



DB Audyt Sp. z o.o.

DB AUDYT Sp. z o.o.

Adres : ul. Porcelanowa 19, 40-246 Katowice

Tel./Fax : 32 604 56 69

E-mail : biuro@dbaudyt.pl

Internet : www.dbaudyt.pl

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA,
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ORAZ RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
TELEMEDYCYNY POLSKIEJ SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Katowice, maj 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ

TELEMEDYCYNY POLSKIEJ SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki TELEMEDYCYNĄ POLSKA S.A. z siedzibą w Katowicach, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Jednostki oraz członkowie jej 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 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki)

rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

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



Marcin Bienias

Biegły rewident 11 254

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu DB AUDYT Sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3245

DB AUDYT SP. Z O.O.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3245

UL. PORCELANOWA 19, 40-246 KATOWICE

NIP 7251947137 KRS 281769 REGON 100367424

TEL / FAX: 32 604 56 69

Katowice, dnia 24. maja 2013 roku

***SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
JEDNOSTKI BADANEJ***

DB AUDYT Sp. z o.o.

40-246 Katowice, ul. Porcelanowa 19

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

TELEMEDYCYNY POLSKIEJ SPÓŁKI AKCYJNEJ

Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH

ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ

31 GRUDNIA 2012 ROKU

OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012ROKU

Katowice, maj 2013 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
I. INFORMACJE OGÓLNE	3
II. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEDMIOTU BADANIA.....	4
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	5
B. ANALIZA SYTUACJI JEDNOSTKI	6
I. STRUKTURA I DYNAMIKA MAJĄTKU I ŹRÓDEŁ JEGO FINANSOWANIA	6
II. STRUKTURA I DYNAMIKA POZYCJI WYNIKOWYCH	7
III. SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
IV. SYNTETYCZNE UJĘCIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
V. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ BADANEJ JEDNOSTKI W OKRESACH: BADANYM I W POPRZEDNICH	9
VI. KOMENTARZ DO PRZEPROWADZONEJ ANALIZY BADANEJ JEDNOSTKI	10
VII. ZAGROŻENIA ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁALNOŚCI, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	11
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
I. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI	12
II. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	12
III. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
IV. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	14
D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE.....	14

A. Część ogólna

I. Informacje ogólne

Niniejszy raport z badania sprawozdania finansowego za rok 2012 dotyczy Spółki TELEMEDYCYNĄ POLSKA Spółka Akcyjna w Katowicach. Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 11 marca 2005 roku. W dniu 1 kwietnia 2010 Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę formy prawnej Spółki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Kapitał podstawowy spółki dzieli się na 5 800 000 akcji, serii A (5 000 000 akcji) i serii B (800 000 akcji) o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na koniec badanego okresu Jednostka posiada:

Kapitał podstawowy	580 000,00	zł
Pozostałe kapitały własne	1 400 285,15	zł

Kapitał podstawowy nie uległ zmianom.

Struktura własnościowa na początek badanego okresu przedstawiała się następująco:

- ✓ osoby prawne (powyżej progu 5%) 41,4% kapitału,
- ✓ spółki osobowe (powyżej progu 5%) 10,0% kapitału,
- ✓ osoby fizyczne (powyżej progu 5%) 34,4% kapitału,
- ✓ pozostali inwestorzy (poniżej progu 5%) 14,2% kapitału.

Na koniec badanego okresu (i na dzień zakończenia badania) struktura własnościowa uległa zmianie i przedstawiała się następująco:

- ✓ osoby prawne (powyżej progu 5%) 41,3% kapitału,
- ✓ spółki osobowe (powyżej progu 5%) 10,0% kapitału,
- ✓ osoby fizyczne (powyżej progu 5%) 32,6% kapitału,
- ✓ pozostali inwestorzy (poniżej progu 5%) 16,1% kapitału.

Badana Jednostka działa na podstawie:

- ✓ ustawy Kodeks Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 roku,
- ✓ statutu Spółki,
- ✓ innych właściwych przepisów prawa.

Siedziba badanej Jednostki mieści się w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 12, gdzie prowadzi swą działalność.

Badana Jednostka prowadzi w Zabrze przy ulicy Wolności 338 B Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej "Telemedycyna Polska", który wpisany jest do rejestru zakładów opieki zdrowotnej prowadzonego przez Wojewodę Śląskiego pod numerem księgi rejestrowej 24-03103.

Badana Spółka wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku jest Spółką stowarzyszoną z TLP INWEST Sp. z o.o., która jako znaczący inwestor posiada 36,2% udział w kapitale i w prawach głosu.

Badana Spółka jest spółką dominująca, dla Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON Sp. z o. o. w Warszawie, w której posiada 100% udziału w kapitale i w prawach głosu.

Badana Jednostka:

- ✓ jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, rejestru przedsiębiorców pod numerem: 0000352918,
- ✓ posiada nr statystyczny w systemie REGON: 240102536,
- ✓ przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD: 8621Z,
- ✓ jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Katowicach NIP: 648-25-42-977,
- ✓ posiada nr PFRON: 24V1130K1,
- ✓ posiada NZOZ wpisany do rejestru zakładów opieki zdrowotnej prowadzonej przez Śląski Urząd Wojewódzki pod numerem 24-000000022425.

Zasadniczym przedmiotem działalności są usługi medyczne – wykonywanie badania EKG przez telefon.

W okresie badanym, do czasu zakończenia badania nie następowały zmiany w organie kierującym Jednostką:

Pan	Ireneusz Plaza	Prezes Zarządu
Pan	Szymon Bula	Wiceprezes Zarządu

Główną Księgową badanej Jednostki w okresie badanym, do czasu zakończenia badania jest Pani Marzenna Koczara–Gawłyta.

W okresie badanym, do czasu zakończenia badania następowały zmiany w Radzie Nadzorczej Jednostki:

- ✓ Pan Bartosz Ostafiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✓ Pan Łukasz Bula – Członek Rady Nadzorczej,
- ✓ Pani Małgorzata Kamińska-Plaza – Członek Rady Nadzorczej
- ✓ Piotr Pokrzywa – Członek Rady Nadzorczej od dnia 15. maja 2012 roku,
- ✓ Pan Andrzej Ziemiński – Członek Rady Nadzorczej od dnia 20. marca 2012 roku,
- ✓ Pan Janusz Orzeł – Członek Rady Nadzorczej do dnia 14. maja 2012 roku,
- ✓ Pan Marcin Majewski – Członek Rady Nadzorczej do dnia 29. lutego 2012 roku.

Przeciętne zatrudnienie w 2012 roku wynosiło 44 osoby.

II. Informacje dotyczące przedmiotu badania

Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej Jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd i Główną Księgową, składające się z:

- ✓ wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- ✓ bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **3 507 602,13 złotych**,
- ✓ rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazującego stratę netto w wysokości **59 065,61 złotych**,
- ✓ zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujących zmniejszenie stanu kapitału (funduszu) własnego o kwotę **59 065,61 złotych**,
- ✓ rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **412 999,40 złotych**,

✓ dodatkowych informacji i objaśnień
oraz księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia tego sprawozdania.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

Badanie ma charakter obligatoryjny w rozumieniu art. 64 ustawy o rachunkowości.

Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Marcin Bienias (numer ewidencyjny 11 254) zgodnie z umową zawartą dnia 5. grudnia 2012 roku, pomiędzy badaną Jednostką a firmą audytorską DB AUDYT Sp. z o.o., ul. Porcelanowa 19 w Katowicach (numer ewidencyjny 3245). Badanie wstępne przeprowadzono w grudniu 2012 roku, natomiast badanie zasadnicze przeprowadzono w okresie od dnia 5. kwietnia 2013 roku do dnia wydania opinii. Biegły rewident przeprowadził badanie w siedzibie Jednostki w dniach 12. grudnia 2012 roku oraz 18. kwietnia 2013 roku.

Biegły rewident i DB AUDYT Sp. z o.o. potwierdzili bezstronność i niezależność od badanej Jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649).

Decyzję o wyborze DB AUDYT Sp. z o.o. w Katowicach jako podmiotu uprawnionego do badania podjęto zgodnie z obowiązującymi przepisami, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 1 grudnia 2012 roku.

Badana Jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia).

III. Informacje dotyczące sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

Zatwierdzone dnia 15. maja 2012 roku sprawozdanie finansowe za rok 2011, zostało opublikowane w Monitorze Polskim B z dnia 16. sierpnia 2012 roku, nr 1764, poz. 9753. Zysk bilansowy za rok 2011 zgodnie z Uchwałą Nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15. maja 2012 roku przeznaczono na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie zostało złożone do organu rejestrowego w dniu 31. maja 2012 roku oraz w dniu 22. maja 2012 roku do Pierwszego Urzędu Skarbowego w Katowicach.

Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni 2011, było poddane badaniu przez biegłego rewidenta – Marcina Bieniasa numer ewidencyjny 11 254 z podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych LEX-FIN Sp. z o.o. w Katowicach numer ewidencyjny 1112, uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Na podstawie zatwierdzonego bilansu 2011 roku prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

B. Analiza sytuacji Jednostki**I. Struktura i dynamika majątku i źródeł jego finansowania**

Pozycje aktywów i pasywów	Stan na:				Wskaźnik dynamiki w %
	31.12.2011 r.		31.12.2012 r.		
	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	
AKTYWA					
A. AKTYWA TRWAŁE	1 728	61%	2 275	65%	132%
I. Wartości niematerialne i prawne	187	7%	172	5%	92%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	938	33%	1 483	42%	158%
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	525	18%	525	15%	100%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	78	3%	95	3%	122%
B. AKTYWA OBROTOWE	1 136	39%	1 232	35%	108%
I. Zapasy	2	-	13	-	650%
II. Należności krótkoterminowe	573	20%	792	23%	138%
III. Inwestycje krótkoterminowe	414	14%	1	-	0%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	147	5%	426	12%	290%
AKTYWA RAZEM	2 864	100%	3 507	100%	122%
PASYWA					
A. KAPITAŁ (fundusz) WŁASNY	2 039	70%	1 980	56%	97%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	580	20%	580	17%	100%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 797	61%	1 797	51%	100%
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(-) 469	(-) 16%	(-) 338	(-) 10%	72%
VIII. Zysk (strata) netto	131	5%	(-) 59	(-) 2%	(-) 45%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	825	30%	1 527	44%	185%
I. Rezerwy na zobowiązania	26	1%	35	1%	135%
II. Zobowiązania długoterminowe	49	2%	406	12%	829%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	502	18%	838	24%	167%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	248	9%	248	7%	100%
PASYWA RAZEM	2 864	100%	3 507	100%	122%

II. Struktura i dynamika pozycji wynikowych

Pozycje rachunku zysków i strat	Rok obrotowy				Wskaźnik dynamiki w %
	2011		2012		
	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	3 539	95%	5 150	93%	146%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 526	95%	5 145	93%	146%
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13	-	5	-	38%
B. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	144	4%	364	7%	253%
C. PRZYCHODY FINANSOWE	24	1%	12	-	50%
D. ZYSKI NADZWYCZAJNE	-	-	-	-	-
RAZEM PRZYCHODY	3 707	100%	5 526	100%	149%
A. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 425	96%	5 393	96%	157%
I. Amortyzacja	279	8%	384	7%	138%
II. Zużycie materiałów i energii	123	3%	152	3%	124%
III. Usługi obce	965	27%	1 644	29%	170%
IV. Podatki i opłaty	150	4%	261	5%	174%
V. Wynagrodzenia	1 451	41%	2 262	40%	156%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	238	7%	399	7%	168%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	219	6%	291	5%	133%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-
A.I. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-	-
A.II. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-	-
B. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	82	2%	115	2%	140%
C. KOSZTY FINANSOWE	25	1%	43	1%	172%
D. STRATY NADZWYCZAJNE	-	-	-	-	-
E. PODATEK DOCHODOWY	44	1%	34	1%	77%
F. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA	-	-	-	-	-
RAZEM KOSZTY, OBCIĄŻENIA	3 576	100%	5 585	100%	156%
I. WYNIK ZE SPRZEDAŻY	114	-	(-) 243	-	-
II. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	176	-	6	-	3%
III. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	175	-	(-) 25	-	-
IV. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-	-	-	-
V. WYNIK FINANSOWY BRUTTO	175	-	(-) 25	-	-
VI. WYNIK FINANSOWY NETTO	131	-	(-) 59	-	-

III. Syntetyczne zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycje zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym		Kwota w tys. zł.	Kwota w tys. zł.
		2011	2012
I	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU	1 908	2 039
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	580	580
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	580	580
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1	Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
3.2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 797	1 797
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec roku	1 797	1 797
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(-) 573	(-) 469
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.2	Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	573	469
7.5	Zmiany strat z lat ubiegłych	(-) 104	(-) 131
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	469	338
7.7	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(-) 469	(-) 338
8	Wynik netto	131	(-) 59
9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
II	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU	2 039	1 980

IV. Syntetyczne ujęcie przepływów pieniężnych

Pozycje sprawozdania z przepływu środków pieniężnych		Kwota w tys. zł.	Kwota w tys. zł.
		2011	2012
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I	Zysk (strata) netto	131	(-) 59
II	Korekty razem	160	(-) 14
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	291	(-) 73
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I	Wpływy	94	108
II	Wydatki	665	874
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(-) 571	(-) 766
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I	Wpływy	-	591
II	Wydatki	46	165
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(-) 46	426
D	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(-) 326	(-) 413

V. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej Jednostki w okresach: badanym i w poprzednich

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wyliczenie	Rok obrotowy		
			2010	2011	2012
Dane podstawowe					
1	Suma bilansowa	<i>suma aktywów w tys. zł</i>	2 610,8	2 864,7	3 507,6
2	Kapitał własny	<i>suma kapitałów własnych w tys. zł</i>	1 908,5	2 039,4	1 980,3
3	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	<i>suma sprzedaży działalności podstawowej w tys. zł</i>	2 186,0	3 539,1	5 149,8
4	Wynik finansowy netto	<i>przychody - koszty w tys. zł</i>	103,5	130,9	(-) 59,1
Wskaźniki rentowności					
5	Rentowność majątku	<i>wynik finansowy netto/suma aktywów</i>	4,0%	4,6%	-
6	Rentowność kapitału własnego	<i>wynik finansowy netto/kapitał własny (bez wyniku finansowego)</i>	5,7%	6,9%	-
7	Rentowność brutto sprzedaży	<i>wynik ze sprzedaży produktów i towarów / przychody ze sprzedaży produktów i towarów</i>	2,9%	3,2%	-
8	Rentowność netto sprzedaży	<i>wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów</i>	4,7%	3,7%	-
Wskaźniki płynności					
9	Wskaźnik płynności I	<i>aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe</i>	3,95	2,26	1,47
10	Wskaźnik płynności II	<i>(aktywa obrotowe ogółem-zapasy-rm) / zobowiązania krótkoterminowe</i>	3,90	1,96	0,95
11	Wskaźnik płynności III	<i>inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe</i>	2,36	0,82	0,00
12	Szybkość obrotu należnościami (w dniach)	<i>(należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni) / przychody ze sprzedaży produktów i towarów</i>	78,5	56,7	55,1
13	Naliczone spłaty zobowiązań (w dniach)	<i>(zobowiązania z tytułu dostaw i usług x ilość dni) / (koszty działalności operacyjnej)</i>	16,7	25,2	17,1
14	Szybkość obrotu zapasów (w dniach)	<i>(zapasy x ilość dni) / koszty działalności operacyjnej</i>	-	0,3	0,9
Wskaźniki finansowania					
15	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	<i>(kapitał własny+rezerwy) / majątek trwały</i>	142,0%	119,5%	88,6%
16	Trwałość struktury finansowania	<i>(kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów</i>	77,3%	73,8%	69,1%
Pozostałe wskaźniki					
17	Marża % na sprzedaży towarów	<i>marża ze sprzedaży towarów / przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	100,0%	100,0%	100,0%
18	Wskaźnik rotacji aktywów	<i>przychody ze sprzedaży / suma aktywów</i>	0,8	1,2	1,5
19	Nadwyżka finansowa /niedobór finansowy	<i>wynik netto+amortyzacja w tys. zł</i>	268,5	409,5	324,6
20	Wynik na jedną akcję / udział (EPS)	<i>wynik netto / liczbę akcji, udziałów w złotych</i>	0,02	0,02	(-) 0,01

VI. Komentarz do przeprowadzonej analizy badanej Jednostki

1. Majątek i źródła finansowania

Na koniec roku udział aktywów trwałych w majątku kształtował się na poziomie 65% (rzeczowe aktywa trwałe – 42%, inwestycje długoterminowe 15%). Udział aktywów obrotowych zmniejszył się do 35%. Główną pozycję aktywów obrotowych stanowią należności krótkoterminowe, które wynoszą 23% ogółu aktywów. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kształtują się na poziomie 12%.

W pasywach zmniejszył się udział kapitałów własnych z 70% do 56% ogółu pasywów. Udział pozostałych źródeł finansowania kształtuje się na poziomie 44%. Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 24% a długoterminowe 12% ogółu pasywów. Rozliczenia międzyokresowe kształtują się na poziomie 7%.

Dynamika zmian majątku i źródeł finansowania wskazuje na zwiększenie sumy bilansowej o 22%. Aktywa trwałe wzrosły do poziomu 132% bilansu otwarcia. Aktywa obrotowe wzrosły o 8%. Wzrost zanotowały tu należności krótkoterminowe (o 38%) oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (o 190%).

Wartość kapitałów własnych uległa nieznacznemu obniżeniu – do poziomu 97% okresu ubiegłego. W kapitałach obcych wzrosły zobowiązania długoterminowe (ponad 8-krotnie) oraz krótkoterminowe (o 67%)

2. Pozycje kształtujące wynik finansowy

Przychody ze sprzedaży produktów są główną pozycją przychodów (93%), pozostałe przychody operacyjne wyniosły 7% ogółu przychodów.

W poniesionych kosztach i obciążeniach działalności, koszty działalności operacyjnej stanowią 96% ogółu kosztów, w tym największymi pozycjami są: wynagrodzenia 40%, usługi obce 29%, amortyzacja oraz ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia po 7%.

Stanowiące większość przychodów, przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 46% w porównaniu z rokiem poprzednim. Koszty działalności operacyjnej wzrosły więcej niż przychody operacyjne, do poziomu 157% roku poprzedniego. W poniesionych kosztach działalności operacyjnej, wzrost nastąpił we wszystkich pozycjach, w tym usługi obce wzrosły o 70% a wynagrodzenia o 56%.

Jednostka uzyskała ujemny wynik ze sprzedaży (-) 243 tys. złotych. Nadwyżka z pozostałej działalności operacyjnej 249 tys. złotych doprowadziła do wyniku z działalności operacyjnej w wysokości 6 tys. złotych. Wynik finansowy netto wyniósł (-) 59 tys. złotych.

3. Zestawienie zmian w kapitale

W Jednostce zmniejszył się stan kapitałów własnych o kwotę 59 tys. złotych, tj. o kwotę straty za bieżący rok obrotowy.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Jednostka osiągnęła dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (426 tys. złotych), natomiast ujemne z działalności operacyjnej (73 tys. złotych) i inwestycyjnej (766 tys. złotych). Dwa ujemne strumienie: operacyjny i inwestycyjny były finansowane ze źródeł zewnętrznych i środków pieniężnych zgromadzonych w poprzednich okresach.

5. Analiza wskaźnikowa

Wskutek poniesionej straty wszystkie wskaźniki rentowności posiadają ujemne wartości.

Wskaźniki płynności I, II i III stopnia uległy zmniejszeniu w porównaniu do okresu poprzedniego i wynoszą kolejno: 1,47 (2,26 w roku ubiegłym), 0,95 (1,96 w roku ubiegłym), wskaźnik płynności III stopnia posiada wartość bliską 0,0 (0,82 w roku ubiegłym). Okres spłaty zobowiązań skrócił się z 25,2 do 17,1 dni. Skróceniu uległ również czas spłaty należności z 56,7 do 55,1 dnia. Majątek trwały pokryty jest w 88,6% kapitałami własnymi, kapitały stałe stanowią 69,1% pasywów. Wskaźnik rotacji aktywów wyniósł 1,5. Nadwyżka finansowa wyniosła 324,6 tys. złotych.

VII. Zagrożenia zasady ciągłości działalności, zobowiązania warunkowe, zobowiązania zabezpieczone na majątku Jednostki

Przeprowadzone badania i dowody rewizji potwierdzają, że nie występuje niepewność kontynuowania działalności gospodarczej w 2013 roku.

Zobowiązania warunkowe nie wystąpiły. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki dotyczą uzyskanego kredytu bankowego.

Dane te zostały wykazane w informacji dodatkowej.

C. Część szczegółowa

I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Badana Jednostka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, o których mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Jednostka stosuje w sposób prawidłowy przyjęte zasady rachunkowości zachowując ciągłość stosowanych zasad oraz poprawność otwarcia ksiąg rachunkowych.

Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność i przejrzystość dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawne zakwalifikowanie do ujęcia w księgach rachunkowych.

Dowody księgowe odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości (przeprowadzono ich formalną i merytoryczną kontrolę), są poprawnie kwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych. Technika dokumentowania zapisów księgowych pozwala na wskazanie okresu, którego dowody dotyczą i identyfikację osoby stwierdzającej ich zakwalifikowanie do ujęcia w księgach i dekretację operacji.

Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13.1 ustawy o rachunkowości i są prowadzone w technice komputerowej, w oparciu o program SAGE SYMFONIA formy SAGE Sp. z o.o..

Księgi są prowadzone w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, zachodzi zgodność między zapisami kont, danymi dziennika oraz zestawieniem obrotów i sald. Jednostka zapewniła spełnienie warunków jakim powinny odpowiadać księgi rachunkowe, w tym prowadzone za pomocą komputera.

Inwentaryzację aktywów i pasywów przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Jednostka posiada poprawny system przechowywania i ochrony ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej, zatwierdzonych sprawozdań finansowych oraz dokumentacji opisującej przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, które są prowadzone i przechowywane w siedzibie Jednostki przez okres przewidziany w ustawie o rachunkowości.

II. System kontroli wewnętrznej

W badanej Jednostce nie występuje kontrola instytucjonalna.

Kontrola funkcjonalna przypisana jest poszczególnym pracownikom.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej procesu zakupów i sprzedaży, obrotu środkami pieniężnymi. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Kontrola wewnętrzna oparta jest na kontroli funkcjonalnej która w powiązaniu z systemem księgowości ogranicza ryzyko występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia, udokumentowania i sprawdzenia operacji gospodarczych. W przypadku rozbieżności dokonywane są działania wyjaśniające.

Badana Jednostka posiada instrukcję obiegu dowodów księgowych.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- ✓ prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- ✓ prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- ✓ zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ✓ powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ✓ ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można ogólnie uznać za prawidłowe. Nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

III. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prawidłowo sporządzono wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zawiera ono wszystkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości.

Do poprawności sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego nie wniesiono zastrzeżeń.

2. Bilans

Informacje liczbowe zawarte w bilansie przedstawiają rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Bilans sporządzony został we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Bilans jest zgodny z wpływającymi na jego treść przepisami prawa.

3. Rachunek zysków i strat

Informacje liczbowe zawarte w rachunku zysków i strat przedstawiają prawidłowo wynik finansowy za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Rachunek zysków i strat sporządzony został we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Rachunek zysków i strat jest zgodny z wpływającymi na jego treść przepisami prawa.

4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale funduszu własnym sporządzono zgodnie z wymogami art. 48 a ustawy o rachunkowości.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony poprawnie a dane w nim zawarte wynikają z ksiąg rachunkowych i są zgodne z danymi zawartymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Prawidłowo sporządzono dodatkowe informacje i objaśnienia, zawierają one wszystkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości. Dane liczbowe zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z ksiąg rachunkowych i są zgodne z danymi zawartymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

IV. Sprawozdanie z działalności Jednostki

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe

1. Nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa, wpływających na sprawozdanie finansowe.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych.



Marcin Bienias

Biegły rewident 11 254

*Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu DB AUDYT Sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3245.*

DB AUDYT SP. Z O.O.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3245

UL. PORCELANOWA 19, 40-246 KATOWICE

NIP 7251947137 KRS 281769 REGON 100367424

TEL / FAX: 32 604 56 69

Katowice, dnia 24. maja 2013 roku