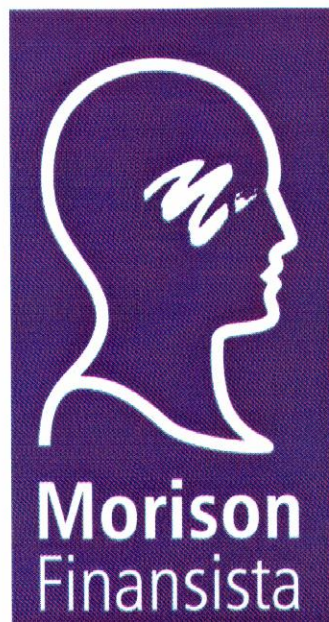




**MPL VERBUM S.A.
POZNAŃ, ul. Szelałowska 45A**

**OPINIA I RAPORT
NIEZALEZNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
wraz ze
sprawozdaniem finansowym
za okres
od 1 maja 2010 r. do 30 kwietnia 2011 r.**



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej

MPL Verbum S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MPL Verbum S.A., z siedzibą w Poznaniu, ul. Szelągowska 45A, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 30 kwietnia 2011 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **3 899 163,27 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy
od 1 maja 2010 do 30 kwietnia 2011 roku
wykazujący zysk netto w wysokości **626 882,13 zł**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy
od 1 maja 2010 do 30 kwietnia 2011 roku wykazujące
wzrost kapitału własnego o kwotę **1 626 881,13 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 1 maja 2010 do 30 kwietnia 2011 roku wykazujący wzrost
stanu środków pieniężnych o kwotę **437 715,69 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki 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”.



An independent member of

Morison International

Siedziba:
ul Główna 6
61-005 Poznań
sekr. +48 61 65 44 102
faks +48 61 87 52 950

**Oddział w
Warszawie:**
ul Długa 8/14-4
00-238 Warszawa
tel. +48 601 099 948

email: biuro@finansista.pl
www.morison.pl
Sąd Rejonowy w Poznaniu
Poznań Nowe Miasto i Wilda
VIII Wydział Gospodarczy
KRS

KRS 0000101208
REGON
630540941
NIP 778-01-48-896
kapitał zakładowy
468.000 zł

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:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 649),
3. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrównowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 30 kwietnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 maja 2010 do 30 kwietnia 2011 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Opinia z badania sprawozdania finansowego na dzień 30 kwietnia 2011 r.
MPL VERBUM S.A. w Poznaniu



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

Kluczowy biegły rewident

P. Jajko
Piotr Jajko

nr w rejestrze 10696

przeprowadzający badanie w imieniu

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

*Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 255*

Poznań, dnia 8 sierpnia 2011 roku



**MPL VERBUM S.A.
POZNAŃ, ul. Szelągowska 45A**

**RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
wraz
ze SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

**za rok obrotowy
od 1 maja 2010 r. do 30 kwietnia 2011 r.**

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej jednostki	3
2. Przedmiot badania	4
3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni	4
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	4
5. Zakres i metody badania	5
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	6
1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej	6
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	8
3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2008/09-2010/11	8
WYNIKI BADANIA	10
1. System rachunkowości	10
2. Inwentaryzacja	11
3. Bilans	11
4. Rachunek zysków i strat	12
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
6. Rachunek przepływów pieniężnych	12
7. Informacja dodatkowa	12
8. Sprawozdanie z działalności Spółki	12
9. Zdarzenia po dacie bilansu	12
10. Zgodność z przepisami prawa	13
11. Kontynuacja działania	13
INFORMACJE KOŃCOWE	13

**RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI MPL VERBUM S.A. W POZNANIU
ZA ROK OBROTOWY OD 1 MAJA 2010 R. DO 30 KWIETNIA 2011 R.**

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej jednostki

- 1.1 MPL Verbum S.A. powstała w wyniku przekształcenia MPL Verbum sp. z o.o. na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki pod firmą MPL Verbum sp. z o.o. z dnia 15 listopada 2010 roku sporządzonej przed notariuszem Anną Sołtysińską-Skonieczną aktem notarialnym rep A nr. 14537/2010.

MPL Verbum Sp. z o.o. powstała na podstawie umowy spółki spisanej aktem notarialnym nr rep. A. 1323/1997 w dniu 4.04.1997 r. sporządzonym przed notariuszem Witoldem Duczmałem

Spółka została wpisana w dniu 29.08.2002 r. do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000127990.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 630922602 oraz nr identyfikacyjny NIP 778-12-26-405.

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym wynosiło 14.

W badanym okresie nastąpiło przekształcenie Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

- 1.2 Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług marketingowych.
Rodzaj prowadzonej działalności odpowiada danym umowy oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.
- 1.3 Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 244 444,40 zł i dzielił się na 2 444 444 akcji o wartości 0,10 zł każda, objętych przez akcjonariuszy, w tym 1 000 000 akcji serii A jest uprzywilejowanych co do głosu w stosunku dwa głosy na jedną akcję.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień bilansowy:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Ilość akcji</u>	<u>Ilość głosów</u>	<u>Wartość nominalna akcji</u>	<u>Udział w kapitale podstawowym</u>
1. Tadeusz Zieliński	820 000	1 230 000	82 000,00	35,71%
2. Marcin Katański	1 180 000	1 770 000	118 000,00	51,39%
3. Pozostali akcjonariusze	444 444	444 444	44 444,40	12,90%

1.4 Skład Kierownictwa Jednostki w roku 2010/11 oraz do dnia zakończenia badania:

- | | |
|-----------------------------|-------------------|
| - Marcin Katański | - Prezes Zarządu |
| - Bożena Zielińska | - Członek Zarządu |
| - Joanna Magdalena Rajewska | - Członek Zarządu |

1.5 Rokiem obrotowym Spółki jest okres dwunastu miesięcy od 1 maja do 30 kwietnia następnego roku.

2. **Przedmiot badania**

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe na które składa się :

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 kwietnia 2011 r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową **3 899 163,27 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 maja 2010
do 30 kwietnia 2011 r. wykazujący zysk netto **626 882,13 zł**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy
rok obrotowy od 1 maja 2010 do 30 kwietnia 2011 roku wykazujące
wzrost kapitału własnego o kwotę **1 626 881,13 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 1 maja 2010 do 30 kwietnia 2011 r. wykazujący zwiększenie
stanu środków pieniężnych netto na sumę **437 715,69 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia w formie opisowej i not objaśniających.

3. **Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni**

- 3.1 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujące okres od 1 maja 2009 r. do 30 kwietnia 2010 r. wykazujące sumę bilansową **2 403 051,04 zł**
i zamykające się wynikiem finansowym netto **615 841,38 zł**
zostało zbadane przez Morison Finansista Audit Sp. z o.o., ul. Główna 6 w Poznaniu
i zatwierdzone w dniu 28 września 2010 roku przez Zgromadzenie Wspólników
Wydana opinia nie zawierała zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2009/2010 r. zostało:

- złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 4 października 2010 roku
- złożone w Urzędzie Skarbowym Poznań - Winogrody dnia 10 listopada 2010 roku.

- 3.2 Podział wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy dokonany został zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 28 września 2010 roku.

Wynik finansowy - zysk netto w kwocie **615 841,38 zł**
został w całości przekazany na podwyższenie kapitału zapasowego.

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

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „**Morison Finansista Audit**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6, wpisaną na listę podmiotów

uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 255, zgodnie z treścią umowy nr 36/2010/2011 zawartą dnia 10 listopada 2010 r.

Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. 152 z 2009 r. poz. 1223 z późn. zm.), zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonał, zgodnie z ustawą o rachunkowości, podmiot zatwierdzający sprawozdanie finansowe.

Wykonawca oraz czas i miejsce badania

Badanie zostało przeprowadzone w okresie 6-10 czerwca 2011 roku w siedzibie badanej jednostki. Z ramienia firmy "Morison Finansista Audit" badanie przeprowadził zespół pod kierownictwem biegłego rewidenta Piotra Jajko (nr uprawnień 10696).

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 649), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach, zespół badający spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

5. Zakres i metody badania

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Obowiązkiem Audytora jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania. Badanie przeprowadzone zostało stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, rozdziału 6 ustawy o biegłych rewidentach, Krajowych Standardów Rewizji Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowych.

Powyższe standardy wymagają zaplanowania i przeprowadzenia badania tak, aby uzyskać racjonalną pewność co do prawidłowości sprawozdania finansowego i uzyskać podstawę wystarczającą do wydania miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu.

- 5.2 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, co umożliwiło nam wydanie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie, potwierdzające prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

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

- 5.4 Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

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

1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

Bilanse badanego Przedsiębiorstwa w latach 2009 - 2011 wykazują wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 2 128 tys. zł do kwoty 3 899 tys. zł tj. o 83,2%. W roku badanym suma bilansowa wzrosła o 62,3%.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.04.2011		Stan na dzień 30.04.2010		Stan na dzień 30.04.2009		Zmiana stanu 2011/2010	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Aktywa trwałe	1 001	25,7%	844	35,1%	764	35,9%	157	18,6%
I.	Wartości niematerialne i prawne	70	1,8%	0	0,0%	0	0,0%	70	-
	Inne wartości niematerialne i prawne	70	1,8%	0	0,0%	0	0,0%	70	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	926	23,7%	844	35,1%	764	35,9%	82	9,7%
	Środki trwałe	926	23,7%	844	35,1%	764	35,9%	82	9,7%
III.	Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	5	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	5	-
	Długoterminowe aktywa finansowe	5	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	5	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
B.	Aktywa obrotowe	2 898	74,3%	1 559	64,9%	1 364	64,1%	1 339	85,9%
I.	Zapasy	213	5,5%	129	5,4%	46	2,2%	84	64,8%
	Półprodukty i produkty w toku	125	3,2%	20	0,8%	12	0,6%	105	518,7%
	Towary	80	2,1%	91	3,8%	6	0,3%	-11	-11,8%
	Zaliczki na dostawy	7	0,2%	18	0,7%	27	1,3%	-10	-59,1%
II.	Należności krótkoterminowe	910	23,3%	226	9,4%	648	30,5%	684	302,4%
	Należności od pozostałych jednostek	910	23,3%	226	9,4%	648	30,5%	684	302,4%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 628	41,8%	1 190	49,5%	662	31,1%	438	36,8%
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 628	41,8%	1 190	49,5%	662	31,1%	438	36,8%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	147	3,8%	14	0,6%	8	0,4%	134	987,5%
	AKTYWA RAZEM	3 899	100,0%	2 403	100,0%	2 128	100,0%	1 496	62,3%

Po stronie **aktywów** wzrost wartości niematerialnych i prawnych o 70 tys. zł wynika z zakupionego oprogramowania. Zmniejszył się udział rzeczowego majątku trwałego, który w 2010 roku wynosił 35,1%, a w 2011 zmniejszył się do poziomu 23,7%. Nastąpił spadek udziału majątku trwałego na rzecz majątku obrotowego. Jednocześnie wartość rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 82 tys. zł.

Zwiększył się wskaźnik struktury majątku obrotowego, który wynosi w 2011 roku 74,3%, podczas gdy w roku poprzednim wynosił 64,9%. O 84 tys. zł zwiększyło się saldo zapasów, największy wpływ na zwiększenie sumy bilansowej miał wzrost salda środków pieniężnych o 432 tys. zł. Zwiększenie

się sumy bilansowej jest wynikiem dokapitalizowania Spółki poprzez emisję akcji na rynku NewConnect.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.04.2011		Stan na dzień 30.04.2010		Stan na dzień 30.04.2009		Zmiana stanu 2011/2010	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
1		2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 017	77,4%	1 390	57,9%	1 005	47,2%	1 627	117,0%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	244	6,3%	50	2,1%	50	2,3%	194	388,9%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 127	54,5%	705	29,3%	433	20,4%	1 421	201,6%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	19	0,5%	19	0,8%	0	0,0%	0	0,0%
VIII.	Zysk (strata) netto	627	16,1%	616	25,6%	522	24,5%	11	1,8%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	882	22,6%	1 013	42,1%	1 123	52,8%	-131	-12,9%
I.	Rezerwy na zobowiązania	6	0,2%	2	0,1%	0	0,0%	4	232,4%
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	0,2%	2	0,1%	0	0,0%	4	232,4%
II.	Zobowiązania długoterminowe	544	13,9%	466	19,4%	483	22,7%	78	16,6%
	Wobec jednostek powiązanych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Wobec pozostałych jednostek	544	13,9%	466	19,4%	483	22,7%	78	16,6%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	332	8,5%	470	19,5%	585	27,5%	-138	-29,3%
	Wobec pozostałych jednostek	331	8,5%	469	19,5%	585	27,5%	-138	-29,4%
	Fundusze specjalne	1	0,0%	1	0,0%	1	0,0%	0	0,0%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	75	3,1%	55	2,6%	-75	-100,0%
	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	75	3,1%	55	2,6%	-75	-100,0%
PASYWA RAZEM		3 899	100,0%	2 403	100,0%	2 128	100,0%	1 496	62,3%

Struktura finansowania majątku uległa zmianie, dominuje **kapitał własny** (udział na poziomie 77,4%). W poprzednim roku udział kapitału własnego kształtował się na poziomie 57,9%. Kapitał zapasowy wzrósł o 1 441 tys. zł.

W Spółce zachowane zostały:

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

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

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

L.p.	Wyszczególnienie	1.05.2010- 30.04.2011	1.05.2009- 30.04.2010	1.05.2008- 30.04.2009	Zmiana stanu 2011/2010	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	kwota tys. zł (3-4)	% (5:4)
1	2	3	4	5	5	6
1	Przychody ze sprzedaży	5 821	5 720	6 315	101	1,8%
2	Koszty działalności operacyjnej	5 056	4 794	5 580	262	5,5%
3	Wynik na sprzedaży	765	927	735	-161	-17,4%
4	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	23	12	3	11	92,9%
5	Wynik na operacjach finansowych	-10	-168	-89	158	-
6	Wynik na działalności gospodarczej (3+4+5)	779	771	649	8	1,1%
7	Wynik nadzwyczajny	0	0	0	0	-
8	Wynik brutto (6+7)	779	771	649	8	1,1%
9	Obowiązkowe zmniejszenia wyniku	152	155	127	-3	-1,7%
10	Wynik netto (8-9)	627	616	522	11	1,8%

W 2011 r. w stosunku do roku 2010 wyniki finansowe Spółki uległy poprawie pomimo zmniejszenia wyniku na sprzedaży o 161 tys. zł.

Negatywny wpływ na wynik Spółki wywarł **wynik na operacjach finansowych** (strata 10 tys. zł, pomimo poprawy wyniku w stosunku do roku poprzedniego o 158 tys. zł.).

Wynik netto ukształtował się ostatecznie na poziomie 627 tys. zł.

3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2008/09-2010/11

Wszystkie **wskaźniki płynności finansowej** w badanym okresie wykazują generalnie tendencję wzrostową i wskazują one na fakt, iż wartość majątku ośmiokrotnie przewyższa wartość bieżących zobowiązań, a wartość zasobów pieniężnych przewyższa wartość bieżących zobowiązań prawie pięciokrotnie.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się powyżej poziomu uważanego za właściwy i wynosi 8,7 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 8,1 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia 4,9 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Wskaźnik szybkości obrotu należności wynika ze znacznego wzrostu wierzytelności. Kontrahenci spłacają należności po 56 dniach, pomimo, iż w 2010 roku spłaty następowały po 14 dniach.

Wskaźnik rotacji zapasów wskazuje na krótki średni okres magazynowania towarów, wynoszący 15 dni.

Lp.	Treść	2010/11 r.	2009/10 r.	2008/09 r.
1	2	3	4	5
1. Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności				
1.1.	Rentowność majątku wynik finansowy netto / suma aktywów	16,1%	25,6%	24,5%
1.2.	Rentowność kapitałów własnych wynik finansowy netto / kapitał własny	20,8%	44,3%	51,9%
1.3.	Rentowność netto sprzedaży wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	10,8%	10,8%	8,3%
1.4.	Rentowność brutto sprzedaży wynik na sprzedaży produktów i towarów / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	13,1%	16,2%	11,6%
2. Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową				
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	8,7	3,3	2,3
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	8,1	3,0	2,3
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	4,9	2,5	1,1
2.4	Płynność długoterminowa aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe	4,5	2,6	2,0
3. Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem				
3.1	Szybkość obrotu należności należności z tyt. dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)	56	14	36
3.2	Szybkość spłaty zobowiązań zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	12	17	25
3.3	Szybkość obrotu zapasów zapasy x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	15	10	3
4. Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału				
4.1	Wskaźnik zwrotu kapitału własnego (w latach) kapitał własny / zysk netto	5	2	2
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym kapitał własny / aktywa ogółem	77,4%	57,9%	47,2%
4.3	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym kapitał własny / aktywa trwałe	301,4%	164,7%	131,6%
4.4	Trwałość struktury finansowania kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów	91,5%	77,3%	69,9%

Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych wydłużył się do 5 lat.

Wskaźniki pokrycia majątku ogółem kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu wzrósł do 77,4 %, co jest spowodowane podwyższeniem kapitału na skutek emisji akcji i osiągnięcia zysku netto. Zwiększył się również wskaźnik pokrycia majątku trwałego ze względu na zwiększenie się kapitałów własnych.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania informuje, iż kapitał stały stanowi 91,5% sumy pasywów.

WYNIKI BADANIA

1. System rachunkowości

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

Dokumentacja zasad rachunkowości zawiera uregulowania w zakresie:

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

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

W jednostce stosowany jest komputerowy system przetwarzania danych.

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

Ochrona danych spełnia wymogi rozdziału 8 ustawy o rachunkowości

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

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

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

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

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

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

Ciągłość bilansowa

Ciągłość bilansowa została zachowana. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych w badanym roku obrotowym było zatwierdzone w sposób prawidłowy sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 30 kwietnia 2010 r.

Przyjęta polityka rachunkowości stosowana była w sposób ciągły.

2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła w badanym okresie inwentaryzację składników aktywów i pasywów zgodnie z Zarządzeniem wewnętrznym Prezesa Zarządu.

Inwentaryzację zapasów przeprowadzono drogą spisu z natury według stanu na dzień 30 kwietnia 2011 r. Poprzednią inwentaryzację przeprowadzono według stanu na dzień 30 kwietnia 2010 r. Zachowano terminowość i częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach.

Inwentaryzację stanu należności na dzień 30 kwietnia 2011 r. przeprowadzono drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu należności z tytułu dostaw i usług.

Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających, w związku z czym należności wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Inwentaryzację stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 30 kwietnia 2011 r. przeprowadzono poprzez potwierdzenie otrzymanych sald od kontrahentów oraz drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu zobowiązań.

Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających w związku z czym zobowiązania wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

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

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą potwierdzenia sald. Stan gotówki został potwierdzony inwentaryzacją w dniu 30 kwietnia 2011 r.

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

Inwentaryzacja potwierdziła realność sald.

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

3. Bilans

Bilans został sporządzony zgodnie z art. 46 ustawy o rachunkowości i wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Wykazana w aktywach bilansu wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej, skorygowanej o:

- dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe,

W pasywach bilansu prawidłowo wykazano stan kapitałów własnych oraz ujęto wszystkie zobowiązania Jednostki, w tym utworzono niezbędne rezerwy.

Bilans zawiera informacje w zakresie ustalonym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.

4. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat został sporządzony zgodnie z art. 47 ustawy o rachunkowości i wykazuje oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Rachunek zysków i strat zawiera informacje w zakresie ustalonym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości w wariantcie *porównawczym* według wyboru dokonanego przez Kierownika Jednostki.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

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

6. Rachunek przepływów pieniężnych

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

Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje zwiększenie 437 715,69 zł

7. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa składająca się z:

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

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

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

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

8. Sprawozdanie z działalności Spółki

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

9. Zdarzenia po dacie bilansu

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

10. Zgodność z przepisami prawa

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

11. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, kontynuacja działalności Jednostki nie jest zagrożona.

Zdaniem biegłych nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego.

INFORMACJE KOŃCOWE

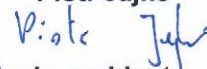
Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z ksiąg rachunkowych.

Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 5 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

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

Piotr Jajko


Kluczowy biegły rewident

nr w rejestrze 10696

przeprowadzający badanie w imieniu

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

*Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 255*

Załączniki:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans, rachunek zysków i strat,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z notami objaśniającymi,
- oświadczenie Zarządu Spółki o zakresie kompletności sprawozdania finansowego za 2011 r.

Poznań, dnia 8 sierpnia 2011 roku

INFORMACJA DODATKOWA
Sporządzona do sprawozdania finansowego z działalności
jednostki za okres
obrachunkowy od 01.05.2010 do 30.04.2011

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. MPL Verbum S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Szelałowska 45A
2. Podstawowym przedmiotem działalności spółki to usługi reklamowe i obsługa programów lojalnościowych.
3. Spółka zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Poznaniu, pod numerem KRS 0000372990
4. Sprawozdanie finansowe sporządzono na dzień 30 kwietnia 2011 roku.
5. Przyjęty w spółce rok obrotowy i podatkowy trwa 12 kolejnych miesięcy ale różni się od roku kalendarzowego i trwa od 1 maja 2010 roku do dnia 30 kwietnia 2011 roku.
6. Sprawozdanie spółki podlega obowiązkowi badania na podstawie art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.
7. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez spółkę działalności.
8. Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.
9. Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia:



- Składniki majątku o wartości początkowej poniżej 1.500,- zł spółka zalicza bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.
 - Składniki majątku o wartości początkowej od 1.500,- zł do 3.500,- zł spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Od tego rodzaju składników majątku spółka dokonuje jednorazowych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych w miesiącu przyjęcia do używania.
 - Składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500,- zł spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
10. Stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo – wartościową materiałów i towarów, spółka wycenia w cenach zakupu ustalonych przy zastosowaniu metody FIFO.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. Wyjaśnienia dotyczące bilansu spółki – aktywa

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, zbycia oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.



2

Główne składniki aktywów trwałych

L.P.	Nazwa grupy rodzajowej składnika aktywów wg układu w bilansie	Wartość początkowa - stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie wartości początkowej			Ogółem zwiększenie wartości początkowej	Zmniejszenie wartości początkowej			Ogółem zmniejszenie wartości początkowej	Wartość początkowa - stan na koniec roku obrotowego
			aktualizacja	przychody	przemieszczenie		zbycie	likwidacja	inne		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Budynki i lokale	817 617,42	-	-	-	-	-	-	-	-	817 617,42
2	Urządzenia techniczne i maszyny	40 866,28	-	7 529,88	-	7 529,88	-	-	-	-	48 396,16
3	Środki transportu	176 505,93	-	158 858,58	-	158 858,58	1 631,55	-	-	1 631,55	333 732,96
4	Inne środki trwałe	118 392,53	-	-	-	-	-	-	-	-	118 392,53

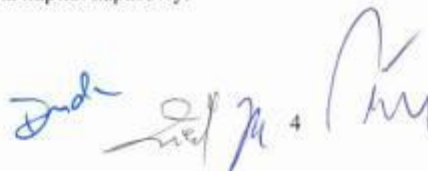
Umorzenie - stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie w ciągu roku obrotowego			Zmniejszenie umorzenia	Umorzenia - stan na koniec roku obrotowego	Wartość netto składników aktywów		
	aktualizacja	amortyzacja za rok obrotowy	inne			stania na początek roku obrotowego	stania na koniec roku obrotowego	
13	14	15	16	17	18	19	20	21
43 837,26	-	20 440,41	-	20 440,41	-	64 277,67	773 780,16	753 339,75
40 094,82	-	8 301,34	-	8 301,34	-	48 396,16	771,46	-
107 053,76	-	55 954,95	-	55 954,95	1 631,55	161 377,16	69 452,17	172 355,80
118 392,53	-	-	-	-	-	118 392,53	-	-
								925 695,55

Handwritten signature and date:
3
Handwritten signature

2. W pozycji bilansu A.I.3 wartości niematerialne i prawne, inne wartości niematerialne i prawne kwota 70.312,50 zł to wartość netto oprogramowania „MPL Verbum Back Office Loyalty z panelem administratora i wykupionymi prawami autorskimi”
3. W pozycji bilansu A.II.1.d) rzeczowe aktywa trwałe, środki transportu, kwota 172.355,80 zł to wartość netto czterech samochodów osobowych będących w leasingu operacyjnym, który dla potrzeb bilansowych kwalifikowany jest jako leasing finansowy.
4. Pozycja bilansu B.II.2.c) należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek – inne – w kwocie 432,- zł to składki na grupowe ubezpieczenie pracowników, zapłacone a potrącane z wynagrodzenia w następnym okresie rozliczeniowym.
5. W pozycji bilansu B.III.1.c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne główne pozycje to:
 - środki pieniężne w kasie, w kwocie – 317.900,82 zł
 - środki pieniężne na rachunkach bieżących w bankach, w kwocie 317.643,23 zł
 - środki pieniężne na lokatach bankowych w kwocie 992.406,37 zł, z czego kwota 379.328,- zł stanowi zabezpieczenie gwarancji bankowych opisanych poniżej.
6. Rozliczenia międzyokresowe dotyczą:
 - Krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynoszących 12.851,39 zł, są to głównie składki na ubezpieczenia społeczne, fundusz pracy i FGŚP, które zostaną zapłacone w następnym okresie rozliczeniowym oraz zapłacone polisy ubezpieczeniowe rozliczane w czasie. Kwota 134.396,- zł jest to pozostała część kosztów poniesionych z tytułu wejścia spółki na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie (całkowity koszt to kwota 191.221,- zł z czego 56.825,- zł rozliczone zostało dotacją w okresie sprawozdawczym). Koszty te będą częściowo w następnym okresie sprawozdawczym rozliczone dotacją a pozostała część będzie rozliczona w ciężar kapitału zapasowego.

II. Wyjaśnienia dotyczące bilansu spółki – pasywa

1. Do dnia 12 lipca 2011 roku nie podjęto uchwały co do podziału zysku za rok obrotowy 2010/2011. Zysk prawdopodobnie zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.



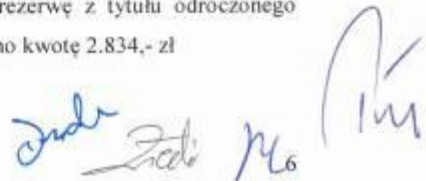
2. Pozycja bilansu B.I.1 rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 6.358 zł została zwiększona w stosunku do roku ubiegłego o kwotę 4.445,- zł w wyniku zwiększenia się dodatniej różnicy przejściowej (leasing dwóch nowych samochodów, obecnie spółka ma w leasingu cztery samochody). Dodatnia różnica przejściowa liczona jest jako różnica pomiędzy wartością netto samochodów osobowych będących w leasingu a pozostałymi do spłaty ratami kapitałowymi i podatkiem VAT nie do odliczenia.
3. Pozycja bilansu B.II.2.d) i B.III.2.i) – inne zobowiązania długoterminowe i inne zobowiązania krótkoterminowe – w kwocie 87.078,70 i w kwocie 50.376,37 przedstawia zobowiązanie z tytułu leasingu wspomnianego w punkcie I.3 i II.2.
4. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:
 - Do 1. roku – kredyt hipoteczny w wysokości 9.284,93 zł
 - leasing (raty kapitałowe i VAT nie do odliczenia) w wysokości 50.376,37
 - Powyżej 1. roku do 3. lat – kredyt hipoteczny w wysokości 22.365,96 zł
 - leasing (raty kapitałowe i wartość wykupu) w wysokości 87.078,70
 - Powyżej 3 do 5 lat – kredyt hipoteczny w wysokości 26.042,70 zł
 - Powyżej 5. lat – kredyt hipoteczny w wysokości 398.867,27 zł
5. W pozycji bilansu B.III.2.a) kredyty i pożyczki wykazano:
 - W kwocie 9.284,93 zł część kredytu hipotecznego o okresie spłaty do 1. roku
 - W kwocie 2.384,61 zł wykorzystany limit na karcie kredytowej

III. Wyjaśnienia dotyczące rachunku zysków i strat

1. Spółka osiąga przychody ze sprzedaży usług reklamowych i obsługi programów lojalnościowych dla podmiotów krajowych. W okresie od 01 maja 2010 roku do 30 kwietnia 2011 roku osiągnęła przychód z tego tytułu w wysokości 5.926.302,56 zł.



2. Na pozycję rachunku wyników D.III – inne przychody operacyjne – w kwocie 20.519,47 głównie składają się:
- Uzyskane odszkodowania z polis ubezpieczeniowych samochodów w kwocie 15.371,33 zł. Spółka wybrała gotówkowe rozliczenie a koszty dotyczące napraw samochodów są ujęte zgodnie z otrzymanymi fakturami z warsztatów.
 - Pozostała kwota to głównie zwroty opłat, zwroty od firm kurierskich za zniszczenie lub zgubienie przesyłek.
3. Pozycja rachunku wyników E.III – inne koszty operacyjne – w kwocie 8.031,20 to głównie środki pieniężne wypłacane uczestnikom programów promocyjnych, zgodnie z umową.
4. Wynik finansowy brutto jednostki różni się od dochodu do opodatkowania ustalonego zgodnie z art.7 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
Podstawowe różnice wynikają z następujących pozycji:
- Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów – 23.824,80 zł, zwiększenie podstawy opodatkowania
 - Amortyzacja nie będąca kosztem uzyskania przychodów – 51.954,92 zł, zwiększenie podstawy opodatkowania
 - Raty kapitałowe leasingu będące kosztem uzyskania przychodów – 76.788,42 zł, zmniejszenie podstawy opodatkowania
 - Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – W roku obrotowym stan rezerwy na początku okresu wynosił 1.913,- zł z czego zmniejszono rezerwę w kwocie 1.533,- zł. W roku obrotowym utworzono dodatkową rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 8.812,- zł z czego odpisano kwotę 2.834,- zł

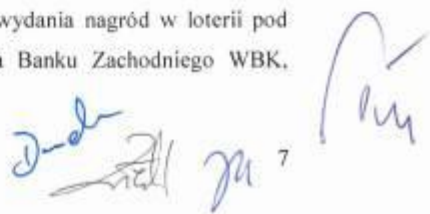


IV. Wyjaśnienia dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

1. W pozycji RPP C.II.8 – odsetki – ujęto odsetki od kredytu hipotecznego, wykorzystanych limitów na kartach kredytowych i w kwocie 6.986,25 zł część odsetkowa raty leasingowej.
2. W pozycji C.I.2 – kredyty i pożyczki – ujęto wykorzystany limit na karcie kredytowej w kwocie 2.384,61 zł.
3. W rachunku przepływów pieniężnych w pozycji „środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania” ujęto kwotę 379.328,- zł. Jest to suma utworzonych lokat bankowych będących zabezpieczeniem gwarancji bankowych opisanych poniżej w punkcie V.1 niniejszej informacji.

V. Inne wyjaśnienia

1. Spółka posiada następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku:
 - hipoteka kaucyjna w wysokości 500.000,- zł na budynku będącym siedzibą spółki jako zabezpieczenie kredytu hipotecznego.
 - Gwarancja bankowa nr CRD/G/34374 na rzecz Dyrektora Izby Celnej w Poznaniu do kwoty 30.000,- zł - gwarancja jest zabezpieczeniem wydania nagród w loterii pod nazwą „Wakacje z Bonus Pharma”. Zabezpieczeniem dla Raiffeisen Bank, wystawcy gwarancji, jest utworzona przez spółkę lokata bankowa o ograniczonej możliwości dysponowania na kwotę 30.000,- zł.
 - Gwarancja bankowa nr 106/G/2010 na rzecz Dyrektora Izby Celnej w Poznaniu do kwoty 147.620,- zł – gwarancja jest zabezpieczeniem wydania nagród w loterii pod nazwą „Loteria Pogromców”. Zabezpieczeniem dla Banku I Oddział GBW S.A. w Poznaniu, wystawcy gwarancji, jest utworzona przez spółkę lokata bankowa o ograniczonej możliwości dysponowania na kwotę 147.620,- zł
 - Gwarancja bankowa nr 1854/671/001/10/00 na rzecz Dyrektora Izby Celnej w Poznaniu do kwoty 30 000,- zł – gwarancja jest zabezpieczeniem wydania nagród w loterii pod nazwą „Apteka spełnia marzenia”. Zabezpieczeniem dla Banku Zachodniego WBK,



wystawcy gwarancji, jest utworzona przez spółkę lokata bankowa o ograniczonej możliwości dysponowania na kwotę 30 000,- zł

- Gwarancja bankowa nr CRD/G/0037141 na rzecz Dyrektora Izby Celnej w Poznaniu do kwoty 171.708,- zł – gwarancja jest zabezpieczeniem wydania nagród w loterii pod nazwą „Loteria Pogromców”. Zabezpieczeniem dla Banku Raiffeisen Bank, wystawcy gwarancji jest utworzona przez spółkę lokata bankowa na kwotę 171.708,- zł
2. W okresie od 1 maja 2010 roku do 30 kwietnia 2011 spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 7.529,88 zł z tytułu zakupu dwóch klimatyzatorów do siedziby spółki oraz jednego notebooka.
3. Stan i struktura zatrudnienia:
- Przeciętne zatrudnienie – 14 osób
 - Pracownicy umysłowi – 14 osób
4. Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego:
- Organ zarządzający – wypłacono wynagrodzenia brutto w wysokości 131.802,37 zł
5. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego wypłaconym lub należnym.
- Badanie rocznego sprawozdania finansowego – należne wynagrodzenie w wysokości 7 000,- zł plus podatek VAT według obowiązującej stawki, zgodnie z umową.
6. Spółka nie posiada żadnych zobowiązań warunkowych

Miejscowość: Poznań, dnia 11-07-2011

Sporządził: Beata Duda

PREZES ZARZĄDU

Marcin Katoński
Marcin Katoński

Zatwierdził: Marcin Katoński

USŁUGI RACHUNKOWE
Beata Duda
61-622 Poznań, ul. Narutowicza 35c/6
NIP 572-002-53-00, REGON 534094817

Duda

CZŁONEK ZARZĄDU

Bożena Zielińska
Bożena Zielińska

Członek Zarządu

Joanna Rajewska
Joanna Rajewska



ul. Szelałowska 45A, 61-626 Poznań
tel. +48 61 825 07 85, fax. +48 61 825 07 81
NIP: 778-12-26-405, Regon: 630922602

(pieczęć jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 30-04-2011

jednostka obliczeniowa: zł, gr . . .

AKTYWA		Stan na		PASywa		Stan na	
		30-04-2010	30-04-2011			30-04-2010	30-04-2011
A	Aktywa trwałe	844 003,79	1 001 008,06	A	Kapitał (fundusz) własny	1 390 437,02	3 017 318,18
I	Wartości niematerialne i prawne		70 312,50	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	50 000,00	244 444,40
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2	Wartość firmy			III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3	Inne wartości niematerialne i prawne		70 312,50	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	705 138,84	2 145 991,82
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	844 003,79	925 695,56	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1	Środki trwałe	844 003,79	925 695,56	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	19 466,80	
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII	Zysk (strata) netto	615 841,38	626 882,13
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	773 780,16	783 338,76	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	771,46	0,00	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 012 614,02	681 845,12
d)	środki transportu	69 462,17	172 356,80	1	Rezerwy na zobowiązania	1 913,00	6 368,00
e)	inne środki trwałe		0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 913,00	6 368,00
2	Środki trwałe w budowie			2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie				– długoterminowa		
III	Należności długoterminowe				– krótkoterminowa		
1	Od jednostek powiązanych			3	Pozostałe rezerwy		
2	Od pozostałych jednostek				– długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe		5 000,00		– krótkoterminowe		
1	Nieruchomości			II	Zobowiązania długoterminowe	466 134,15	543 639,56
2	Wartości niematerialne i prawne			1	Wobec jednostek powiązanych		
3	Długoterminowe aktywa finansowe		5 000,00	2	Wobec pozostałych jednostek	466 134,15	543 639,56
a)	w jednostkach powiązanych		5 000,00	a)	kredyty i pożyczki	466 134,15	456 560,86
	– udziały lub akcje		5 000,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– inne papiery wartościowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
	– udzielone pożyczki			d)	inne		87 078,70
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			III	Zobowiązania krótkoterminowe	469 566,87	331 847,56
b)	w pozostałych jednostkach			1	Wobec jednostek powiązanych		
	– udziały lub akcje			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
	– inne papiery wartościowe				– do 12 miesięcy		
	– udzielone pożyczki				– powyżej 12 miesięcy		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			b)	inne		
4	Inne inwestycje długoterminowe			2	Wobec pozostałych jednostek	469 066,87	331 346,26
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			a)	kredyty i pożyczki	9 681,13	11 689,54
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe		0,00

[Podpis]

B	Aktywa obrotowe	1 559 047,25	2 898 155,22	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	228 674,40	168 626,20
I	Zapasy	129 060,24	212 741,22		– do 12 miesięcy	228 674,40	168 626,20
1	Materiały				– powyżej 12 miesięcy		
2	Półprodukty i produkty w toku	20 217,07	126 087,20	e)	zaliczki otrzymane na dostawy		37 200,00
3	Produkty gotowe			f)	zobowiązania wekslowe		
4	Towary	91 269,40	80 463,28	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	175 215,13	83 474,15
5	Zaliczki na dostawy	17 673,77	7 190,74	h)	z tytułu wynagrodzeń		
II	Należności krótkoterminowe	226 212,71	910 216,19	i)	inne	55 384,91	80 376,37
1	Należności od jednostek powiązanych			3	Fundusze specjalne	501,30	501,30
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			IV	Rozliczenia międzyokresowe	75 000,00	0,00
	– do 12 miesięcy			1	Ujemna wartość firmy		
	– powyżej 12 miesięcy			2	Inne rozliczenia międzyokresowe	75 000,00	0,00
b)	inne				– długoterminowe		
2	Należności od pozostałych jednostek	226 212,71	910 216,19		– krótkoterminowe	75 000,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	223 086,05	896 132,21				
	– do 12 miesięcy	223 086,05	896 132,21				
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 964,86	13 661,98				
c)	inne	162,00	432,00				
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 190 234,73	1 627 950,42				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 190 234,73	1 627 950,42				
a)	w jednostkach powiązanych						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 190 234,73	1 627 950,42				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 190 234,73	1 627 950,42				
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 539,57	147 247,39				
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	2 403 061,04	3 899 163,27		PASYWA razem (suma poz. A i B)	2 403 061,04	3 899 163,27

Sporządzono dnia **11.07.2011**

USŁUGI RACHUNKOWE
Beata Duda
61-622 Poznań, ul. Narutowicza 35c/6
NIP 672-002-53-00, REGON 634094817

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

PREZES ZARZĄDU

Marcin Katarzyski

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostka kieruje organem wielosobowym, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

CZŁONEK ZARZĄDU

Bożena Zielińska

Członek Zarządu

Joanna Rajewska

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(pieczęć jednostki)

sporządzony za okres od 01-05.2010 do 30-04-2011

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: zł, gr

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2009/2010	2010/2011
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 725 720,89	5 928 302,56
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 720 455,89	5 821 355,20
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	5 265,00	104 947,36
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	Koszty działalności operacyjnej	4 799 031,81	5 161 053,78
I	Amortyzacja	89 424,80	89 384,20
II	Żużycie materiałów i energii	101 541,10	118 326,06
III	Usługi obce	994 487,82	1 298 763,71
IV	Podatki i opłaty, w tym:	24 184,59	25 257,00
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	507 940,70	656 539,05
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	80 744,76	100 630,98
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	96 584,22	946 877,39
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 924 044,22	2 327 275,37
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	926 689,08	766 248,80
D	Pozostałe przychody operacyjne	61 192,38	31 519,47
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		14 646,51
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	61 192,38	16 870,96
E	Pozostałe koszty operacyjne	39 013,24	8 031,20
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 579,80	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	35 433,44	8 031,20
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	938 868,22	788 737,07
G	Przychody finansowe	10 472,77	33 082,23
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	4 599,00	33 006,68
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	5 873,77	75,55
H	Koszty finansowe	178 618,61	42 640,17
I	Odsetki, w tym:	40 791,19	35 653,92
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	137 827,42	6 986,25
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)	770 822,38	779 179,13
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (I +/– J)	770 822,38	779 179,13
L	Podatek dochodowy	154 461,00	152 297,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N	Zysk (strata) netto (K – L – M)	616 361,38	626 882,13

Sporządzono dnia **11.07.2011** SŁUGI RACHUNKOWE
Beata Duda
61-622 Poznań, ul. Narutowicza 35c/6
NIP 972-002 53 00, Regon 140848477

(imie, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 56-400 Gorzów Wlkp., ul. Owczońska 8.

PREZES ZARZĄDU

Marcin Katoń

(imie, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

CZŁONEK ZARZĄDU

Bożena Zielińska

Członek Zarządu

Joanna Rajewska

sporządzony za okres od 01-05-2010 do 30-04-2011

(secret, jednogodišnji)

(metoda pośrednia)

Adresy e-mail: publicysty@zr.gd

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2009/2010	2010/2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	616 641,38	626 982,13
II.	Korekty razem	444 782,25	-985 712,09
1	Amortyzacja	69 424,60	89 384,20
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	46 788,09	42 840,17
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 579,80	-11 000,00
5	Zmiana stanu rezerw	1 913,00	4 446,00
6	Zmiana stanu zapasów	-83 234,70	-83 680,80
7	Zmiana stanu należności	422 191,71	-684 003,48
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-30 621,74	-134 788,18
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 721,49	-208 707,82
10	Inne korekty	0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 060 603,63	-358 829,96
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	819,67	11 000,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	819,67	11 000,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:		0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		0,00
II.	Wydatki	51 631,55	87 529,88
1.	Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	51 631,55	87 529,88
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:		5 000,00
a)	w jednostkach powiązanych		5 000,00
b)	w pozostałych jednostkach		
-	nabywanie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-50 811,88	-76 529,88
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy		1 002 363,61
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		999 999,00
2	Kredyty i pożyczki		2 364,61
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		0,00
II.	Wydatki	481 203,64	129 306,06
1	Nabywanie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	260 000,00	
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Spłaty kredytów i pożyczek	167 086,43	9 879,49
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27 329,02	76 788,42
8	Odsetki	46 788,09	42 840,17
9	Inne wydatki finansowe		0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-481 203,64	873 057,55
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	526 588,21	437 715,69
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	661 646,62	1 190 234,73
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	1 190 234,73	1 627 950,42
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	229 500,00	379 328,00

Secundaria del

11.07.2011

USŁUGI RACHUNKOWE
Beata Duda
61-622 Poznań, ul. Narutowicza 350M
tel 672-002-53-00, Region 1440413

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie rachunków) – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości

Drżk: Wydawnictwo Państwowe GÖPIN sp. z o.o., 44-000 Gniezno, ul. 4. Długa 8

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, w której jednostka kieruje organem wykonawczym, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

CZŁONEK ZARZĄDU

Božena Zieľiška

Członek Zarządu

Joanna Rajewska

(pieczęć jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01-05-2010 - 30-04-2011

jednostka obliczeniowa: zł, gr

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2009/2010	2010/2011
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	50 000,00	50 000,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00
	- korekty błędów		0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	50 000,00	50 000,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	50 000,00	50 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	194 444,40
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	194 444,40
	- przekształcenie spółki	0,00	190 000,00
	- emisja akcji		44 444,40
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	50 000,00	244 444,40
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		0,00
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	433 209,04	705 136,84
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	271 929,80	1 440 852,78
	a) zwiększenie (z tytułu)	521 929,80	1 590 852,78
	- podział zysku z roku ubiegłego	521 929,80	535 298,18
	- różnica między ceną sprzedaży akcji a ceną nominalną		955 554,60
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	250 000,00	150 000,00
	- wypłata dywidendy	250 000,00	
	- podwyższenie kapitału zakładowego z kapitału zapasowego		150 000,00
	-		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	705 136,84	2 145 991,62

[Podpis]

5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
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		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	521 929,80	636 298,18
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	521 929,80	636 298,18
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów	19 456,80	
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	541 386,60	636 298,18
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	521 929,80	636 298,18
	- przeznaczenie na kapitał zapasowy	521 929,80	636 298,18
	-		
	-		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	19 456,80	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	19 456,80	0,00
8.	Wynik netto	615 841,38	626 882,13
	a) zysk netto	615 841,38	626 882,13
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 330 437,02	3 017 318,16
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Sporządzono dnia **11.07.2011**

USŁUGI RACHUNKOWE

Beata Duda

61-622 Poznań, ul. Narutowicza 35c/6

NIP 977-002-53-00, Regon 631006517

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie rachunkowości – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

PREZES ZARZĄDU

Marcin Katarzyski

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Górzów Wlkp., ul. Owcowska 8.

CZŁONEK ZARZĄDU

Bożena Zielińska

Członek Zarządu

Joanna Rajewska

**Sprawozdanie Zarządu Firmy
MPL VERBUM S.A.
z działalności Spółki
prowadzonej w roku obrachunkowym
od 1.05.2010r. do 30.04.2011r.**

Poznań, dnia 11.07.2011r.

1. Informacje ogólne

Wyszczególnienie	Dane Emitenta
Pełna nazwa	MPL VERBUM SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba	61-626 Poznań, ul. Szelałowska 45a
Adres strony internetowej	www.verbum.com.pl
Adres poczty elektronicznej	biuro@verbum.com.pl
Telefon / Fax	61 825 07 85 / 61 825 07 81
Przedmiot działalności	Tworzenie i obsługa programów lojalnościowych
Kapitał zakładowy	Na dzień sporządzenia Raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 244.444,40 zł (dwieście czterdzieści cztery tysiące czterysta czterdzieści cztery i 40/100 złote) i dzieli się na 2.444.444 (dwa miliony czterysta czterdzieści cztery tysiące czterysta czterdzieści cztery) akcji to jest: • 1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych Serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, uprzywilejowanych co do głosu w stosunku dwa głosy na jedną akcję; • 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela Serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda; • 444.444 (czterysta czterdzieści cztery tysiące czterysta czterdzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela Serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000372990
NIP	778-12-26-405
Organy Spółki	Marcin Katarński – Prezes Zarządu Joanna Rajewska – Członek Zarządu Bożena Zielińska – Członek Zarządu
Skład Rady Nadzorczej	Tadeusz Zieliński Beata Katarńska Bolesław Matyja Marlena Suwała Paweł Rektor



2. Struktura akcjonariatu

Imię i nazwisko / nazwa	Liczba akcji	Udział w akcjonariacie	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tadeusz Zieliński	820 000	33,55%	1 230 000	35,71%
Marcin Katarński	1 180 000	48,27%	1 770 000	51,39%
Pozostali akcjonariusze	444 444	18,18%	444 444	12,90%
Łącznie	2 444 444	100%	3 444 444	100%

3. Informacja o istotnych zdarzeniach, które miały wpływ na działalność Spółki w minionym roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Rok obrotowy 2010/2011 był szczególnym w historii Spółki. Zarząd Spółki konsekwentnie realizował przyjętą strategię rozwoju, zakładającą przekształcenie formy prawnej działalności ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, a następnie pozyskanie kapitału od inwestorów zewnętrznych w ramach prywatnej oferty akcji nowej emisji oraz wprowadzenie akcji serii B i C do obrotu na rynku NewConnect. Efektem tego procesu było zarejestrowanie w dniu 15.12.2010r. przekształcenia w spółkę akcyjną, a następnie przeprowadzenie oferty prywatnej akcji, w której Spółka pozyskała kwotę 999.999 zł, sprzedając inwestorom zewnętrznym 444.444 akcje serii C, które stanowią 18,18% kapitału akcyjnego (odpowiadają one 12,90% głosów na Walnym Zgromadzeniu). W dniu 24.02.2011r. akcje Spółki były po raz pierwszy notowane na alternatywnym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spółka, podobnie jak w latach ubiegłych, koncentrowała się na projektowaniu, wdrażaniu i obsłudze programów lojalnościowych w segmencie B2B dla dużych podmiotów gospodarczych. Spółka kontynuowała wszystkie wcześniej zawarte kontrakty oraz intensyfikowała działania mające na celu pozyskanie nowych klientów.

Spółka opracowała i wprowadziła do sprzedaży nową usługę w postaci multipartnerskich programów lojalnościowych w segmencie B2B. Spółka intensyfikowała wysiłki w celu identyfikacji potencjalnych grup klientów, w przypadku których rozwiązanie to mogłoby dawać największe korzyści. Efektem tych działań było wdrożenie przez Spółkę swojego pierwszego multipartnerskiego programu lojalnościowego w segmencie B2B w branży materiałów budowlanych. Spółka uzgodniła warunki umowy z dwoma pierwszymi partnerami Programu i rozpoczęła rozmowy z kolejnymi potencjalnymi partnerami.

W oparciu między innymi o środki z emisji akcji Spółka rozpoczęła prace projektowe i programistyczne związane z wdrażaniem systemu informatycznego dedykowanego obsłudze programów multipartnerskich. Jednocześnie Spółka rozpoczęła prace nad rozwojem i wdrożeniem kolejnych narzędzi raportowania aktywności uczestników w tego rodzaju programach.

Spółka prowadziła wdrożony rok wcześniej program lojalnościowy w segmencie B2C dla klientów niezależnych aptek. Prowadzono aktywną akwizycję Partnerów Programu, a także kontynuowano prace nad rozwojem programu, wprowadzaniem jego nowych modyfikacji oraz nowych narzędzi upraszczających obsługę, które będą podnosiły jego atrakcyjność zarówno w oczach pacjentów, jak i farmaceutów. Spółka planuje dalszy wzrost liczby uczestników programu. W tym celu, w oparciu o środki pochodzące z emisji akcji, został wzmocniony dział sprzedaży oraz rozpoczęto prace projektowe, programistyczne i wdrożeniowe prowadzące do wdrożenia zaawansowanego technicznie systemu pozwalającego na prowadzenie programów lojalnościowych przez apteki oraz inne punkty sprzedaży detalicznej.

Spółka kontynuowała prace nad platformą lojalnościową B2B Satisfaction umożliwiającą szybkie i niskokosztowe wdrażanie programów lojalnościowych dla klientów z grupy MSP.

Zamknięty został pierwszy etap prac na platformą i w oparciu o jej rozwiązania rozpoczęto prowadzenie pierwszych programów i promocji lojalnościowych. Jednocześnie Spółka w oparciu o środki z emisji oraz własne zasoby prowadzi dalsze prace nad rozwojem platformy, wdrażaniem nowych rozwiązań podnoszących funkcjonalność i elastyczność funkcjonowania tego systemu.

Spółka w trakcie roku obrotowego wdrożyła nowy system back Office, usprawniający prace działu realizacji w zakresie obsługi magazynowej, zarządzania zakupami oraz zarządzania wysyłkami nagród do uczestników programu. Efektem wprowadzenia nowego rozwiązania jest zmniejszenie liczby reklamacji oraz skrócenie terminów realizacji nagród w prowadzonych przez Spółkę programach.

W ciągu roku obrotowego Spółka stale podnosiła poziom wyposażenia technicznego zakupując sprzęt komputerowy niezbędny do utrzymania wysokiej jakości produkowanych materiałów reklamowych.

Spółka przygotowała i wdrożyła również nową stronę internetową (www.verbum.com.pl).

W lutym 2011r. Spółka przeszła pozytywnie audyt zewnętrzny i zachowała certyfikat ISO 9001 w zakresie projektowania, wdrażania i obsługi programów lojalnościowych. Certyfikat został przyznany na okres 3 lat.

Zarząd dokłada wszelkich starań, aby zwiększyć poziom sprzedaży usług podnosząc ilość obsługiwanych klientów, jak i wolumeny obrotów z klientami dotychczasowymi, a także podnieść sumę wypracowanego zysku.

4. Informacja o przewidywanym rozwoju MPL Verbum S.A.

Spółka w kolejnych latach będzie kontynuowała rozwój w ramach swojej podstawowej działalności, jakim jest obsługa programów lojalnościowych, partnerskich i motywacyjnych w segmencie B2B. Jednocześnie Spółka będzie intensywnie pracować nad rozwojem narzędzi umożliwiających organizowanie, wdrażanie i obsługę programów multipartnerskich w segmencie B2B. Zarząd spodziewa się, że przychody z tej części działalności mogą w perspektywie 2-3 lat przekroczyć 50% ogólnych przychodów osiąganych przez Spółkę. Zarząd zakłada, że zwiększenie udziału programów multipartnerskich w całości działalności Spółki będzie miało pozytywny wpływ na zmniejszenie uzależnienia Spółki od współpracy z pojedynczymi dużymi odbiorcami.

Spółka będzie kontynuować rozwój działalności związanej z obsługą programów lojalnościowych w segmencie B2C dedykowanych dla niezależnych aptek oraz niezależnych sklepów detalicznych. W tym segmencie Spółka przygotowuje też nowy produkt, który zostanie wprowadzony do sprzedaży w ostatnim kwartale roku kalendarzowego 2011 i którego sprzedaż będzie intensywnie kontynuowana w całym 2012 roku.

Zarząd nie wyklucza również przejęcia znacznego pakietu udziałów w jednej z firm prowadzących podobną działalność w segmencie programów lojalnościowy B2C i dysponujących już odpowiednim know-how, doświadczeniem oraz funkcjonującymi projektami.

5. Informacja o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Spółki

Sytuacja finansowa w Spółce MPL VERBUM S.A. jest stabilna. W roku obrotowym od 1.05.2010r. do 30.04.2011r. Spółka osiągnęła przychody na poziomie 5 926 302,56 złotych. Był to najlepszy wynik w historii Spółki. Jednocześnie Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 626 882,13 złotych.

Spółka w wyniku emisji nowych akcji pozyskała dodatkowe środki na rozwój w wysokości 999 999 zł., które w całości przeznacza na cele związane z rozwojem produktów oraz aktywizacją sprzedaży.

W najbliższych latach Zarząd zakłada stopniowy wzrost przychodów i rentowności sprzedaży. Będą one efektem kontynuowania współpracy z najważniejszymi dotychczasowymi klientami Spółki oraz rozwoju nowych produktów w ofercie Spółki, których udział w przychodach Spółki będzie stopniowo wzrastał.

6. Informacja Zarządu Spółki na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

Spółka w okresie objętym raportem aktywnie działała na kilku polach:

Podstawową była aktywność w obszarze podnoszenia jakości obsługi oraz budowania mocnych relacji z dotychczasowymi klientami Spółki. Dzięki temu wszyscy najważniejsi klienci będą kontynuowali współpracę ze Spółką w kolejnym roku obrotowym na poziomie przynajmniej podobnym do roku poprzedniego.

Spółka aktywnie prowadziła pozyskanie nowych klientów i nowych kontraktów, co zaowocowało pozyskaniem dwóch partnerów pierwszego realizowanego przez Spółkę programu multipartnerskiego w segmencie B2B z dużą szansą na uzupełnienie grona partnerów programu o kolejne podmioty w trakcie trwania kolejnego okresu obrotowego.

Spółka prowadziła też intensywne działania promocyjne i akwizycyjne w zakresie swojej podstawowej działalności co umożliwi jej pozyskanie nowych znaczących kontrahentów w najbliższym okresie. Wzmocniony został dział sprzedaży o nowych pracowników i współpracowników, dzięki czemu będzie możliwe prowadzenie w terenie aktywnej akwizycji nowych partnerów lojalnościowych dedykowanych dla aptek, sklepów detalicznych oraz punktów usługowych.

Spółka aktywnie pracowała nad rozwojem nowych produktów, w tym nad nowym produktem lojalnościowym, którego wprowadzenie na rynek nastąpi jesienią 2011 r.

Spółka kontynuowała prace nad rozwojem własnych platform zarządzania programami lojalnościowymi. Wprowadzono nowe oprogramowanie typu back office, umożliwiające polepszenie jakości obsługi, uproszczenie i skrócenie czasu realizacji nagród w prowadzonych programach. Działania te zaowocowały również ponowną certyfikacją systemu zarządzania jakością ISO 9001. Spółka otrzymała 3 letni certyfikat w tym zakresie.

Spółka we współpracy z doradcami podatkowymi intensywnie pracowała nad optymalizacjami podatkowymi w zakresie VAT, PIT i CIT – w przyszłości powinno pozwolić to Spółce na wypracowanie przewagi konkurencyjnej w tym zakresie.

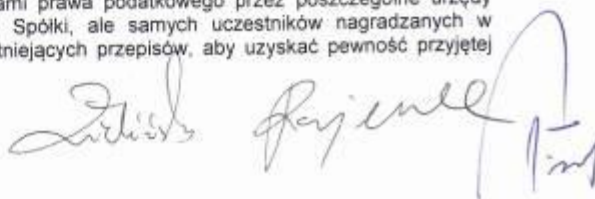
7. Informacja na temat wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza – nie wypłacono wynagrodzenia.

Organ Zarządzający – wypłacono wynagrodzenia brutto w łącznej wysokości 131.802,37 zł.

8. Czynniki ryzyka działalności Spółki

Czynniki ryzyka definiowanymi przez Spółkę na kolejne okresy pozostają kwestie związane ze zmianami prawa podatkowego, w szczególności w zakresie podatku VAT i PIT, a także niespójnymi, zmieniającymi się i niejednołitymi interpretacjami prawa podatkowego przez poszczególne urzędy skarbowe. Interpretacje te dotyczą nie tylko Spółki, ale samych uczestników nagradzanych w programach lojalnościowych, którzy w myśl istniejących przepisów, aby uzyskać pewność przyjętej



interpretacji, musieliby w niektórych przypadkach kierować samodzielne zapytania o interpretacje do właściwych organów podatkowych.

Podobnym czynnikiem ryzyka są kwestie przepisów związanych z prowadzeniem konkursów i loterii promocyjnych. Niejednolitość wykładni przepisów i wydłużanie procedur uniemożliwia Spółce sprawne prowadzenie tego typu przedsięwzięć, które są ważnym elementem motywacyjnym w prowadzonych programach.

Element ryzyka w działalności Spółki stanowi też wykładnia zmienionych w ostatnich miesiącach przepisów prawa farmaceutycznego w kontekście programów lojalnościowych w aptekach w odniesieniu do asortymentu, który nie podlega refundacji. Czynnikiem ryzyka pozostaje też znaczna ilość bankructw i likwidacji małych prywatnych aptek i przejmowanie ich działalności przez sieci, dysponujące własnymi programami lojalnościowymi.

Czynnikiem ryzyka, który może mieć wpływ na rentowność Spółki jest przechodzenie sponsorów programów lojalnościowych na nagrody w postaci doładowań kart płatniczych przedpłaconych oraz bony towarowe. Wiąże się to z potencjalnym spadkiem marż uzyskiwanych przez Spółkę z tytułu realizacji nagród.

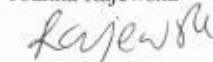
Czynnikiem ryzyka jest również rosnąca konkurencja na rynku programów lojalnościowych, szczególnie ze strony małych agencji reklamowych, która przyczynia się do obniżenia marż.



Marcin Katański

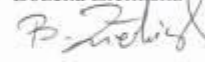
Prezes Zarządu

Joanna Rajewska



Członek Zarządu

Bożena Zielinska



Członek Zarządu

**Oświadczenia Zarządu MPL VERBUM S.A. dotyczące
sporządzenia sprawozdania rocznego oraz podmiotu
uprawnionego do badania sprawozdania finansowego**

Zarząd Spółki MPL VERBUM S.A. oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1.05.2010 r. – 30.04.2011r. jak i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a także że sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1.05.2010r. – 30.04.2011r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Jednocześnie Zarząd Spółki MPL VERBUM S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za okres od 1.05.2010r. – 30.04.2011r. Morison Finansista Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Główna 6, działa jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Marcin Kataniski

Prezes Zarządu

Joanna Rajewska

Członek Zarządu

Bożena Zielińska

Członek Zarządu

O Ś W I A D C Z E N I E
o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego
za okres od 1 maja 2010r. do 30 kwietnia 2011r.

Oświadczamy, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem, że:

1. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone rzetelnie, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. 152 z 2009 r. poz. 1223 z późn. zm.) oraz obowiązującymi przepisami prawa. W Jednostce przestrzegane były przepisy prawa i warunki zawartych umów, istotnych z punktu widzenia naszej działalności, a zwłaszcza jej kontynuacji,
2. Udostępniliśmy biegłemu rewidentowi / zespołowi badającemu księgi rachunkowe pełną dokumentację dowodową, potwierdzającą stan zapisów księgowych,
3. Przedłożone biegłemu rewidentowi / zespołowi badającemu dokumenty założycielskie, rejestrowe, statutowe są aktualne na dzień rozpoczęcia badania sprawozdania finansowego,
4. Według naszej wiedzy, sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń, a rozliczenia z tytułów podatkowych i niepodatkowych dokonane zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami, do których właściwe organy kontrolne nie zgłosiły żadnych zastrzeżeń,
5. W sprawozdaniu finansowym w sposób prawidłowy przedstawiono wycenę aktywów i pasywów oraz ujęto w sposób kompletny przychody i koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, oraz utworzono niezbędne rezerwy i rozliczono różnice kursowe w rozrachunkach zagranicznych,
6. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania jednostki.
7. Ustaliliśmy wszystkie zapasy zbędne i nie wykazujące ruchu, dokonując ich preceny, przestrzegając zasady ostrożnej wyceny bilansowej,
8. W sprawozdaniu finansowym wykazaliśmy wszystkie należności i zobowiązania, w tym warunkowe jak gwarancje, poręczenia (również wekslowe) i zastawy oraz rozrachunki sporne,
9. Posiadamy wszystkie tytuły prawne do składników aktywów wykazanych w bilansie,
10. Biegłemu rewidentowi / zespołowi badającemu przedstawiliśmy wykazy spraw sądowych założonych przez naszą Firmę oraz toczących się przeciwko jednostce, a także będących w przygotowywaniu do wystąpienia na drogę sądową.
11. Przedstawiliśmy także wykaz kontroli zewnętrznych i wykaz zabezpieczeń na majątku jednostki zamieszczony w informacji dodatkowej,
12. Odstąpiliśmy od naliczania odsetek za zwłokę w regulowaniu naszych należności.
13. Ujęliśmy w księgach rachunkowych należne kontrahentom odsetki karne, dotyczące nieterminowo regulowanych zobowiązań.
14. Ujawniliśmy wszystkie powiązania z osobami fizycznymi i prawnymi, dotyczące bezpośredniego lub pośredniego udziału w zarządzaniu i kontroli oraz udziału w kapitale jednostek powiązanych z naszą firmą,
15. Biegłemu rewidentowi / zespołowi badającemu ujawniliśmy wszystkie zdarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu, mogące mieć wpływ na wydanie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym oraz na ocenę sytuacji majątkowo – finansowej Jednostki,
16. Spółka nie posiada na dzień bilansowy otwartych instrumentów finansowych, w szczególności: kontraktów futures, forward, kontraktów opcyjnych, kontraktów swap; niewykazanych i nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym.
17. Oświadczamy, że nie istnieją żadne formalne lub nieformalne układy z inną jednostką, dotyczące wyrównania sald środków pieniężnych i kapitałów lub funduszy.

USŁUGI RACHUNKOWE
Beata Duda

61-622 Poznań, ul. Narutowicza 35c/6
NIP 972-002-53740, Regon 634094817

.....
Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 8.08.2011r.

Marcin Katański
Prezes Zarządu

Joanna Rajewska
Członek Zarządu

Bożena Zielińska
Członek Zarządu