansowej:

Wskaźniki płynności finansowej			2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia					
aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	11,62	10,30	10,40
zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc					
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia					
aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc	1,0	krotność	11,50	10,05	10,20
zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc					
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia					
inwestycje krótkoterminowe	0,1 - 0,2	krotność	11,47	10,01	10,19
zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc					
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej					
należności z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	8,22	11,94	0,13
zobowiązania z tyt. dostaw i usług					

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej w badanym okresie wykazują generalnie tendencję wzrostową i wskazują one na fakt, iż wartość majątku znacznie przewyższa wartość bieżących zobowiązań, także wartość należności i zasobów pieniężnych istotnie przewyższa wartość bieżących zobowiązań.

Wartość wskaźników płynności finansowej kształtowała się w przedziale powyżej wielkości pożądanych.

Wskaźnik płynności I stopnia - płynności bieżącej ukształtował się znacznie powyżej poziomu uważanego za właściwy i wynosi 11,62 (wielkość pożądana 1,8 - 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 11,50 (wielkość pożądana 0,9 - 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia 11,47 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Wskaźniki sprawności działania:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)			2013	2012	2011
Spyw należności (w dniach)					
średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	42	19	6
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów					
Splata zobowiązań (w dniach)					
średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	4	7	8
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów					
Produktywność aktywów					
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2,0	zł / zł	0,02	0,02	0,02
aktywa ogółem					

Nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności z tytułu dostaw i usług z 19 do 42 dni. Czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług był krótszy od inkasa należności o 38 dni - objaw niekorzystny z punktu płynności finansowej.

Wskaźniki finansowania działania:

Wskaźniki finansowania działania	wskaźnik bezpiecz- ny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik zwrotu kapitału własnego (w latach) <u>kapitały własne</u> zysk netto		lata	9,9	43,40	107,21
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym <u>kapitały własne x 100</u> aktywa ogółem		procent	86,21%	86,01%	87,48%
Trwałość struktury finansowania <u>(kapitały własne+rezerwy długo- term+zob.długoterm) x 100</u> suma pasywów		procent	96,64%	94,62%	93,31%

Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych skrócił się z 43 lat do prawie 10 lat w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki pokrycia aktywów ogółem kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu zwiększył się do 86,21%.

W 2013 roku trwałość struktury finansowania jednostki kształtowała się na poziomie roku poprzedniego.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania informuje, iż kapitał stały stanowi 96,64 % sumy pasywów.

Struktura finansowania majątku jest stabilna i bezpieczna.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. System rachunkowości oraz inwentaryzacja

1. System rachunkowości

Badana Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości określone w art. 10 ustawy o rachunkowości. Obowiązujące zasady rachunkowości zostały wprowadzone uchwałą Zarządu i są odpowiednie do zakresu prowadzonej działalności.

Dokumentacja zasad rachunkowości zawiera uregulowania w zakresie:

- określenia roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym:
 - zkładowego planu kont,
 - wykazu ksiąg rachunkowych (wykazu zbiorów danych),
 - opisu systemu przetwarzania danych (opisu systemu informatycznego),
- systemu służącego ochronie danych i ich zbiorów.

Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do potrzeb Jednostki i pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

W jednostce stosowany jest komputerowy system przetwarzania danych w zakresie ewidencji finansowo – księgowej Sage Symfonia.

System przetwarzania danych spełnia wymogi określone w art. 13 i 14 ustawy o rachunkowości. Ochrona danych spełnia wymogi rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Wprowadzony w Spółce wykaz kont syntetycznych oraz zbiory kont analitycznych umożliwiają grupowanie operacji gospodarczych wg zasad rachunkowości i są źródłem danych wprowadzonych do sprawozdania finansowego.

System zapisów pozwala na kompletne ujęcie operacji gospodarczych z podziałem na poszczególne okresy sprawozdawcze i narastająco od początku roku.

Dowody księgowe stanowiące podstawę zapisów księgowych są prawidłowo wystawiane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Zakwalifikowanie dowodu do księgowania poprzedza kontrola formalno rachunkowa i merytoryczna oraz akceptacja.

Nasze badanie nie wykazało uchybień w sposobie prowadzenia ksiąg rachunkowych, które można uznać za prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i w sposób ciągły.

Księgi rachunkowe oraz dowody księgowe są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Ciągłość bilansowa

Ciągłość bilansowa została zachowana. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych w badanym roku obrotowym było zatwierdzone w sposób prawidłowy sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r.

Przyjęta polityka rachunkowości stosowana była w sposób ciągły.

2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła w badanym okresie inwentaryzację wszystkich składników aktywów i pasywów zgodnie z uchwałą Zarządu 23/2013 z dnia 31 grudnia 2013r.

Inwentaryzację wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzono poprzez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Terminy i częstotliwość przeprowadzenia inwentaryzacji środków trwałych zostały zachowane.

Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono w roku 2012.



Należności i zobowiązania publiczno-prawne, rozrachunki z pracownikami, należności skierowane na drogę postępowania sądowego, inwentaryzowane były drogą ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi oraz poprzez porównanie ze złożonymi deklaracjami i dokonanymi przelewami.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą potwierdzenia sald. Stan gotówki został potwierdzony inwentaryzacją w dniu 31.12.2013.

Pozostałe aktywa i pasywa zweryfikowano przez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Inwentaryzacja potwierdziła realność sald.

Zespół badający nie obserwował przebiegu inwentaryzacji rocznej, jednak dokumentacja inwentaryzacji oraz przeprowadzenie testu na istnienie wybranych składników aktywów nie budzi zastrzeżeń i pozwala na uznanie wykazanych w sprawozdaniu finansowym pozycji za realne.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia poszczególnych aktywów i pasywów oraz zobowiązań warunkowych

AKTYWA

A. AKTYWA TRWAŁE

w kwocie

122 221,43 zł

stanowią 0,3% sumy bilansowej aktywów.

Na wykazane w pozycji A aktywów bilansu aktywa trwałe składają się:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Zmiana stanu 2013/2012	
		kwota w zł	struktura	kwota w zł	struktura	kwota w zł (3-5)	% (7:5)
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Wartości niematerialne i prawne	1 435,00	1,2%	4 509,77	4,8%	-3 074,77	-68,2%
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	114 966,43	94,1%	80 888,12	85,6%	34 078,31	42,1%
3.	Należności długoterminowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
4.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 820,00	4,8%	9 144,00	9,7%	-3 324,00	-36,4%
	RAZEM	122 221,43	100,0%	94 541,89	100,0%	27 679,54	29,3%

1. Wartości niematerialne i prawne

w kwocie

1 435,00 zł

Na wartości niematerialne i prawne składają się salda kont :

- wartości niematerialne i prawne

8 608,77 zł

- umorzenie wartości niematerialnych i prawnych

7 173,77 zł

Dane te są zgodne z ewidencją analityczną.

Wśród wartości niematerialnych i prawnych istotną pozycję zajmują licencje na programy komputerowe.

Informacja dodatkowa w sposób prawidłowy przedstawia zmiany w okresie badanym, w stanie i umorzeniu wartości niematerialnych i prawnych. Zmiany te zostały prawidłowo udokumentowane i księgowane.

Wartość amortyzacji rocznej wynosi :

3 074,77 zł

Saldo wykazane w bilansie uznaje się za prawidłowe.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

w kwocie

114 966,43 zł

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi wyłącznie środki trwałe netto.

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych, klasyfikację rodzajową oraz wysokość i terminy rozpoczęcia i zakończenia naliczeń odpisów amortyzacyjnych ustalono w sposób prawidłowy.

Informacja dodatkowa w prawidłowy sposób przedstawia zmiany w stanie i umorzeniu rzeczowego majątku trwałego. Zmiany te zostały udokumentowane prawidłowo.

Ewidencja środków trwałych prowadzona jest w formie komputerowej.

Struktura środków trwałych w wartości brutto w porównaniu z początkiem badanego okresu przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień		Stan na dzień		Zmiana stanu 2013/2012	
		kwota w zł	struktura	kwota w zł	struktura	kwota w zł (3-5)	% (7:5)
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Grunty		0,0%		0,0%	0,00	-
2.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,0%		0,0%	0,00	-
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	13 060,85	11,4%	8 905,78	11,0%	4 155,07	46,7%
4.	Środki transportu	66 374,91	57,7%	47 988,19	59,3%	18 386,72	38,3%
5.	Inne środki trwałe	35 530,67	30,9%	23 994,15	29,7%	11 536,52	48,1%
RAZEM		114 966,43	100,0%	80 888,12	100,0%	34 078,31	42,1%

Jednostka zakupiła oraz otrzymała nieodpłatnie środki trwałe o wartości 70 609,00 zł.

Stopień umorzenia składników rzeczowych aktywów trwałych wyniósł na dzień bilansowy 55,39%.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe nie zostały obciążone żadnymi zabezpieczeniami.

3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

w kwocie

5 820,00 zł

obejmują wyłącznie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wartość ujemnych różnic przejściowych pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów i pasywów wynosi

30 632,32 zł.

Ujemne różnice przejściowe powstały z tytułu prowizji JEREMIE, które zostaną zapłacone w roku 2014.

B. AKTYWA OBROTOWE

w kwocie

38 344 579,62 zł

stanowią 99,7% sumy bilansowej aktywów.

aktywa bilansu, aktywa obrotowe składają się :

Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Zmiana stanu 2013/2012	
kwota zł	struktura	kwota zł	struktura	kwota zł (3-5)	% (7:5)
3	4	5	6	7	8
0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
113 795,08	0,3%	136 988,48	0,4%	-23 193,40	-16,9%
11 027,60	98,7%	33 588 703,09	97,2%	4 242 324,51	12,6%
1 756,94	1,0%	838 717,84	2,4%	-438 960,90	-52,3%
113 795,62	100,0%	34 564 409,41	100,0%	3 780 170,21	10,9%

113 795,08 zł

obejmują:

Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Zmiana stanu 2013/2012	
kwota zł	struktura	kwota zł	struktura	kwota zł (3-5)	% (7:5)
3	4	5	6	7	8
0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
0,00	0,00%	0,00	0,0%	0,00	-
0,00	0,00%	0,00	0,0%	0,00	-
0,00	0,00%	0,00	0,0%	0,00	-
113 795,08	100,0%	136 988,48	100,0%	-23 193,40	-16,9%
97 459,16	85,64%	59 621,38	43,5%	37 837,78	63,5%
0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
0,00	0,00%	68 692,00	50,1%	-68 692,00	-100,0%
11 116,30	9,77%	8 675,10	6,3%	2 441,20	28,1%
5 219,62	4,59%	0,00	0,0%	5 219,62	-
113 795,08	100,0%	136 988,48	100,0%	-23 193,40	-16,9%
403 235,68	78,0%	403 235,68	74,6%	0,00	0,0%
403 235,68	100,0%	403 235,68	100,0%	0,00	0,0%
540 224,16		540 224,16		-23 193,40	-4,3%

wymagającej zapłaty.

Na podstawie badanej próby można stwierdzić, że na dzień bilansowy nie występują należności przedawnione, umorzone lub nieściągalne.

Należności z których zapłatą dłużnik zalega objęte są postępowaniem windykacyjnym. Część spraw kierowana jest na drogę postępowania sądowego.

Należności dochodzone na drodze sądowej w kwocie 408 455,30 zł
objęto odpisem aktualizującym w kwocie 403 235,68 zł

Saldo prawidłowe.

Należności z tytułu dostaw i usług

Obejmują wyłącznie należności od pozostałych jednostek w kwocie 97 459,16 zł
Saldo prawidłowe.

Do dnia zakończenia badania wpłynęły zapłaty należności z tytułu dostaw i usług na łączną wartość 91 611,61 zł co stanowi 94 % ogółu należności.

Inne należności

wynikają z rozrachunków z pracownikami, kaucji oraz należności dochodzonych na drodze sądowej.
Wykazy kont analitycznych dotyczące ww. należności ustalone na dzień bilansowy są zgodne z zapisami kont syntetycznych.

5. Inwestycje krótkoterminowe

w kwocie 37 831 027,60 zł
obejmują:

- krótkoterminowe aktywa finansowe 1 147 058,83 zł
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 36 683 968,77 zł

Krótkoterminowe aktywa finansowe

obejmują udzielone pożyczki krótkoterminowe

Zmiany krótkoterminowych aktywów finansowych w roku badanym prawidłowo zostały przedstawione w informacji dodatkowej.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

obejmują:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach 142 026,62 zł
- inne środki pieniężne (lokaty bankowe) 36 117 852,56 zł
- inne aktywa pieniężne (naliczone odsetki od lokat bankowych) 424 089,59 zł

Stan środków pieniężnych zgodny jest ze stanem wykazanym w raportach kasowych i wyciągach bankowych oraz wynika z ewidencji księgowej. Obrót bezgotówkowy był przestrzegany.

Środki pieniężne prawidłowo wykazano w bilansie w wartości nominalnej. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

w kwocie 399 756,94 zł

obejmują przede wszystkim wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów – spodziewane zwroty kosztów z tytułu realizowanych projektów.

Koszty prawidłowo rozliczone są w czasie, stawki odpisów miesięcznych ustalono prawidłowo.

W informacji dodatkowej prawidłowo objaśniono pozycję czynnych rozliczeń międzyokresowych.

PASYWA

A. KAPITAŁ WŁASNY

wykazany w bilansie w kwocie
stanowi 86,2% ogólnej sumy pasywów.

33 161 383,16 zł

Na dzień bilansowy struktura kapitału własnego przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Zmiana stanu 2013/2012	
		kwota zł	struktura	kwota zł	struktura	kwota zł (3-5)	% (7:5)
1.	Kapitał podstawowy	13 350 000,00	40,3%	13 350 000,00	44,8%	0,00	0,0%
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
3.	Akcje własne	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
4.	Kapitał zapasowy	16 461 054,38	49,6%	15 774 205,02	52,9%	686 849,36	4,4%
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
8.	Zysk (strata) netto	3 350 328,78	10,1%	686 849,36	2,3%	2 663 479,42	387,8%
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		33 161 383,16	100,0%	29 811 054,38	100,0%	3 350 328,78	11,2%

Kapitał zakładowy został wykazany w bilansie w wysokości określonej w umowie spółki, wpłaty nastąpiły w terminie określonym w umowie spółki.

Kapitał zapasowy Spółka tworzy zgodnie z umową spółki i kodeksem spółek handlowych.

Wynik finansowy netto roku bieżącego ustalony jest prawidłowo.

Wykazany stan kapitału własnego jest zgodny z księgami rachunkowymi i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Zmiany wysokości poszczególnych pozycji kapitału własnego zostały prawidłowo udokumentowane i ujęte w księgach.

Stan oraz zmiany kapitału własnego prawidłowo przedstawiono w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. Rezerwy na zobowiązania

w kwocie

stanowią 12,8% sumy bilansowej pasywów.

4 929 205,36 zł

Na wartość rezerw wykazaną w bilansie, składają się rezerwy utworzone na:

- odroczony podatek dochodowy 75 393,00 zł
- rezerwa na ryzyko ogólne (długoterminowa) 1 931 137,94 zł
- rezerwa celowa (krótkoterminowa) 2 836 942,58 zł
- świadczenia pracownicze 6 975,20 zł
- pozostałe rezerwy (rezerwa na pokrycie zobowiązań – przyszłe prowizje) 78 756,64 zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wartość dodatnich różnic przejściowych pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów i pasywów wynosi 396 803,21 zł.

Dodatnie różnice przejściowe powstały z tytułu naliczonych odsetek od pożyczki oraz lokat bankowych.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Tworzenie i wykorzystywanie rezerw prawidłowo opisuje nota w informacji dodatkowej.

2. Zobowiązania krótkoterminowe

w kwocie

376 212,53 zł

stanowią 1,0% ogólnej sumy pasywów

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Zmiana stanu 2013/2012	
		kwota zł	struktura	kwota zł	struktura	kwota zł (3-5)	% (7:5)
1	2	3	4	5	6	7	8
I.	Wobec jednostek powiązanych:	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
a.	Z tytułu dostaw i usług	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
b.	Inne	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
II.	Wobec pozostałych jednostek:	376 212,53	100,0%	35 310,08	100,0%	340 902,45	965,5%
a.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
b.	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
c.	Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
d.	Z tytułu dostaw i usług	11 853,53	3,2%	4 995,46	14,1%	6 858,07	137,3%
e.	Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
f.	Zobowiązania wekslowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
g.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	362 645,20	96,4%	28 552,07	80,9%	334 093,13	1170,1%
h.	Z tytułu wynagrodzeń	841,85	0,2%	618,03	1,8%	223,82	36,2%
i.	Inne	871,95	0,2%	1 144,52	3,2%	-272,57	-23,8%
III.	Fundusze specjalne	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-
RAZEM		376 212,53	100,0%	35 310,08	100,0%	340 902,45	965,5%

Zobowiązania na dzień bilansowy ustalono w kwocie wymagającej zapłaty.

W kwocie zobowiązań na dzień bilansowy nie występują zobowiązania przedawnione lub umorzone.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

obejmują wyłącznie zobowiązania wobec jednostek pozostałych.

Do dnia zakończenia badania uregulowano 100 % zobowiązań.

Saldo wykazane w bilansie uznaje się za prawidłowe.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń

obejmują:

- podatek dochodowy od osób fizycznych 7 725,00 zł
- podatek dochodowy od osób prawnych 329 610,00 zł
- składki ZUS 25 310,20 zł

Salda wynikają z ewidencji oraz ze sporządzonych deklaracji.
Do dnia zakończenia badania uregulowano 100% salda.
Pozycja prawidłowa.

Inne zobowiązania krótkoterminowe

dotyczą rozrachunków z pracownikami.
Salda pozostałych zobowiązań wykazane w bilansie wynikają z wykazów sald analitycznych.
Salda te są zgodne z zapisami kont syntetycznych.
Saldo wykazane w bilansie uznaje się za prawidłowe.

III. Rzetelność w zakresie kompletności i prawidłowości pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej i rozliczeń z budżetem oraz przekształcenie wyniku finansowego

1. Rachunek zysków i strat

Sposób ewidencji przychodów i kosztów odpowiada zasadom ustalonym w Zakładowym Planie Kont.
Rachunek zysków i strat został sporządzony w sposób technicznie poprawny w układzie zgodnym z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami ewidencji przychodów i kosztów.
Sprawozdanie "rachunek zysków i strat" sporządzone jest wg wariantu porównawczego.
Kwalifikacja kosztów rodzajowych oraz ich rozliczenie na koszty w układzie kalkulacyjnym nie budzi zastrzeżeń.

Przychody i koszty operacyjne

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	689 365,67 zł
Koszty działalności operacyjnej	2 067 441,03 zł

Jednostka osiągnęła przychody ze sprzedaży z tytułu opłat i prowizji za udzielanie poręczeń.
Strukturę rzeczową i terytorialną przychodów netto ze sprzedaży prawidłowo przedstawia informacja dodatkowa.

Poziom kosztów, w tym koszty podatkowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, prawidłowo opisuje nota do informacji dodatkowej.

Wśród kosztów rodzajowych najistotniejszą pozycję stanowią koszty wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	6 464 898,51 zł
Pozostałe koszty operacyjne	2 955 189,54 zł

Główną pozycję przychodów stanowiły zwroty kosztów zarządzania projektami oraz zmniejszenia rezerw celowych.

Najistotniejszą pozycję kosztów stanowiły zwiększenia rezerw celowych i ogólnych.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	1 787 361,91 zł
Koszty finansowe	2 632,74 zł

Podstawowym czynnikiem, który spowodował zysk, były odsetki od lokat bankowych (otrzymane i naliczone).

Wynik działalności brutto – zysk

ustalony został w sposób prawidłowy.	3 916 362,78 zł
--------------------------------------	-----------------

W wyniku tym ujęto wszystkie osiągnięte przychody i obciążające jednostkę koszty związane z tymi przychodami dotyczące roku obrotowego.

2. Podatki i inne rozliczenia z budżetem

2.1 Podatek dochodowy od osób prawnych

Sposób ustalenia dochodu do opodatkowania ze wskazaniem na trwałe i przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania został prawidłowo przedstawiony w nocie do informacji dodatkowej.

Podatek bieżący

- podstawa do opodatkowania	3 057 755,54 zł
- podatek dochodowy	580 974 zł

Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2013 r.

- zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(+) 3 324,00 zł
- zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(-) 18 264,00 zł

Razem obciążenia z tytułu podatku dochodowego

566 034,00 zł

2.2 Pozostałe podatki i opłaty

Jednostka zobowiązana była do uiszczania:

- podatku dochodowego od osób prawnych,
- podatku dochodowego od osób fizycznych,
- składek ZUS, Fundusz Pracy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości i przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Przedstawione informacje w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

V. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony w sposób określony załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje zwiększenie o

4 164 106,90 zł.

VI. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa składająca się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- dodatkowych informacji i objaśnień,

została sporządzona w sposób prawidłowy i kompletny, zgodnie z wymogami określonymi przepisami ustawy o rachunkowości.

Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłych i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowej firmy.

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego przedstawione zostały przyjęte zasady (polityki) rachunkowości oraz założenie kontynuowania działalności.

VII. Sprawozdanie z działalności Spółki

Dokonaliśmy przeglądu sprawozdania z działalności Spółki. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym oraz uwzględniają wymagane zagadnienia określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

VIII. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia sprawozdania finansowego.

IX. Zgodność z przepisami prawa

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Spółki iż w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

X. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, kontynuacja działalności Jednostki nie jest zagrożona. Zdanem biegłych nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego.

XI. Informacje końcowe

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z ksiąg rachunkowych. Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

Niniejszy raport zawiera 24 strony kolejno ponumerowane, oznaczone skrótami podpisów biegłego rewidenta.

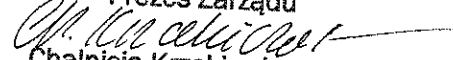
Raport sporządzono w 4 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 3 egzemplarze – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca.

Kluczowy biegły rewident


Chalinisia Krzakiewicz
nr w rejestrze 10575

Prezes Zarządu


Chalinisia Krzakiewicz

Anochin, Roters & Kollegen sp. z o. o.
w Poznaniu, ul. Działyńskich 2/1
Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych po numerem 3708

Załączniki:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans, rachunek zysków i strat,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z notami objaśniającymi,
- oświadczenie Zarządu Spółki o zakresie kompletności sprawozdania finansowego za 2013 r.

Poznań, dnia 23 kwietnia 2014r.