

**RAPORT****Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.**

z siedzibą w Warszawie, ul. Sarmacka 12F/1

ZA ROK OBROTOWY 2012**A. USTALENIA OGÓLNE**

1. W oparciu o postanowienia umowy nr 495/B/12, zawartej dnia 14.12.2012 r. pomiędzy Premium Food Restaurants S.A. w Warszawie, ul. Sarmacka 12F/1 a PERFECTUM – AUDIT Doradcy Finansowo-Księgowi, Spółką z o. o. w Warszawie Al. Komisji Edukacji Narodowej 98, na podstawie wyboru Audytora dokonanego uchwałą nr 2/2012 Rady Nadzorczej Premium Food Restaurants S.A., przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego Zamawiającego za rok obrotowy 2012, obejmując badaniem:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową **4.343.292,90 zł**
 - 3) rachunek zysków i strat, za rok obrotowy 2012, zamykający się zyskiem bilansowym netto w kwocie **(+) 1.040.009,89 zł**
 - 4) zestawienie zmian w kapitale własnym, za rok obrotowy 2012, wykazujące zwiększenie jego stanu o kwotę **(+) 1.040.009,89 zł**
 - 5) rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy 2012, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(+) 201.534,29 zł**
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia,
- a ponadto przeprowadzono badanie:
- 7) sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2012 oraz
 - 8) dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych, na podstawie których sprawozdania te sporządzono.

Badanie sprawozdania finansowego w zakresie rozliczeń publicznoprawnych sprowadzało się do sprawdzenia tych kwestii w stopniu umożliwiającym wydanie opinii o sprawozdaniu jako całości. Nie należy, wobec powyższego, traktować naszego badania jako ekspertyzy podatkowej.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości lub systemem kontroli wewnętrznej.

2. Podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident, stwierdza niniejszym, że są niezależni od badanej Spółki w rozumieniu postanowień art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym a także w rozumieniu Kodeksu etyki zawodowych księgowych IFAC.

3. Badanie przeprowadził z upoważnienia Wykonawcy, w okresie od dnia 01.12.2012 roku do dnia 14.06.2013 roku, biegły rewident Piotr Habib (nr w rejestrze 10561) na miejscu w badanym Podmiocie gospodarczym i w biurze Audytora.

4. Za sporządzenie zgodnych z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki 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 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.

5. Badana Spółka udostępniła żądane podczas badania przez biegłego rewidenta dane, informacje i udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, co między innymi potwierdzone zostało oświadczeniem Zarządu Spółki, z dnia 14.06.2013 r., o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia. W świetle powyższych ustaleń stwierdza się, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani też metod badania.

6. Spółka powstała w wyniku przekształcenia Premium Food Restauracje Spółka z o. o. zgodnie z postanowieniami art. 551 § 1 Kodeksu spółek handlowych, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników sporządzonej w formie aktu notarialnego z dnia 20 marca 2008 roku w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przed Asesorem Notarialnym Adamem Suchty, Zastępcą Notariusza Michała Walkowskiego (Rep. A 2775/2008).

Wpis badanej Spółki do rejestru przedsiębiorców nastąpił w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 1 kwietnia 2008 r. pod numerem KRS: 0000302804. Spółka posiada NIP: 1132537559 oraz REGON: 015597360.

Kapitał zakładowy Spółki w wysokości 565.000,10 zł dzieli się na 5.650.001 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, z tego:

- 1) 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 2) 380.734 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3) 269.267 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Przedmiotem działalności Spółki, według statutu, jest między innymi:

- 1) PKD 46.3 – sprzedaż hurtowa żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- 2) PKD 47.2 – sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 3) PKD 56.1 – restauracje i inne placówki gastronomiczne,
- 4) PKD 56.2 – przygotowywanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (catering) i pozostała gastronomiczna działalność usługowa,
- 5) PKD 56.30.Z – przygotowywanie i podawanie napojów,
- 6) PKD 50 – działalność wydawnicza.

Średnioroczne zatrudnienie, w roku badanym, osiągnęło 52 osoby, podczas gdy w roku poprzednim wynosiło 42 osoby.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe, w roku badanym, stanowią kwotę **15.783.777,43 zł**

7. Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok obrotowy 2011, poprzedzający rok badany, w którym:

- | | |
|--|--------------------------|
| 1) suma bilansowa wynosiła | 3.802.801,27 zł |
| 2) przychody netto ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe wynosiły | 11.180.262,99 zł |
| 3) wynik finansowy netto (zysk) stanowił kwotę | (+) 885.025,32 zł |

było badane przez Biegłego Rewidenta z Pomiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – PERFECTUM - AUDIT Doradcy Finansowo – Księgowi, Spółki z o. o. w Warszawie, uzyskując opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości, rzetelności i jasności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w bilansie w ramach pozycji „udziały w jednostkach powiązanych” Spółka wykazała wartość udziałów w podmiocie zależnym Klubie Rybnym Sp. z o.o. w kwocie 285.000,00 zł, podczas gdy kapitały własne tej Spółki wykazują wartość ujemną. Zarząd Spółki nie utworzył odpisu aktualizującego na wyżej wymienione udziały z uwagi na przeprowadzoną restrukturyzację Klubu Rybnego Sp. z o.o., w wyniku której Spółka uzyskała dodatnią rentowność w 2011 roku. Zarząd planuje osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego przez Klub Rybny Sp. z o.o. w roku 2012 oraz dalszą poprawę rentowności; Zarząd Premium Food Restaurants S.A. złożył nam w tej sprawie odpowiednie oświadczenie, które przyjęliśmy aczkolwiek stwierdzamy, że nie jesteśmy w stanie w sposób bezsporny zweryfikować tego oświadczenia, przez co wyrażamy niepewność, co do wartości wykazanych w bilansie udziałów w jednostkach powiązanych wykazanych w ramach pozycji „inwestycje długoterminowe”.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Zgromadzenia Spółki w dniu 29 czerwca 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe, za poprzedni rok obrotowy, złożone zostało w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 13.07.2012 r.

Bilans zamknięcia, za rok poprzedzający rok badany, wprowadzony został do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2012 roku.

Zysk bilansowy netto za rok obrotowy 2011, poprzedzający rok badany, został uchwałą nr 5 z dnia 29 czerwca 2012 roku Zwyczajnego Zgromadzenia Spółki przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe, za poprzedni rok obrotowy, nie zostało złożone do publikacji w Monitorze w Monitorze Polskim B.

8. Badaną Spółką kierował, w roku badanym, Zarząd w następującym składzie:

- 1) Aleksandra Tymińska – Prezes Zarządu,
- 2) Artur Winiarski – Członek Zarządu.

Pan Artur Winiarski z dniem 6 marca 2013 złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu i został zastąpiony przez Pana Tomasza Litwiniuka.

Rachunkowość Spółki prowadzona była przez Biuro Rachunkowe – ATS Spółka z o. o., ul. Żupnicza 17; 03-821 Warszawa.

B. ANALIZA I OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ^{*)}

1. Wskaźniki struktury i dynamiki oraz węzłowe wskaźniki analizy finansowej najważniejszych wielkości bilansu oraz rachunku zysków i strat roku obrotowego, na tle dwóch lat poprzednich, ukształtowały się w cenach bieżących w następujący sposób:

^{*)} Wartości i wskaźniki obejmują dynamikę sytuacji w cenach bieżących; wskaźnik inflacji wg ustaleń GUS wynosi średniorocznie za rok – co może mieć odniesienie do rachunku zysków i strat oraz na koniec roku - co może mieć odniesienie do bilansu - w 2012 roku odpowiednio: 3,7 % i 2,4 %. Przy ocenie dynamiki należałoby uwzględnić podany poziom inflacji.

ANALIZA STRUKTURY BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

BILANS - AKTYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	2010	struktura	2011	struktura	2012	struktura
A.	Aktywa trwałe	2 852 997,02	79,6%	2 621 283,72	68,9%	2 665 023,75	61,4%
B.	Aktywa obrotowe	731 670,12	20,4%	1 181 517,55	31,1%	1 678 269,15	38,6%
I.	Zapasy	108 691,76	3,0%	135 410,69	3,6%	136 007,33	3,1%
II.	Należności krótkoterminowe netto	462 905,77	12,9%	711 445,23	18,7%	788 739,32	18,2%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	129 044,66	3,6%	297 171,95	7,8%	716 804,96	16,5%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	31 027,93	0,9%	37 489,68	1,0%	36 717,54	0,8%
	RAZEM AKTYWA	3 584 667,14	100,0%	3 802 801,27	100,0%	4 343 292,90	100,0%

BILANS - PASYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	2010	struktura	2011	struktura	2012	struktura
A.	Kapitał własny	469 992,15	13,1%	415 033,17	10,9%	455 043,06	10,5%
B.	Zobowiązania i rezerwy	4 054 655,29	113,1%	3 387 768,10	89,1%	3 888 249,84	89,5%
I.	Rezerwy na zobowiązania	11 151,99	0,3%	2 457,26	0,1%	4 773,45	0,1%
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 185 349,34	61,0%	2 177 229,43	57,3%	1 042 198,92	24,0%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 841 657,96	51,4%	1 181 081,41	31,1%	1 826 277,47	42,1%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	16 500,00	0,5%	27 000,00	0,7%	15 000,00	0,3%
	RAZEM PASYWA	3 584 667,14	100,0%	3 802 801,27	100,0%	4 343 292,90	100,0%

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pozycja	Wyszczególnienie	2010	struktura	2011	struktura	2012	struktura
A.	Przychody ze sprzedaży	9 508 776,78	99,2%	11 064 062,63	99,0%	15 465 044,81	98,0%
B.	Pozostałe przychody operacyjne	66 899,14	0,7%	111 975,07	1,0%	16 389,34	0,1%
C.	Przychody finansowe	5 237,09	0,1%	4 225,29	0,0%	302 343,28	1,9%
D.	Razem przychody	9 580 913,01	100,0%	11 180 262,99	100,0%	15 783 777,43	100,0%
E.	Koszty działalności operacyjnej	9 739 240,19	97,6%	10 020 057,20	98,9%	14 073 502,08	97,2%
F.	Pozostałe koszty operacyjne	117 792,25	1,2%	9 487,98	0,1%	287 375,68	2,0%
G.	Koszty finansowe	123 090,46	1,2%	103 215,03	1,0%	123 388,11	0,8%
H.	Razem koszty	9 980 122,90	100,0%	10 132 760,21	100,0%	14 484 265,87	100,0%

ANALIZA DYNAMIKI BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

BILANS - AKTYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	2010	2011	zmiana	dynamika	2012	zmiana	dynamika
A.	Aktywa trwałe	2 852 997,02	2 621 283,72	-231 713,30	-92%	2 665 023,75	-43 740,03	-102%
B.	Aktywa obrotowe	731 670,12	1 181 517,55	449 847,43	161%	1 678 269,15	496 751,60	142%
I.	Zapasy	108 691,76	135 410,69	26 718,93	125%	136 007,33	596,64	100%
II.	Należności netto	462 905,77	711 445,23	248 539,46	154%	788 739,32	77 294,09	111%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	129 044,66	297 171,95	168 127,29	230%	716 804,96	419 633,01	241%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	31 027,93	37 489,68	6 461,75	121%	36 717,54	772,14	98%
	RAZEM AKTYWA	3 584 667,14	3 802 801,27	218 134,13	106%	4 343 292,90	540 491,63	114%

BILANS - PASYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	2010	2011	zmiana	dynamika	2012	zmiana	dynamika
A.	Kapitał własny	469 992,15	415 033,17	-85 025,32	-88%	1 455 043,06	1 040 009,89	351%
B.	Zobowiązania i rezerwy	4 054 659,29	3 387 768,10	-666 891,19	-84%	2 888 249,84	-499 518,26	-85%
I.	Rezerwy na zobowiązania	11 151,99	2 457,26	-8 694,73	-22%	4 773,45	2 316,19	194%
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 185 349,34	2 177 229,43	-8 119,91	-100%	1 042 198,92	-1 135 030,51	-48%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 841 657,96	1 181 081,41	-660 576,55	-64%	1 826 277,47	645 196,06	155%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	16 500,00	27 000,00	10 500,00	164%	15 000,00	-12 000,00	-56%
	RAZEM PASYWA	3 584 667,14	3 802 801,27	218 134,13	106%	4 343 292,90	540 491,63	114%

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pozycja	Wyszczególnienie	2010	2011	zmiana	dynamika	2012	zmiana	dynamika
A.	Przychody ze sprzedaży	9 508 776,78	11 064 062,63	1 555 285,85	116%	15 465 044,81	4 400 982,18	140%
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 739 240,19	10 020 057,20	280 817,01	103%	14 073 502,08	4 053 444,88	140%
C.	Zysk ze sprzedaży	230 463,41	1 044 005,43	1 274 468,84	453%	1 391 542,73	347 537,30	133%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	66 899,14	111 975,07	45 075,93	167%	16 389,34	-95 585,73	-15%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	117 792,25	9 487,98	-108 304,27	-8%	287 375,68	277 887,70	3029%
F.	Zysk z działalności operacyjnej	281 356,52	1 166 492,52	1 427 849,04	407%	1 201 556,39	25 936,13	98%
G.	Przychody finansowe	5 237,09	4 225,29	-1 011,80	-81%	302 343,28	298 117,99	7156%
H.	Koszty finansowe	123 090,46	103 215,03	-19 875,43	-84%	123 388,11	20 173,08	120%
I.	Zysk z całokształtu działalności	399 209,89	1 047 502,78	1 446 712,67	262%	1 299 511,56	252 008,78	124%
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-	-	-
K.	Zysk bilansowy brutto	399 209,89	1 047 502,78	1 446 712,67	262%	1 299 511,56	252 008,78	124%
L.	Podatek dochodowy	-	162 477,46	209 844,84	-343%	259 501,67	97 024,21	160%
M.	Zysk bilansowy netto	399 209,89	885 025,32	1 236 867,83	252%	1 040 009,89	154 984,57	118%

ZESTAWIENIE WSKAŹNIKÓW ANALIZY FINANSOWEJ

Wyszczególnienie wskaźników (i metoda wyliczeń)	Za rok obrotowy:			Zmiana(11/10) (+,-)	Zmiana(12/11) (+,-)
	2010	2011	2012		
1				5	6
1. Suma bilansowa (zł)	3.584.667,14	3.802.801,27	4.343.292,90	(+) 218.134,13	(+) 540.491,63
2. Wynik finansowy netto – strata bilansowa (zł)	(-) 351.842,51	(+) 885.025,32	(+) 1.040.009,89	(+) 1.236.867,83	(+) 154.984,57
3. Przychody ze sprzedaży (zł)	9.508.776,78	11.064.062,63	15.465.044,81	(+) 1.555.285,85	(+) 4.400.982,18
4. Rentowność majątku: $\left(\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}} \right) \times 100$	(-) 9,82 %	(+) 23,27 %	(+) 23,95 %	(+) 33,09 p.p.	(+) 0,68 p.p.
5. Rentowność sprzedaży brutto: $\left(\frac{\text{wynik na sprzedaży towarów i usług}}{\text{przychody netto ze sprzedaży towarów i usług}} \right) \times 100$	(-) 2,42 %	(+) 9,44 %	(+) 9,00 %	(+) 11,86 p.p.	(-) 0,44 p.p.
6. Rentowność sprzedaży netto: $\left(\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży netto towarów i usług}} \right) \times 100$	(-) 3,70 %	(+) 8,00 %	(+) 6,72 %	(+) 11,70 p.p.	(-) 1,28 p.p.
7. Wskaźnik płynności finansowej I: $\left(\frac{\text{aktywa obrotowe razem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}} \right) \times 100$	39,73 %	100,04 %	91,90 %	(+) 60,31 p.p.	(-) 8,14 p.p.
8. Wskaźnik płynności finansowej II: $\left(\frac{\text{aktywa obrotowe(-) zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}} \right) \times 100$	33,83 %	88,57 %	84,45 %	(+) 54,74 p.p.	(-) 4,12 p.p.

I					
Wskaźnik płynności finansowej III:					
9.	$\left(\frac{\text{środki pieniężne (+) krótkoterminowe} + \text{inne aktywa pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}} \right) \times 100$	2	3	4	5
		7,01 %	25,16 %	27,31 %	(+) 18,15 p.p.
10.	Wskaźnik szybkości obrotu należnościami w dniach:				
	$\left(\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży towarów i usług}} \right)$	4 dni	8 dni	5 dni	4 dni
11.	Wskaźnik zadłużenia:				
	$\left(\frac{\text{zobowiązania} + \text{rezerwy}}{\text{suma pasywów}} \right) \times 100$	113,11 %	89,09 %	66,50 %	(-) 22,59 p.p.
12.	Wskaźnik trwałości struktury finansowania:				
	$\left(\frac{\text{kapitały własne} + \text{rezerwy} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma aktywów}} \right) \times 100$	48,16 %	68,23 %	57,61 %	(+) 20,07 p.p.
13.	Wskaźnik zysku na jeden udział:				
	$\left(\frac{\text{zysk netto}}{\text{ilość objętych udziałów}} \right) \times 100$	(-) 0,06 zł	(+) 0,16 zł	(+) 0,18 zł	(+) 0,22 zł
					(-) 0,02 zł

2. Ocena sytuacji majątkowej i finansowej

Analiza porównawcza powyższych wskaźników i danych liczbowych pozwala na wyrażenie, pozytywnej opinii o sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki za rok obrotowy 2012.

W roku badanym Premium Food Restaurants S.A. Spółka osiągnęła zysk w wysokości 1.040 tys. zł, co przyczyniło się do osiągnięcia dodatnich wskaźników rentowności majątku jak i sprzedaży. Zysk netto był wyższy o 18% w porównaniu do roku poprzedniego. Spółka zanotowała znaczny wzrost sprzedaży (o 40%) oraz zysku ze sprzedaży (o 33%).

Niewielkiemu obniżeniu uległy wskaźnik płynności I (o 8 p.p.) i wskaźnik płynności finansowej II (o 4 p.p.), natomiast wzrósł wskaźnik płynności finansowej III (o 2 p.p.). Wskaźniki te znajdują się na akceptowalnym poziomie.

W roku 2012 poprawiła się struktura zadłużenia Spółki. Wskaźnik zadłużenia spadł z 89,09 % w roku 2011 do 65,50 % w roku 2012.

Przegląd realizacji sprzedaży i podejmowanych decyzji, w pierwszych miesiącach roku następnego, po roku badanym, nie wskazuje na pogorszenie sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki w najbliższej przyszłości.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia ocenia się, że na dzień wydania opinii, nie istnieje zagrożenie możliwości kontynuacji działalności gospodarczej Spółki, nie grozi też jej znaczące pogorszenie płynności finansowej i wypłacalności.

C. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE

1. Ustalenia dotyczące prawidłowości organizacji i sprawności funkcjonowania systemu rachunkowości

System rachunkowości w Spółce ustalony został postanowieniami uchwały nr 1 Zarządu Premium Food Restaurants S.A. z dnia 28.09.2009 r., która wprowadziła do stosowania zakładową dokumentację przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obejmującą:

- 1) zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- 2) zasady i sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych to jest:
 - a) zakładowy plan kont z wymaganym komentarzem,
 - b) wykaz ksiąg rachunkowych (zbiorów tworzących księgi rachunkowe),
 - c) dokumentację systemu przetwarzania danych przy użyciu komputera;
- 3) system ochrony danych i ich zbiorów,
- 4) własny (oparty o ustawę) wzór sprawozdania finansowego obejmujący wszystkie wymagane formularze spełniający wymogi art. 4 i odpowiednio rozdziału 5 – tego ustawy o rachunkowości.

Zakładowa dokumentacja przyjętych zasad (polityka) rachunkowości zgodna jest zarówno z postanowieniami ustawy o rachunkowości, jak i specyfiką oraz warunkami działania Spółki.

Księgi rachunkowe badanej Spółki prowadzone były w systemie finansowo – księgowym SAGE SYMFONIA FORTE, spełniającym wymogi ustawy o rachunkowości. Sprawność działania systemu i jego zgodność z obowiązującymi przepisami prawa ocenia się pozytywnie.

Podczas badania stwierdzono, że rachunkowość prowadzona jest według z góry ustalonych zasad, metod i wzorów, określonych w wyżej wymienionych przepisach i instrukcjach wewnętrznych.

Podstawę ujęcia operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe spełniające wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, sporządzane i sprawdzane w obowiązującym w Spółce trybie oraz zaakceptowane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Stwierdzono kompletność i prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz dokonanych tam zapisów w powiązaniu z dowodami księgowymi.

Bilans otwarcia, w księgach roku badanego, równa się bilansowi zamknięcia roku poprzedniego, co ma pełne odzwierciedlenie w księgach rachunkowych obydwu lat i sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.

Księgi rachunkowe spełniają wymogi ustawy o rachunkowości, w tym także zbiory tworzące księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu komputera, legitymując się cechami: rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Gromadzenie zbiorów, ich przechowywanie i zabezpieczanie nie budzi zastrzeżeń i spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

2. Ustalenia w zakresie systemu organizacji i sprawności funkcjonowania kontroli wewnętrznej badanej Spółki.

System organizacji i kontroli wewnętrznej badanej Spółki ustalony został postanowieniami wprowadzonych do stosowania:

- 1) regulaminu pracy,
- 2) polityki personalnej,
- 3) regulaminu oceniania i premiowania Kadry Menadżerskiej
- 4) regulaminu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

System kontroli wewnętrznej opiera się na kontroli funkcjonalnej oraz inwentaryzacji.

Zwyczajowe zasady kontroli wewnętrznej są przestrzegane. Kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez pracowników księgowości, natomiast kontrola merytoryczna przez osoby odpowiedzialne za poszczególne rodzaje działalności Spółki.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzone zostało w zakresie wiążącym się z badanym sprawozdaniem finansowym.

D. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH LUB FORMULARZACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzone zostało w sposób zgodny z postanowieniami ustawy o rachunkowości i wyczerpuje tematykę tam zawartą.

II. BILANS – ISTOTNE INFORMACJE O NIEKTÓRYCH POZYCJACH

1. Ustalenia ogólne

Bilans Spółki sporządzony został na podstawie ksiąg rachunkowych, zawierających salda z bilansu otwarcia oraz wszystkie operacje ujęte w księgach za rok obrotowy udokumentowane dowodami księgowymi spełniającymi wymogi ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie finansowe sporządzono na podstawie zestawienia obrotów i sald z kont księgi głównej i sald kont szczegółowych do wybranych kont księgi głównej.

Wartości aktywów i pasywów, wykazane w bilansie, potwierdzone zostały inwentaryzacją przeprowadzoną następującymi metodami:

- 1) spisem z natury ustalono wartość środków pieniężnych w kasie, oraz zapasów materiałów i towarów w magazynach,
- 2) potwierdzeniami sald ustalono wartości następujących aktywów i pasywów: środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz należności i niektórych zobowiązań,
- 3) weryfikacją stanów ustalono ilości i wartości pozostałych aktywów i pasywów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Jednostka była zobowiązana do przeprowadzenia w roku 2012 inwentaryzacji środków trwałych drogą spisu z natury. Jednostka nie dopełniła tego terminu i zobowiązała się do przeprowadzenia spisu z natury środków trwałych w roku 2013.

Biegły Rewident uczestniczył w inwentaryzacji zapasów w dniu 1 grudnia 2012 roku.

aktywa trwałe

- 2. Wartości niematerialne i prawne** wykazane w bilansie, na dzień 31.12.2012 r., stanowią kwotę **12.133,08 zł**

Ewidencja księgowa i wycena wartości niematerialnych i prawnych oraz ich umorzenie i amortyzacja dokonywane były zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem postanowień ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie amortyzacji podatkowej.

Badanie wartości netto środków trwałych, wykazanej w bilansie na koniec roku obrotowego, nie ujawniło nieprawidłowości, a ich stan potwierdza inwentaryzacja przeprowadzona metodą weryfikacji sald.

- 3. Rzeczowe aktywa trwałe** wykazane w bilansie, na dzień 31.12.2012 r., stanowią kwotę **2.081.153,38 zł**

Ewidencja księgowa i wycena środków trwałych oraz ich umorzenie i amortyzacja dokonywane były zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem postanowień ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie amortyzacji podatkowej.

Badanie wartości netto środków trwałych, wykazanej w bilansie na koniec roku obrotowego, nie ujawniło nieprawidłowości, a ich stan potwierdza inwentaryzacja przeprowadzona metodą weryfikacji sald.

- 4. Inwestycje długoterminowe** wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2012 r., w kwocie **445.759,23 zł**

W pozycji „udziały w spółkach zależnych” Spółka wykazuje wartość udziałów w Klubie Rybnym Sp. z o.o. w kwocie 285.000,00 zł. Zwracamy uwagę, że kapitały własne Klubu Rybnego Sp. z o.o. wykazują wartość ujemną. Zarząd nie utworzył odpisu aktualizującego na wyżej wymienione udziały z uwagi na przeprowadzoną restrukturyzację Klubu Rybnego Sp. z o.o. w wyniku której, Spółka uzyskała dodatnią rentowność w 2011 oraz 2012 roku. Zarząd planuje osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego przez Klub Rybny Sp. z o.o. w roku 2013 oraz rentowność sprzedaży na poziomie 10 %. Zarząd Premium Food Restaurants S.A. złożył biegłemu rewidentowi odpowiednie oświadczenie.

Badanie inwestycji długoterminowych nie ujawniło nieprawidłowości, przy czym zwracamy uwagę, że szacunki Zarządu odnośnie spółki Klub Rybny stanowią znaczną niepewność, a rozstrzygnięcie tej niepewności zależy od przyszłych zdarzeń, to jest dalszej rentownej działalności spółki zależnej.

5. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku) wykazane w bilansie, na dzień 31.12.2012 r., w kwocie: **125.978,06 zł** i stanowią aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych (wynikające z ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością księgową). Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku potwierdzono metodą weryfikacji, nie stwierdzając nieprawidłowości.

aktywa obrotowe

6. Zapasy materiałów i towarów wykazane w bilansie, na dzień 31.12.2012 r., w kwocie **136.007,33 zł**

stanowią materiały w restauracji oraz zaliczki na dostawy.

Ewidencja księgowa i wycena zapasów materiałów i towarów nie budzi zastrzeżeń, a ich wartość, wykazaną na koniec roku obrotowego, należy uznać za prawidłową; inwentaryzacja zapasów potwierdza prawidłowość wykazanych ich stanów.

7. Należności krótkoterminowe wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2012 r., w kwocie **788.739,32 zł**

z tego:

- | | |
|---------------------------------------|---------------|
| 1) należności z tytułu dostaw i usług | 197.381,09 zł |
| 2) należności publicznoprawne | 174.009,78 zł |
| 3) inne | 417.348,45 zł |

Należności krótkoterminowe wykazano w kwocie netto, po skorygowaniu o kwoty dokonanych odpisów na należności sporne oraz na należności wątpliwe, z tego:

- | | |
|--|------------------|
| 1) należności krótkoterminowe brutto | 811.681,51 zł |
| 2) odpisy aktualizujące należności | (-) 22.942,19 zł |
| 3) należności krótkoterminowe w wartości netto – po aktualizacji | 788.739,32 zł |

Należności z tytułu dostaw i usług, wykazane w bilansie w aspekcie czasu ich ściągальności, kształtują się, w przeważającej wartości, jako zalegające do 3 miesięcy i potwierdzone zostały, na dzień 31.12.2012 r. w 61 % wartości.

Biorąc powyższe pod uwagę, należności krótkoterminowe wykazane na koniec roku obrotowego w kwotach wymagających zapłaty, należy uznać za prawidłowe.

8. Inwestycje krótkoterminowe wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2012 r., w kwocie **716.804,96 zł**

z tego:

- | | |
|---|---------------|
| 1) udzielone pożyczki | 218.098,72 zł |
| 2) środki pieniężne w kasie | 14.920,87 zł |
| 2) środki pieniężne na rachunkach bankowych | 422.795,17 zł |
| 3) środki pieniężne w drodze | 60.990,20 zł |

Udzielone pożyczki wyceniono w skorygowanej cenie nabycia. Środki pieniężne wykazano, na koniec roku obrotowego, w wartości nominalnej z dnia ich pozyskania; środki pieniężne w kasie potwierdzone są protokołem z inwentaryzacji kasy na dzień bilansowy a środki pieniężne na rachunkach bankowych potwierdzeniami ich sald z Bankiem.

11

9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2012 r., w kwocie **36.717,54 zł**

Rozliczenia międzyokresowe wykazano w bilansie, na koniec roku obrotowego, w wartości z dnia ich aktywowania, w części nie rozliczonej do dnia bilansowego.

Zasadność rozliczeń międzyokresowych nie budzi zastrzeżeń; ich stan potwierdzono metodą weryfikacji.

pasywa – kapitały własne

10. Kapitał własny wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2012 r., w kwocie **1.455.043,06 zł** z tego:

1) kapitał podstawowy (akcyjny) w wartości nominalnej	565.000,10 zł
2) kapitał zapasowy	476.596,72 zł
3) wynik z lat ubiegłych	(-) 626.563,65 zł
4) wynik finansowy netto roku obrotowego	(+) 1.040.009,89 zł

Kapitał własny wykazano w bilansie, na koniec roku obrotowego, w wartości nominalnej z dnia jego powstania. Wycena kapitałów własnych oraz ujęcie ich wartości, na dzień bilansowy, nie budzą zastrzeżeń.

pasywa – zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

11. Rezerwy na zobowiązania wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2012 r., w kwocie **4.773,45 zł**

i stanowią one rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych (wynikającą z dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością księgową). Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku potwierdzono metodą weryfikacji, nie stwierdzając nieprawidłowości.

12. Zobowiązania długoterminowe wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2012 r., w kwocie **1.042.198,92 zł**

w tym:

1) pożyczki	1.032.356,17 zł
2) inne zobowiązania finansowe	9.842,75 zł

Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek wykazano w skorygowanej cenie nabycia, a ich stan należy uznać za prawidłowy.

13. Zobowiązania krótkoterminowe wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2012 r., w kwocie **1.826.277,47 zł**

w tym:

1) pożyczki	64.691,47 zł
2) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.295.434,65 zł
3) inne zobowiązania finansowe	21.185,59 zł
4) zobowiązania publicznoprawne	222.816,19 zł
5) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	178.694,17 zł
6) inne zobowiązania	2.970,76 zł
7) fundusze specjalne (Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych)	40.484,64 zł

Zobowiązania krótkoterminowe wykazano w kwotach wymagających zapłaty lub w skorygowanej cenie nabycia, a ich stan należy uznać za prawidłowy.

14. Rozliczenia międzyokresowe wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2012 r., w kwocie

15.000,00 zł

i stanowią one rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów poniesionych w 2013 roku, a dotyczących roku 2012.

III. USTALENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i usług wykazano, za rok obrotowy 2012, w kwocie

15.465.044,81 zł

w cenach sprzedaży netto bez podatku VAT.

Zastosowane przy sprzedaży ceny sprzedaży netto oraz stawki podatku VAT nie budzą zastrzeżeń.

2. Koszty operacyjne według rodzajów wraz z wartością sprzedanych towarów i materiałów, wykazane za rok obrotowy 2012, stanowią kwotę

14.073.502,08 zł

Spółka prowadzi ewidencję księgową kosztów operacyjnych w układzie rodzajowym na kontach zespołu 4 oraz w układzie kalkulacyjnym na kontach zespołu 5. Szersza prezentacja kosztów w układzie rodzajowym zawarta została w rachunku zysków i strat. Badanie nie wykazało nieprawidłowości w zakresie kwalifikacji kosztów operacyjnych w układzie rodzajowym, przez co ich prezentacja w rachunku zysków i strat nie budzi zastrzeżeń.

3. Zysk ze sprzedaży, za rok obrotowy 2012, stanowi kwotę

(+) 1.391.542,73 zł

i ustalony został prawidłowo.

4. Pozostałe przychody operacyjne, uzyskane w roku obrotowym 2012, stanowią kwotę

16.389,34 zł

5. Pozostałe koszty operacyjne, poniesione w roku obrotowym 2012, stanowią kwotę

287.375,68 zł

Badanie nie wykazało nieprawidłowości w zakresie ewidencji księgowej, kwalifikacji i prezentacji pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych.

6. Zysk z działalności operacyjnej, za rok obrotowy 2012, stanowi kwotę

(+) 1.120.556,39 zł

i ustalony został prawidłowo.

7. Przychody finansowe, uzyskane w roku obrotowym 2012, stanowią kwotę

302.343,28 zł

z tego z tytułu:

1) dywidendy

297.228,68 zł

2) odsetek

5.114,60 zł

8. Koszty finansowe, poniesione w roku obrotowym 2012, stanowią kwotę

123.388,11 zł

z tego z tytułu:

1) odsetek

21.939,89 zł

2) aktualizacji wartości inwestycji

100.000,00 zł

3) inne

1.448,22 zł

Badanie nie wykazało nieprawidłowości w zakresie ewidencji księgowej, kwalifikacji i prezentacji przychodów i kosztów finansowych.

9. Zysk brutto z działalności gospodarczej równy zyskowi brutto, w wyniku nie stwierdzenia zysków ani strat nadzwyczajnych za rok obrotowy 2012, stanowi kwotę (+) 1.299.511,56 zł i ustalony został prawidłowo.

Stwierdzono prawidłowość udokumentowania i zakwalifikowania zarówno przychodów jak i kosztów z całokształtu działalności Spółki oraz ich zgodność z księgami rachunkowymi i rachunkiem zysków i strat.

10. Podatek dochodowy od osób prawnych, ustalony za rok badany, stanowi kwotę (+) 259.501,67 zł

z tego:

1) podatek bieżący 264.131,00 zł
2) podatek odroczony (-) 4.629,33 zł

11. Zysk netto, za rok obrotowy 2012, stanowi kwotę (+) 1.040.009,89 zł i ustalony został prawidłowo.

IV. USTALENIA DOTYCZĄCE PODSTAWY DO OPODATKOWANIA

1. Zysk brutto (+) 1.299.511,56 zł
2. Korekty kosztów wynikających z ksiąg rachunkowych, dotyczące określania kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych (per saldo) (+) 586.580,56 zł
3. Korekta przychodów zwiększająca podstawę opodatkowania (-) 302.328,14 zł
4. Dochód do opodatkowania (1+2+3) (+) 1.583.763,98 zł
5. Strata podatkowa z lat ubiegłych do odliczenia (-) 193.600,40 zł
6. Podstawa do opodatkowania (4-5) 1.390.163,58 zł
7. Podatek bieżący (19 % x kwota z poz. 6) 264.131,00 zł
8. Podatek odroczony stanowiący różnicę pomiędzy aktywami i rezerwami z tytułu różnic przejściowych (pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością księgową) występuje w kwocie (-) 4.629,33 zł

Szczegółowa prezentacja poszczególnych różnic trwałych i przejściowych pomiędzy kosztami i przychodami podatkowymi a księgowymi zawarta została w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Rozliczenie bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych zgodne jest z deklaracją CIT-8 za rok obrotowy 2012. Poprawność wyliczenia podatku dochodowego od osób prawnych była przedmiotem badania wrywkowego za miesiąc wrzesień i grudzień 2012 roku, które nie wykazało nieprawidłowości.

V. USTALENIA DOTYCZĄCE POZOSTAŁYCH PODATKÓW I OBCIĄŻEŃ

1. Podatek dochodowy od osób fizycznych był naliczany i rozliczany od wynagrodzeń z tytułu umów o pracę, umów cywilnoprawnych oraz od innych składników świadczeń na rzecz pracowników zaliczanych do wynagrodzeń; badanie naliczenia i rozliczenia tych podatków przeprowadzono metodą wrywkową, za miesiąc maj i grudzień 2012 r., nie stwierdzając nieprawidłowości.

2. Badanie składek ubezpieczeniowych i pozostałych świadczeń na rzecz ZUS przeprowadzono metodą wrywkową za miesiąc maj i grudzień 2012 r., nie stwierdzając nieprawidłowości.

3. Podatek VAT rozliczony został, za rok obrotowy 2012, według okresów miesięcznych. Szczegółowym badaniem podatku VAT objęto grudzień 2012 roku, nie stwierdzając nieprawidłowości.

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał własny w Spółce w kwocie łącznej **1.455.043,06 zł**

składa się z:

- | | |
|---|---------------------|
| 1) kapitału zakładowego w wartości nominalnej | 565.000,10 zł |
| 2) kapitału zapasowego | 476.596,72 zł |
| 3) wyniku z lat poprzednich | (-) 626.563,65 zł |
| 3) wyniku finansowego netto roku obrotowego | (+) 1.040.009,89 zł |

Kapitał własny uległ, w ciągu roku obrotowego, zwiększeniu o kwotę: **(+) 1.040.009,89 zł** co wynika z następującego rachunku:

- | | |
|--|----------------------------|
| 1) stan kapitału własnego na początek roku | 415.033,17 zł |
| 2) zwiększenie z tytułu zysku netto za rok obrotowy 2012 | (+) 1.040.009,89 zł |
| 3) stan kapitału własnego na koniec roku obrotowego | (+) 1.455.043,06 zł |

Zestawienie ze zmian w kapitale własnym należy uznać za sporządzone w sposób prawidłowy.

VII. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje stan środków pieniężnych na koniec okresu badanego w kwocie: **498.706,24 zł**

na który składają się:

- | | |
|---|---------------|
| 1) środki pieniężne w kasie | 14.920,87 zł |
| 2) środki pieniężne na rachunkach bankowych | 422.795,17 zł |
| 3) środki pieniężne w drodze | 60.990,20 zł |

Stan środków pieniężnych na koniec roku obrotowego, w stosunku do stanu na początek roku obrotowego, uległ zwiększeniu o kwotę **(+) 201.534,29 zł**

na co wpłynęły skutki działalności:

- | | |
|--------------------|---------------------|
| 1) operacyjnej o | (+) 1.859.756,03 zł |
| 2) inwestycyjnej o | (-) 534.819,16 zł |
| 3) finansowej o | (-) 1.123.402,58 zł |

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został w sposób prawidłowy.

VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego, sporządzone zostały zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz wyczerpują ustaloną tam tematykę w zakresie dotyczącym badanej Spółki. Równocześnie pominięto w tej części sprawozdania finansowego te tematy, które Jej nie dotyczą.

Dodatkowe informacje i objaśnienia rozszerzają dane liczbowe zawarte w bilansie i w rachunku zysków i strat oraz zawierają dodatkowe informacje o Spółce niezbędne do odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym w sposób jasny, rzetelny, kompletny i prawidłowy sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego i rentowności prowadzonej działalności oraz sporządzone zostały prawidłowo.

IX. USTALENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki sporządzone zostało zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości i wyczerpuje tematykę tam zawartą odzwierciedlając jednocześnie sytuację majątkową i finansową roku obrotowego na tle roku poprzedniego oraz kierunki jej rozwoju.

Sprawozdanie to jest zgodne z danymi sprawozdania finansowego i należy je uznać za sporządzone w sposób prawidłowy.

E. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

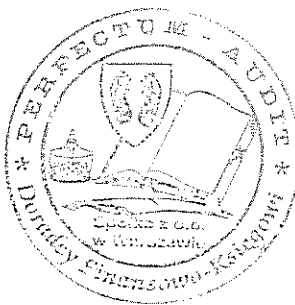
1. Podsumowaniem wyników badania jest opinia stanowiąca odrębny dokument. Kontynuowanie działalności Spółki, na dzień sporządzenia raportu, nie jest zagrożone.

2. Raport zawiera 16 stron kolejno ponumerowanych i paraflowanych przez Biegłego Rewidenta.

Warszawa, 2013.06.14

KLUCZOWY
Biegły Rewident
(przeprowadzający badanie w imieniu
Podmiotu uprawnionego)

Piotr Hlabib
(nr w rej. 10561)



PERFECTUM - AUDIT
Doradcy Finansowo - Księgowi
Spółka z o. o.
02-777 Warszawa, Al. KEN 98
(nr w ewidencji 1433)

W załączeniu:

- 1) sprawozdanie finansowe badanej Spółki składające się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania,
 - b) bilansu,
 - c) rachunku zysków i strat,
 - d) zestawienia ze zmian w kapitale własnym,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych;
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.