

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BOA Spółka Akcyjna w Warszawie

dla Rady Nadzorczej

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego BOA Spółka Akcyjna w Warszawie ul. Wąwózowa 19/32, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujący sumę bilansową w kwocie 1.116.090,21 zł, rachunek zysków i strat zamykający się stratą netto w kwocie 224.330,48 zł, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, zestawienie zmian w kapitałach oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd jest zobowiązany do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Moim zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone prawidłowo.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) Krajowych standardów rewizji finansowej ustanowionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonych przez Komisję Nadzoru Audytowego.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałam i przeprowadziłam 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.

Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące zarówno dane liczbowe, jak i wyjaśnienia słowne we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- b) zostało sporządzone, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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.

Gorzów Wlkp 10.04..2015 rok

Kluczowy Biegły Rewident

Wylegała Teresa
mgr Teresa Wylegała
/ nr ewidencyjny 4489 /

Podmiot badający

BIURO OBRACHUNKOWE
mgr Teresa Wylegała
66-400 Gorzów Wlkp ul. Dąbroszyńska 50
(biuro ul. Kos Gdynskich 93/2)NIP 5990016533
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych nr 731

RAPORT
uzupełniający opinię

Sprawozdanie finansowe
na 31.12.2014 rok

BOA SPÓŁKA AKCYJNA

02-796 WARSZAWA
UL WĄWOZOWA 19 LOKAL 32

2015 rok

I.. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki i jej forma prawna: **BOA SPÓŁKA AKCYJNA**

Adres 02-796 Warszawa ul. Wąwozowa 19 lok 32

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług doradztwa strategicznego polegające m. In , na : zorientowaniu na określenie optymalnej drogi rozwoju spośród możliwych wariantów i scenariuszy rynkowych , skierowane na wzrost wartości firmy , analizy rynku , biznes plany , formułowanie możliwych i optymalnych struktur finansowania , jak również usługi z zakresu doradztwa finansowego obejmujące m.in. organizację finansowania , pozyskanie finansowania pomostowego , restrukturyzacje kapitałowe i finansowe , strategie właścicielskie , poszukiwanie wartości i wycena firm.

2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo,

Jednostka została zawiązana na podstawie umowy / statutu Spółki, spisanej aktem notarialnym Repertorium A Nr 4398/2006 dnia 08-12-2006 roku, sporządzonym przed notariuszem Rafałem Kokoszewskim w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul Puławskiej 233/1 na czas nieokreślony. Do rejestru przedsiębiorców Spółka została wpisana w dniu 02-01-2007 roku i postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Starego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego otrzymała numer **KRS 0000271121**

Aktem Notarialnym Rep A Nr 4440/2009 spisany w dniu 15-12-2009 roku w Kancelarii Notarialnej w Warszawie ul. Puławska 233/1 przez Notariusza Rafała Kokoszewskiego dokonano podwyższenia kapitału do kwoty 1 048 093,00 zł / 2 096 186 akcji / . Zmiana ta w KRS została wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 17-03-2010 roku.

Aktem Notarialnym Rep A Nr 24504/2012 spisany w dniu 28.06.2012 roku w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przez Notariusza Krzysztofa Nurkowskiego zmieniono statut Spółki . Zmiana ta do KRS została wpisana Postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Urząd Statystyczny w Warszawie w dniu 23-01-2007 nadał statystyczny numer **REGON 140784639**
Decyzją Urzędu Skarbowego Warszawa-Ursynów w Warszawie w dniu 06-02-2007 jednostka otrzymała numer identyfikacyjny dla rozliczeń VAT **NIP 9512204182**
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2014 roku wynosił 1.048.093,00 zł i dzielił się na 2.096.186 akcji o wartości nominalnej 0,50zł każda.

Emisje akcji przedstawiają się następująco :

- | | | |
|-----------------------------------|-------|-----------|
| -nieuprzywilejowane akcje serii A | ilość | 1.200.000 |
| -nieuprzywilejowane akcje serii B | ilość | 21.186 |
| -nieuprzywilejowane akcje serii C | ilość | 875.000 |

Na dzień 31.12.2013 roku kapitał własny wynosi 818.433,40 zł.

g/ władzami jednostki są:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy

- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Księgi rachunkowe prowadzi Biuro Rachunkowe

3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone przez Jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans na 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.116.090,21 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31.12.2014 roku zamykający się wynikiem finansowym - stratą netto w kwocie 224.330,48 zł,
- zestawienie zmian w funduszu własnym za rok obrotowy 2014 wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 224.330,48 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym o kwotę 4.947,23 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2013 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na 01.01.2014 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów w kwocie 1.027.791,31 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2014 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało zatwierdzone i przekazane do Urzędu Skarbowego i do Sądu Rejestrowego .

5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Badanie przeprowadziła Biegły Rewident mgr Teresa Wylegała (nr ewidencyjny 4489) właścicielka Biura Obrachunkowego w Gorzowie Wlkp . Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie i zgodnie z zawartą umową .Badanie przeprowadzono w Biurze Obrachunkowym .

Podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident stwierdza, że pozostaje niezależny od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam w oparciu o:

- rozdział 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej ustanowionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonych przez Komisję Nadzoru Audytowego.

by

7. Zakres odpowiedzialności i cel badania

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z uzupełniającym raportem, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Jednostki. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów Ustawy o rachunkowości.

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 roku oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

Poinformowali również o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły po dacie sporządzenia bilansu, a które mogły mieć znaczny wpływ na jej sytuację finansową.

Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumentację w pełnym żądanym zakresie oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu.

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

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

1. Struktura i dynamika składników majątkowych i źródeł ich pokrycia

AKTYWA	Stan na			Struktura majątku 2014 w %	Różnice 2014-2013	Wskaźnik dynam w % 2014/2013
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014			
	kwota		kwota			
A. Aktywa trwałe	539 794,37	567 833,86	366 723,08	32,86	-201 110,78	64,58
1. Wartości niematerialne i prawne	194 167,15	171 166,59	95 166,59	8,53	-76 000,00	55,60
2. Rzeczowe aktywa trwałe	90 627,22	74 807,22	0,00	0,00	-74 807,22	0,00
3. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inwestycje długoterminowe	255 000,00	255 000,00	260 000,00	23,30	5 000,00	101,96
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	0,00	66 860,05	11 556,49	1,04	-55 303,56	0,00
B. Aktywa obrotowe	481 115,64	459 957,45	749 367,13	67,14	289 409,68	162,92
1. Zapasy	155,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności krótkoterminowe	451 256,35	454 885,08	425 979,31	38,17	-28 905,77	93,65
3. Inwestycje krótkoterminowe	28 257,32	3 318,95	8 266,18	0,74	4 947,23	249,06
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	1 446,00	1 753,42	315 121,64	28,23	313 368,22	17 971,83
Suma aktywów	1 020 910,01	1 027 791,31	1 116 090,21	100,00	88 298,90	108,59

Aktywa bilansu za rok 2014 wykazują wzrost majątku o kwotę 88.298,90 zł, tj. o 8,59 % w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. Aktywa trwałe uległy zmniejszeniu o 201.110,78 zł, natomiast aktywa obrotowe wzrosły o 289.409,68 zł. Główną pozycję aktywów stanowią aktywa obrotowe tj 67,14 %. Należności krótkoterminowe stanowią 38,17 %, a krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią 28,23 % aktywów ogółem.

PASYWA	Stan na			Struktura kapitału 2014 w %	Różnice 2014-2013	Wsk. dynamiki 2014/2013 w %
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014			
	kwota		kwota			
A. Kapitał (fundusz) własny	628 126,73	818 433,40	594 102,92	53,23	-224 330,48	72,59
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 048 093,00	1 048 093,00	1 048 093,00	93,91	0,00	100,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	576 903,88	576 903,88	576 903,88	51,69	0,00	100,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				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	-933 386,40	-996 870,15	-806 563,48	-72,27	190 306,67	80,91
8. Zysk (strata) netto	-63 483,75	190 306,67	-224 330,48	-20,10	-414 637,15	-117,88
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	392 783,28	209 357,91	521 987,29	46,77	312 629,38	132,89
1. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00		0,00	
2. Zobowiązania długoterminowe	150 000,00	0,00	427 799,87	38,33	427 799,87	0,00
3. Zobowiązania krótkoterminowe	242 783,28	208 807,91	93 597,42	8,39	-115 210,49	44,82
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	550,00	590,00	0,05	40,00	107,27
Suma pasywów	1 020 910,01	1 027 791,31	1 116 090,21	100,00	88 298,90	108,59

Pasywa Spółki stanowiące źródła finansowania majątku obejmują:

-kapitał własny na 31.12.2014 rok w kwocie 594.102,92 zł stanowiący 53,23 % pasywów bilansu ,
-kapitał obcy w kwocie 521.987,29 zł stanowiący 46,77 % pasywów i w badanym roku obrotowym uległ zwiększeniu o kwotę 312.629,38 zł

Zobowiązania długoterminowe wzrosły o kwotę 427.799,87 zł przy spadku zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 115.210,49 zł .

Aktywa trwałe w całości sfinansowane są kapitałem własnym .

by

2. Rachunek zysków i strat w zł / wariant porównawczy /

	2012 rok	2013 rok	2014 rok	Różnica 2014-2013	Dyn. w % 2014/2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	381 793,44	228 000,00	189 886,00	-38 114,00	83,28
Przychody ze sprzedaży produktów	381 793,44	228 000,00	189 886,00	-38 114,00	83,28
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	357 995,88	176 179,14	134 229,28	-41 949,86	76,19
B.1 Amortyzacja	100 312,36	108 819,97	91 820,00	-16 999,97	84,38
B.2 Zużycie materiałów i energii	2 642,04	38,00	0,00	-38,00	0,00
B.3 Usługi obce	74 206,01	61 466,38	36 300,32	-25 166,06	59,06
B.4 Podatki i opłaty	4 924,00	1 177,00	730,73	-446,27	62,08
B.5 Wynagrodzenia	170 022,25	2 800,00	2 670,00	-130,00	95,36
B.6 Ubezpieczenia społeczne i innw świadczenia	2 001,20	497,76	636,80	139,04	127,93
B.7 Pozostałe koszty rodzajowe	3 888,00	1 380,03	2 071,43	691,40	150,10
B.8 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	23 797,56	51 820,86	55 656,72	3 835,86	107,40
D. Pozostałe przychody operacyjne	20 003,71	142 738,07	3 310,99	-139 427,08	2,32
E. Pozostałe koszty operacyjne	382 704,63	35 698,48	231 235,69	195 537,21	647,75
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-338 903,36	123 859,86	-172 267,98	-296 127,84	-139,08
G. Przychody finansowe	5 354 439,50	0,00	3 270,42	3 270,42	0,00
H. Koszty finansowe	5 084 999,89	413,24	29,36	-383,88	7,10
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-69 463,75	123 446,62	-169 026,92	-292 473,54	-136,92
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00		0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	-69 463,75	123 446,62	-169 026,92	-292 473,54	-136,92
L. Podatek dochodowy	-5 980,00	0,00	55 303,56	61 283,56	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	-66 860,05	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-63 483,75	190 306,67	-224 330,48	-414 637,15	-117,88

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 189.886,00 zł i uległy zmniejszeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 16,72 %. Przychody ze sprzedaży obejmowały usługi.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 134.229,28 zł i w porównaniu do roku ubiegłego spadły o 23,81 %. Największą pozycję kosztów operacyjnych stanowi amortyzacja, która wynosi 91.820,00 zł oraz usługi obce, wynoszące 36.300,32 zł. Na sprzedaży wypracowano zysk w kwocie 55.656,72 zł. W roku ubiegłym zysk na sprzedaży wynosił 51.820,86 zł.

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych wygenerowano stratę w kwocie 227.924,70 zł.

W roku ubiegłym wystąpił zysk w kwocie 72.039,00 zł.

Przychody i koszty finansowe stanowią odsetki. Działalność finansowa wygenerowała zysk w kwocie 3241,06 zł.

Zdarzenia nadzwyczajne w okresie badanym nie wystąpiły.

3. Poszczególne rodzaje wyniku finansowego w kolejnych latach kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	2008 rok	2009 rok	2010 rok	2011 rok	2012 rok	2013 rok	2014 rok
Zysk / strata ze sprzedaży	-679536,51	13666,00	92867,11	-287 031,36	23797,56	51820,86	55656,72
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-679749,12	-71378,80	97951,87	-270 138,53	-338903,36	123859,86	-172267,98
Zysk /strata z działalności gospodarczej	-696849,67	-73248,62	83734,07	-109,44	-69463,75	123446,62	-169026,92
Zysk /strata brutto	-969849,67	-73248,62	83734,07	-109,44	-69463,75	123446,62	-169026,92
Zysk/strata netto	-696849,67	-73248,62	83734,07	-6 089,44	-63463,75	190306,67	-224330,48

4. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika				
		Pożądana	2011	2012	2013	2014
1. Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	-85,40	6,23	22,73	29,32
2. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	-1,81	-16,63	83,47	-118,14
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / średnioroczny stan aktywów	max	-0,16	-1,71	18,58	-20,93
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / średnioroczny stan kapitału własnego	max	-0,88	-9,55	26,31	-31,76
5. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	4,31	1,9	2,2	8,01
6. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	2,21	1,9	2,2	8,01
7. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,12	0,1	0,02	0,09
8. Kapitał obrotowy	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	max	631.287	238332	251147	655769
9. Rotacji majątku ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / suma aktywów	max	0,05	0,37	0,22	0,17
10. Rotacji majątku trwałego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa trwałe	max	0,06	0,71	0,40	0,52
11. Rotacji majątku obrotowego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	max	0,41	0,79	0,50	0,25
12. Szybkość obrotu zapasów w dniach	średnioroczny stan zapasów · 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	min	310 dni	204 dni	-	-

by

13. Szybkość obrotu należnościami w dniach	średnioroczny stan ogółu należności z tyt. dostaw i usług - 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	min	414 dni	392 dni	714 dni	842 dni
14. Termin spłaty zobowiązań w dniach	średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tyt. dostaw i usług - 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	min	128 dni	213 dni	413 dni	363 dni
15. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe / suma aktywów	0,30 - 0,50	0,89	0,38	0,20	0,47
16. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitały własne / aktywa trwałe	>1	0,13	1,16	1,44	1,62
17. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe ogółem	-	1,11	1,44	1,44	2,79
18. Relacji kapitałów obcych do kapitałów własnych	kapitały obce / kapitały własne	<1	8,16	0,62	0,26	0,88
19. Trwałości struktury finansowania	kapitały własne + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / suma aktywów	max	0,97	0,62	0,80	0,96
20. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług	-	0,48	0,53	0,39	0,22

Wskaźniki rentowności brutto w roku 2014 wykazuje wielkości dodatnią. Pozostałe wskaźniki rentowności wykazują wielkości ujemne. Wskaźnik rentowności sprzedaży w porównaniu do roku ubiegłego uległ poprawie.

Wskaźniki bieżącej i szybkiej płynności finansowej kształtuje się w przedziale powyżej wielkości oczekiwanych, natomiast wskaźnik pieniężnej płynności finansowej kształtuje się poniżej wielkości oczekiwanych.

Kapitał pracujący w 2014 roku osiągnął wartość dodatnią, co oznacza, że majątek obrotowy przekracza zobowiązania bieżące.

Wskaźnik obrotu aktywów (ogółem, trwałych i obrotowych) badanego okresu uległy pogorszeniu w porównaniu do wskaźnika za rok ubiegły. Wskaźnik rotacji majątku trwałego w porównaniu do roku ubiegłego uległ poprawie.

Czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest krótszy od inkasa należności.

Stopa zadłużenia pokazuje, że finansowanie aktywów kapitałem obcym w 2014 roku wynosi 47 % podczas gdy w 2013 roku wynosiła 20 %. Majątek trwały jest sfinansowany w całości kapitałem własnym.

5. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w 2014 roku, potwierdzona wskaźnikami ekonomicznymi opartymi o realny stan aktywów i pasywów bilansu, oraz kosztów i przychodów rachunku zysków i strat w porównaniu do roku ubiegłego uległa pogorszeniu. Spółka wygenerowała stratę spowodowaną obciążeniem kosztów nie zamortyzowaną częścią zlikwidowanych środków trwałych, oraz odniesieniem w koszty przedawnionej wierzytelności.

Funkcjonowanie Spółki w dużym stopniu zależne jest od sytuacji odbiorców usług /towarów / wyrobów. Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej, wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie występuje bezpośrednie zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym .

III . CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU .

1/ Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 4 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2 oraz innych postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst Dz U Nr 76 poz. 694 z 2002 roku z późniejszymi zmianami),

Dokonano wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera, powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

2. Inwentaryzacja

Biegła nie obserwowała spisu z natury . Rozrachunki zostały zinwentaryzowane drogą potwierdzenia sald , a zapasy na koniec roku nie występowały . Środki pieniężne na rachunkach bankowych zgodnie są z wyciągami bankowymi. Częstotliwość przeprowadzania spisów z natury określona w ustawie o rachunkowości została zachowana. Wyniki z rozliczenia inwentaryzacji zostały wprowadzone do ksiąg badanego okresu.

by

3/ Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów bilansu

3.1 Aktywa trwałe

Na 31.12.2014 roku stan aktywów trwałych wynosił 366.723,08 zł.

W księgach rachunkowych ujęto wartości niematerialne i prawne w kwocie brutto 380 000,00 zł i umorzeniu w kwocie 284.833,41 zł co daje wartość netto w kwocie 95.166,59 zł.

Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności aktyw trwałych a dla celów podatkowych stawki podatkowe wynikające z ustawy o podatku dochodowym.

3.2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe .

Kwota 11.556,49 zł dotyczy odroczonego podatku dochodowego

3.3. Należności krótkoterminowe .

Na należności w kwocie 425.979,31 zł składają się :

-należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek w kwocie 423.458,51 zł

Są to należności od pozostałych jednostek o okresie spłaty do 12 miesięcy . Na dzień 31.12.2014 roku należności zostały zinwentaryzowane .

-pozostałe należności w kwocie 2.022,80 zł.

-należności z tytułu podatków w kwocie 498,00 zł

Należności w bilansie zostały wykazane w wysokości kwot wymagalnych zapłaty . Kwoty wykazane w bilansie zgodne są z danymi wynikającymi z ksiąg oraz zestawienia obrotów i sald wynikających z ewidencji księgowej .

3.4.Inwestycje krótkoterminowe

Kwota 8.266,18 zł są to środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych .

Kwoty te zgodne są z wyciągiem bankowym .

3.5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe .

Kwota 315.121,64 zł są to koszty zakwalifikowane przez Spółkę do rozliczenia w okresach przyszłych .

by

3.6. Kapitał własny .

Kapitał własny na 31.12.2014 rok wynosi 594.102,92 zł . Kapitał ten tworzą :

- kapitał podstawowy w kwocie 1.048.093,00 zł . który dzieli się na 2.096.186 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł , Stan kapitału zakładowego zgodny z umową (statutem) Spółki i wpisem do KRS oraz księgą akcji .
- kapitał zapasowy w kwocie 576.903,88 zł powstał w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz wypracowanych zysków .
- wynik finansowy z lat ubiegłych jest to strata w kwocie 806.563,48 zł ,
- strata za 2014 rok w kwocie 224.330,48 zł wynika z rachunku zysków i strat. Ustalony został na podstawie ksiąg rachunkowych.

3.7. Zobowiązania długoterminowe .

Kwota 427.799,87 zł jest zgodna z ewidencją księgową .

3.8. Zobowiązania krótkoterminowe

Kwota 93.597,42 zł są to zobowiązania z tytułu :

- dostaw i usług w kwocie 91.346,34 zł o okresie spłaty do 12 miesięcy. .
 - zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych w kwocie 76,68 zł
 - zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 2.174,40 zł
- Salda poszczególnych podatków wynikają z ewidencji oraz ze sporządzonych deklaracji.
Kwoty wykazane w bilansie wykazano wg kwot wymagalnej zapłaty .

3.9. Rozliczenia międzyokresowe-inne

Kwota ta wynosi 590,00 zł . Zgodna jest z zapisami w księgach rachunkowych .

3.10. Rachunek zysków i strat .

Poszczególne rodzaje przychodów i kosztów / punkt II.2 niniejszego raportu / wykazane zostały zgodnie z zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz ustaleniami Zakładowego Planu Kont ..Dokumentacja sprzedaży jest poprawna, rozliczenie z tytułu VAT nie nasuwa zastrzeżeń. Poszczególne pozycje kosztów rodzajowych zostały właściwie zakwalifikowane i ujęte w prawidłowej wysokości. Przypisanie przychodów i kosztów do badanego okresu na podstawie badanej próby uznano za kompletne.

4. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia Sporządzone zostały zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku (z późniejszymi. zmianami.), są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

5. Prawidłowość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki

Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie z prowadzonej działalności .

Dane wynikają ze zbadanego sprawozdania finansowego.

6. Zestawienie zmian w kapitale

Zestawienie zmian w kapitale wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 224.330,48 zł.

Sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Dane zawarte w tym sprawozdaniu zgodne są z danymi wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat. Poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji tego sprawozdania.

7. Prawdliwość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie środków pieniężnych w kwocie

4.947,23 zł. Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont. Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

8. Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły rewident stwierdza, że między datą 31.12.2014 roku, a datą zakończenia badania nie są mu znane istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd z datą sporządzenia opinii i raportu.

9. Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2014 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa. W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych.

W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta która stanowi odrębny dokument. Raport niniejszy zawiera 12 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Gorzów Wlkp dnia 10 -04-2015 rok

Kluczowy Biegły Rewident

Wylegała Teresa
mgr Teresa Wylegała
/ nr ewidencyjny 4489 /

Podmiot badający

BIURO OBRACHUNKOWE
mgr Teresa Wylegała
66-400 Gorzów Wlkp ul. Dąbroszyńska 50
(biuro ul. Kos Gdynskich 93/2)NIP 5990016533
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych nr 731