

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

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

**za rok obrotowy
od 1 maja 2011 r. do 30 kwietnia 2012 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 2009/2010 - 2011/2012	9
WYNIKI BADANIA	10
1. System rachunkowości	10
2. Inwentaryzacja	11
3. Bilans	12
4. Rachunek zysków i strat	12
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
6. Rachunek przepływów pieniężnych	12
7. Informacja dodatkowa	13
8. Sprawozdanie z działalności Spółki	13
9. Zdarzenia po dacie bilansu	13
10. Zgodność z przepisami prawa	13
11. Kontynuacja działania	13
INFORMACJE KOŃCOWE	14

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
MPL VERBUM S.A. W POZNANIU
ZA ROK OBROTOWY OD 1 MAJA 2011 R. DO 30 KWIETNIA 2012 R.**

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej jednostki

- 1.1 MPL Verbum S.A. powstała w wyniku przekształcenia MPL Verbum sp. z o.o. w spółkę akcyjną, 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 kwietnia 1997 r. sporządzonym przed notariuszem Witoldem Duczmalem. 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 16.

- 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 2011/12 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 2012 r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową **4 176 425,79 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 maja
do 30 kwietnia 2012 r. wykazujący zysk netto **146 458,09 zł**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy
od 1 maja do 30 kwietnia 2012 r., wykazujące
wzrost kapitału własnego o kwotę **146 458,09 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 1 maja do 30 kwietnia 2012 r. wykazujący zmniejszenie
stanu środków pieniężnych netto na sumę **847 778,67 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 2010 r. do 30 kwietnia 2011 r. wykazujące sumę bilansową **3 899 163,27 zł**
i zamykające się wynikiem finansowym netto **626 882,13 zł**

zostało zbadane przez Morison Finansista Audit Sp. z o.o., ul. Główna 6 w Poznaniu
i zatwierdzone w dniu 26 września 2011 roku przez Zgromadzenie Wspólników
Wydana opinia nie zawierała zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2010/2011 r. zostało:

- złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 11 października 2011 roku,
- złożone w Urzędzie Skarbowym Poznań - Winogrady dnia 6 października 2011 roku.

- 3.2 Podział wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy dokonany został zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 września 2011 roku.

Wynik finansowy - zysk netto w kwocie **626 882,13 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/W 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 3-6 lipca 2012 roku oraz w dniach 6-8 sierpnia 2012 r. 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 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 badanej Spółki w latach obrotowych 2009/2010 - 2011/2012 wykazują wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 2 403 tys. zł do kwoty 4 176 tys. zł, tj. o 73,8 %. W roku badanym suma bilansowa wzrosła o 277 tys. zł, tj. o 7,1 %

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.4.2012		Stan na dzień 30.4.2011		Stan na dzień 30.4.2010		Zmiana stanu 30.04.2012 / 30.04.2011	
		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		1 452	34,8%	1 001	25,7%	844	35,1%	451	45,1%
I. Wartości niematerialne i prawne		198	4,7%	70	1,8%	0	0,0%	128	181,4%
Inne wartości niematerialne i prawne		52	1,2%	70	1,8%	0	0,0%	-19	-26,7%
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		146	3,5%	0	0,0%	0	0,0%	146	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		909	21,8%	926	23,7%	844	35,1%	-16	-1,8%
Środki trwałe		909	21,8%	926	23,7%	844	35,1%	-16	-1,8%
III. Należności długoterminowe		0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV. Inwestycje długoterminowe		345	8,3%	5	0,1%	0	0,0%	340	6803,6%
Długoterminowe aktywa finansowe		345	8,3%	5	0,1%	0	0,0%	340	6803,6%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
B. Aktywa obrotowe		2 724	65,2%	2 898	74,3%	1 559	64,9%	-174	-6,0%
I. Zapasy		377	9,0%	213	5,5%	129	5,4%	164	77,1%
Półprodukty i produkty w toku		264	6,3%	125	3,2%	20	0,8%	139	110,9%
Towary		90	2,2%	80	2,1%	91	3,8%	10	12,1%
Zaliczki na dostawy		23	0,5%	7	0,2%	18	0,7%	16	216,6%
II. Należności krótkoterminowe		1 422	34,0%	910	23,3%	226	9,4%	512	56,2%
Należności od jednostek powiązanych		10	0,2%	0	0,0%	0	0,0%	10	-
Należności od pozostałych jednostek		1 412	33,8%	910	23,3%	226	9,4%	502	55,1%
III. Inwestycje krótkoterminowe		785	18,8%	1 628	41,8%	1 190	49,5%	-843	-51,8%
Krótkoterminowe aktywa finansowe		785	18,8%	1 628	41,8%	1 190	49,5%	-843	-51,8%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		140	3,4%	147	3,8%	14	0,6%	-7	-4,8%
AKTYWA RAZEM		4 176	100,0%	3 899	100,0%	2 403	100,0%	277	7,1%

Po stronie **aktywów** w strukturze majątku przeważają aktywa obrotowe, które w badanym roku stanowią 65,2 % sumy bilansowej (w poprzednich latach stanowiły kolejno: 64,9 % i 74,3 %).

W wielkościach nominalnych nastąpił spadek w porównaniu z rokiem obrotowym 2010/2011 aktywów obrotowych o 174 tys. zł, tj. o 6 %, przy wzroście aktywów trwałych o kwotę 451 tys. zł, tj. 45,1%.

W majątku trwałym wzrost wartości wykazały zaliczki na wartości niematerialne i prawne o kwotę 146 tys. zł; są to poniesione nakłady na platformę do obsługi programów lojalnościowych. W majątku obrotowym nastąpił wzrost należności krótkoterminowych o kwotę 512 tys. zł, tj. 56,2 % oraz nastąpił spadek inwestycji krótkoterminowych o kwotę 843 tys. zł.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.4.2012		Stan na dzień 30.4.2011		Stan na dzień 30.4.2010		Zmiana stanu 30.04.2012 / 30.04.2011	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
		2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 164	75,8%	3 017	77,4%	1 390	57,9%	146	4,9%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	244	5,9%	244	6,3%	50	2,1%	0	0,0%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 753	65,9%	2 127	54,5%	705	29,3%	627	29,5%
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	0,5%	19	0,8%	0	0,0%
VIII.	Zysk (strata) netto	146	3,5%	627	16,1%	616	25,6%	-480	-76,6%
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	1 013	24,2%	882	22,6%	1 013	42,1%	131	14,8%
I.	Rezerwy na zobowiązania	3	0,1%	6	0,2%	2	0,1%	-3	-50,3%
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	0,1%	6	0,2%	2	0,1%	-3	-50,3%
II.	Zobowiązania długoterminowe	507	12,1%	544	13,9%	466	19,4%	-36	-6,7%
	Wobec pozostałych jednostek	507	12,1%	544	13,9%	466	19,4%	-36	-6,7%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	502	12,0%	332	8,5%	470	19,5%	170	51,3%
	Wobec pozostałych jednostek	502	12,0%	331	8,5%	469	19,5%	170	51,4%
	Fundusze specjalne	1	0,0%	1	0,0%	1	0,0%	0	0,0%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	75	3,1%	0	-
	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	75	3,1%	0	-
PASywa RAZEM		4 176	100,0%	3 899	100,0%	2 403	100,0%	277	7,1%

W strukturze finansowania majątku (pasywów) nastąpił wzrost kapitału własnego o 4,9 % (udział na poziomie 75,8 % w roku obrotowym 2011/2012 roku, 77,4 % w roku 2010/2011).

Nominalnie nastąpił wzrost kapitału własnego w porównaniu z rokiem obrotowym 2009/2010 o kwotę 1 774 tys. zł oraz w porównaniu do roku 2010/2011 o kwotę 146 tys. zł, tj. o 4,9 %.

W kapitale obcym w roku 2011/2012 najwyższy udział, w wysokości 12,1% wykazują zobowiązania długoterminowe, na które składają się głównie zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 446 tys. zł, stanowiących 88 % ogółu zobowiązań długoterminowych.

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 pozostawiania tego kapitału w przedsiębiorstwie, tzn. że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku.

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

L.p.	Wyszczególnienie	1.05.-30.4.2012	1.05.-30.4.2011	1.05.-30.4.2010	Zmiana stanu 30.04.2012 / 30.04.2011	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	kwota tys. zł (3-4)	% (5:4)
1	2	3	4	5	5	6
1	Przychody ze sprzedaży	6 895	5 821	5 720	1 073	18,4%
2	Koszty działalności operacyjnej	6 695	5 056	4 794	1 639	32,4%
3	Wynik na sprzedaży	199	765	927	-566	-73,9%
4	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	8	23	12	-16	-67,1%
5	Wynik na operacjach finansowych	-18	-10	-168	-8	-
6	Wynik na działalności gospodarczej (3+4+5)	189	779	771	-590	-75,7%
7	Wynik nadzwyczajny	0	0	0	0	-
8	Wynik brutto (6+7)	189	779	771	-590	-75,7%
9	Obowiązkowe zmniejszenia wyniku	43	152	155	-109	-71,8%
10	Wynik netto (8-9)	146	627	616	-480	-76,6%

W roku obrotowym 2011/2012 roku w stosunku do roku poprzedniego wyniki finansowe Spółki uległy pogorszeniu.

Na spadek wyniku wpłynął wzrost kosztów działalności operacyjnej o 1 639 tys. zł, tj. o 32,4 %, przy wzroście przychodów ze sprzedaży o 1 073 tys. zł, tj. o 18,4 %. Tak więc wzrost kosztów był wyższy od tempa wzrostu przychodów o 14 punktów procentowych, co spowodowało, że **wynik na sprzedaży** zmniejszył się o 566 tys. zł, a więc podstawowa działalność Spółki pogorszyła swoją rentowność.

W roku obrotowym 2011/2012 roku nastąpiło również pogorszenie wyniku na **pozostałej działalności operacyjnej** o kwotę 16 tys. zł. Także wynik na **operacjach finansowych** miał ujemny wpływ na ostateczny wynik działalności Spółki. Spółka poniosła stratę na operacjach finansowych w kwocie 18 tys. zł i była ona wyższa w porównaniu do roku ubiegłego o 8 tys. zł.

Podsumowując, Spółka osiągnęła w roku badanym **zysk netto**, który wyniósł 146 tys. zł i był niższy o kwotę 480 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego, tj. o 76,6%.

3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2009/2010 - 2011/2012

Lp.	Treść	2011/2012	2010/2011	2009/2010
1	2	3	4	5
1.	Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności			
1.1.	Rentowność majątku wynik finansowy netto / suma aktywów	3,5%	16,1%	25,6%
1.2.	Rentowność kapitałów własnych wynik finansowy netto / kapitał własny	4,6%	20,8%	44,3%
1.3.	Rentowność netto sprzedaży wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2,1%	10,8%	10,8%
1.4.	Rentowność brutto sprzedaży wynik na sprzedaży produktów i towarów / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	2,9%	13,1%	16,2%
2.	Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową			
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	5,4	8,7	3,3
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	4,7	8,1	3,0
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	1,6	4,9	2,5
2.4	Płynność długoterminowa aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe	4,1	4,5	2,6
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)	72	56	14
3.2	Szybkość spłaty zobowiązań zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	16	12	17
3.3	Szybkość obrotu zapasów zapasy x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	21	15	10
4.	Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału			
4.1	Wskaźnik zwrotu kapitału własnego (w latach) kapitał własny / zysk netto	22	5	2
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym kapitał własny / aktywa ogółem	75,8%	77,4%	57,9%
4.3	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym kapitał własny / aktywa trwałe	217,8%	301,4%	164,7%
4.4	Trwałość struktury finansowania kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów	88,0%	91,5%	77,3%

Wszystkie wskaźniki rentowności w roku 2011/2012 wykazują pogorszenie w porównaniu z latami poprzednimi. Jest to spowodowane wypracowaniem niższego zysku w roku badanym w porównaniu do roku poprzedniego.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się powyżej poziomu uważanego za właściwy i wynosi 5,4 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 4,7 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia 1,6 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Okres spływu należności informuje, że należności Spółki są regulowane w roku przeciętnie po 72 dniach, w porównaniu z rokiem ubiegłym wydłużył się cykl ich regulowania o 16 dni.

Wskaźnik spłaty zobowiązań informuje, że Spółka reguluje przeciętnie swoje zobowiązania po 16 dniach i w porównaniu do roku poprzedniego okres ich zapłaty wydłużył się o 4 dni.

Wskaźnik rotacji zapasów informuje, że przeciętnie w roku zapasy zalegają na magazynach przez 21 dni.

Wskaźnik zwrotu kapitałów informuje, że wyłożony kapitał zwróci się po 22 latach. W latach poprzednich zwrotność kapitału następowała kolejno po 2 i 5 latach.

Wskaźnik pokrycia majątku ogółem kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu spadł do 75,8%, to jest o 1,6 punkty procentowe w porównaniu z rokiem 2010/2011.

Zmniejszył się **wskaźnik pokrycia majątku trwałego** i wynosi 217,8% (w roku 2010/2011 wskaźnik ten wynosił 301,4 %) co oznacza, że kapitał własny znacznie przewyższa wartość aktywów trwałych.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania informuje, iż kapitał stały stanowi 88 % sumy pasywów. Zatem struktura finansowania majątku jest stabilna i bezpieczna.

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:
 - zakładowego 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 2011 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 2012 r. Poprzednią inwentaryzację przeprowadzono według stanu na dzień 30 kwietnia 2011 r. Zachowano terminowość i częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach.

Inwentaryzację stanu należności na dzień 30 kwietnia 2012 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 2012 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 2012 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.

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 wariancie *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 zmniejszenie

847 778,67 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

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

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.

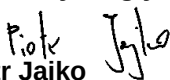
Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

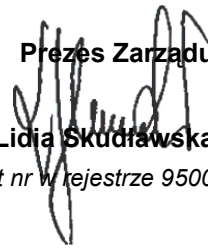
Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 5 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

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

Kluczowy biegły rewident


Piotr Jajko
nr w rejestrze 10696


Prezes Zarządu

Lidia Skudławska

biegły rewident nr w rejestrze 9500

„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 2011/2012 r.

Poznań, dnia 29 sierpnia 2012 roku.