Biuro Rachunkowe „Patronat"
40 – 018 Katowice, ul. Graniczna 61B
tel. 032-355-99-10; 032-256-31-28 kom.: 501 398 302
e-mail: rewident@rewident.com
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod Nr 767

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
TAX – NET SA
w Katowicach

I. Przeprowadziłem badanie załączonego sprawozdania finansowego TAX-NET SA z siedzibą w Katowicach przy ulicy Ordona 7, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **zł 6.028.943,69**
3. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zysk netto w kwocie **zł 185.293,51**
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01. do 31.12.2011 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **zł 1.316.196,70**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01. do 31.12.2011 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o sumę **zł 230.636,40**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.
Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości".
Moim 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 Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłem stosownie do postanowień:

1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami),
2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałem i przeprowadziłem w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób

wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.
Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

III. Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,

b) sporządzone zostało 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.

III.a Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracam uwagę na to, że sprawozdanie finansowe za 2010 rok nie zostało ogłoszone w Monitorze Polskim „B". Obowiązek publikacji sprawozdania finansowego określony został w art. 70 ustawy o rachunkowości.

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

Kluczowy biegły rewident

Stanisław Stec

wpisany do rejestru biegłych rewidentów
pod nr 7956

Biuro Rachunkowe „PATRONAT"
ul. Graniczna 61B
40-018 Katowice

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 767

Katowice, dnia 29 maja 2012 roku

Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy z badania sprawozdania finansowego

„TAX-NET" Spółka Akcyjna

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku uzupełniający opinię

Raport zawiera 21 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	SYTUACJA FINANSOWA	5
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	7
IV.	CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI BILANSU	8
V.	INFORMACJE DOTYCZĄCE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	16
VI.	INNE USTALENIA	20

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Badana jednostka

TAX-NET Spółka Akcyjna
ul. Ordona 7
40-164 Katowice

1.2 Rejestracja Spółki

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników - aktem notarialnym z dnia 29 grudnia 2009 roku - nastąpiło przekształcenie spółki Księgowość, Podatki, Doradztwo TAX-NET Spółka z o.o. w TAX-NET Spółka Akcyjna. Przekształcenie zostało zarejestrowane Postanowieniem z dnia 23 lutego 2010 roku Sądu Rejonowego Katowice – Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w rejestrze przedsiębiorców pod nr **KRS 0000349538**.

1.3 Numery identyfikacyjne

Naczelnik Drugiego Urzędu Skarbowego w Katowicach potwierdził w dniu 9 lutego 2006 roku nadany Spółce Numer Identyfikacji Podatkowej **NIP 222-00-24-179**

Urząd Statystyczny w Katowicach zaświadczeniem z dnia 16 lipca 2009 roku potwierdził numer identyfikacyjny Regon: **272670528**

1.4 Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2011 r. wynosił 1.703.882,50 zł i dzielił się na 3.407.765 akcji o wartości 0,50 zł każda.
W roku 2011 nastąpił wzrost kapitału zakładowego poprzez emisję 407.765 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.
Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2011 r. obejmują w całości krajowe osoby fizyczne.

1.5 Kierownik jednostki

Na dzień 31.12.2011 roku i do zakończenia badania w skład Zarządu Spółki wchodzili:

- Pan Grzegorz Wicher – Prezes Zarządu
- Pani Miłosława Kilarska – Wiceprezes Zarządu od 14.11.2011 r.

Z dniem 14.11.2011 roku złożyli rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki:
- Pani Halina Głośna,
- Pani Grażyna Nelip,
- Pan Dariusz Gutowski

1.6 Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2011 r. i do zakończenia badania w skład Rady Nadzorczej wchodzili:

- Pan Adam Kotasiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Mariusz Malesza – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Halina Głośna – Członek Rady Nadzorczej – od 14.11.2011 r.,

- Pani Grażyna Nelip – Członek Rady Nadzorczej – od 14.11.2011 r.,
- Pan Dariusz Gutowski – Członek Rady Nadzorczej – od 14.11.2011 r.,

1.7 Przedmiot działalności

Działalność Spółki obejmuje przede wszystkim:
- działalność rachunkowo – księgową,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej zarządzania,
- zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- działalność związaną z pośrednictwem pracy,
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane.

1.8 Badane sprawozdanie

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **zł 6.028.943,69**
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zysk netto w kwocie **zł 185.293,51**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01. do 31.12.2011 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **zł 1.316.196,70**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01. do 31.12.2011 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o sumę **zł 230.636,40**

1.9 Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 roku zostało zbadanie przez uprawniony do tych czynności podmiot – Biuro Biegłego Rewidenta Teresa Gręda z siedzibą w Czeladzi i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.
Sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 czerwca 2011 roku.

Osiągnięty za rok 2010 zysk netto w kwocie 502.520,37 zł Zwyczajne Walne Zgromadzenie w całości przeznaczyło na kapitał zapasowy Spółki.

Zweryfikowane i zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010 zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 12 lipca 2011 r. Sprawozdanie to nie zostało złożone zgodnie z art. 70 ustawy o rachunkowości do ogłoszenia w „Monitorze Polskim B".

1.10 Podmiot przeprowadzający badanie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 26 listopada 2011 roku pomiędzy TAX-NET SA z siedzibą w Katowicach przy ulicy Ordona 7, a Biurem Rachunkowym Stanisław Stec z siedzibą w Katowicach przy ulicy Granicznej 61B. Biuro Rachunkowe Stanisław Stec zostało wybrane do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20 listopada 2011 r.
Biuro Rachunkowe Stanisław Stec zostało wpisane na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 767 i działa w zakresie badań sprawozdań finansowych

w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77 poz. 649). W imieniu Biura badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Stanisław Stec wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 7956. Badanie zostało przeprowadzone w miesiącu maju 2011 roku w siedzibie Spółki.

Zarówno podmiot uprawniony do badania jak i występujący w jego imieniu biegły rewident oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649).

1.11 Dostępność danych i oświadczenie jednostki

Stosowane w trakcie badania metody uzależnione były od wagi i istotności zagadnień. Próbki dobierano indywidualnie w oparciu o przekonanie biegłego, że są wystarczające do oceny prawidłowości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego.
Zarząd Spółki udostępnił badającemu wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu. Zarząd Spółki przedłożył oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym, o ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2011 roku oraz o nie zaistnieniu, do dnia złożenia oświadczenia, zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

II. SYTUACJA FINANSOWA

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

[w tys. zł]	2011	2010	2009
Suma bilansowa	6.028,9	3.598,3	3.464,0
Aktywa trwałe	3.896,7	2.403,6	2.219,7
Przychody ze sprzedaży	6.354,6	6.137,2	6.626,0
Kapitał własny, w tym	4.078,4	2.762,2	2.259,6
- wynik finansowy	185,3	502,5	-297,4
Rentowność sprzedaży brutto [%]	4,09	9,26	1,93
$\frac{\text{wynik na sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$			
Deficytowość/Rentowność sprzedaży netto [%]	2,92	8,19	-4,49
$\frac{\text{wynik netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$			
Deficytowość/Rentowność kapitału własnego [%]	4,54	18,19	-13,16
$\frac{\text{wynik netto}}{\text{kapitał własny}}$			
Deficytowość/Rentowność majątku [%]	3,07	13,96	-8,58
$\frac{\text{wynik netto}}{\text{suma aktywów}}$			
Wskaźniki płynności:			
I - bieżącej	2,21	1,83	1,21
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
II - szybkiej	2,19	1,82	1,20
$\frac{\text{aktywa obrotowe – zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
Szybkość obrotu należnościami [w dniach]	60	53	36
$\frac{\text{przeciętny stan należności z tyt. dostaw i usług x 365}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów}}$			
Szybkość spłaty zobowiązań [w dniach]	7	11	13
$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów}}$			

Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym $\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	1,05	1,15	1,02
Trwałość struktury finansowania $\frac{\text{kapitał własny + rozliczenia międzyokresowe długoterminowe +rezerwy + zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$	0,84	0,81	0,70
Kapitał obrotowy netto [w tys. zł] kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + rozliczenia międzyokresowe + rezerwy – aktywa trwałe	1.169,1	516,2	215,9
Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu $\frac{\text{kapitał obrotowy netto x 365}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	67	31	12
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących $\frac{\text{wynik finansowy + amortyzacja}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,30	0,91	-
Wskaźnik globalnego zadłużenia $\frac{\text{suma bilansowa – kapitał własny}}{\text{suma bilansowa}}$	0,32	0,23	0,35

W roku 2011 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 6.354,6 tys. zł, tj. o 217,4 tys. zł (3,5%) więcej niż w roku 2010. W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej wzrosły o 525,3 tys. zł, tj. o 9,4% co wpłynęło bezpośrednio na zmniejszenie zysku ze sprzedaży z kwoty 568,0 tys. zł w roku 2010 do kwoty 260,2 tys. zł w roku 2011. Na wzrost kosztów rodzajowych w roku 2011 dominujący wpływ miały wydatki dotyczące:

- usług obcych – zwiększenie o 357,6 tys. zł, tj. o 20,6%,
- wynagrodzeń – zwiększenie o 164,3 tys. zł, tj. o 5,6%.

Obniżony w stosunku do roku poprzedniego zysk ze sprzedaży wpłynął w roku 2011 na obniżenie się wielkości wskaźników charakteryzujących efektywność działalności (wskaźniki rentowności) i wskaźników obrazujących stopień pokrycia zobowiązań bieżących i globalnego zadłużenia Spółki. Aktywa obrotowe na dzień 31.12.2011 roku przewyższały zobowiązania krótkoterminowe ponad dwukrotnie, a aktywa trwałe finansowane były w całości kapitałem własnym Spółki. Swoje należności Spółka otrzymywała przeciętnie po 60 dniach, natomiast swoje zobowiązania spłacano przeciętnie po 7 dniach. Wskaźnik globalnego zadłużenia w porównaniu do lat poprzednich uległ wzrostowi, przy równoczesnym spadku wskaźnika trwałości struktury finansowania. W porównaniu do roku poprzedniego kapitał obrotowy wzrósł do 1.169,1 tys. zł i wystarczał przeciętnie na 67 dni obrotu.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

3.1. Spółka stosuje zasady polityki rachunkowości opracowane zgodnie z art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. 152, poz. 1223 z 2009 r.) Zastosowane zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok 2011 są zgodne z ustawą o rachunkowości oraz stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

3.2. Podczas badania nie stwierdziłem nieprawidłowości mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe zarówno w dokumentowaniu operacji gospodarczych i prowadzonych ksiąg rachunkowych jak i w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym.

3.3. Chronologia zapisów zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana, Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennika w sposób umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.
Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na dzień 1 stycznia 2011 roku było zatwierdzone sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku.

3.4. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki, a dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

3.5. Inwentaryzacje aktywów i pasywów przeprowadzane w zakresie, terminach i częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości uznaje się za poprawną.

3.6. Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jaki wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

IV. CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI BILANSU

4.1. Aktywa trwałe

Wykazana w sprawozdaniu wartość aktywów trwałych jest zgodna z ewidencją księgową i obejmuje:

w zł

Rodzaj aktywów	Stan na 31.12.2011 r.	Struktura %	Stan na 31.12.2010 r.	Struktura %
Wartości niematerialne i prawne	2.122.193,31	54,5	783.781,81	32,6
Rzeczowe aktywa trwałe	1.494.811,99	38,4	1.541.504,94	64,1
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	256.918,60	6,6	60.000,00	2,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22.984,00	0,5	18.362,00	0,8
Aktywa trwałe	**3.896.907,90**	**100,0**	**2.403.648,75**	**100,0**

W porównaniu do roku poprzedniego na dzień 31.12.2011 roku nastąpił wzrost wartości aktywów trwałych o 62,1%, w tym głównie w pozycji wartości niematerialne i prawne, których wartość jest wyższa o 170,8% od ich wartości na ostatni dzień roku poprzedniego.

4.1.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne na dzień 31.12.2011 roku obejmują:

– wartość firmy		zł	1.913.772,33
– opłata know-how		zł	88.541,67
– opracowanie sytuacji rozwojowej firmy		zł	70.416,67
– oprogramowanie komputerów		zł	49.462,64
	Razem	**zł**	**2.122.193,31**

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne.
W ciągu badanego okresu dokonano zwiększeń składników zaliczanych do wartości niematerialnych i prawnych w kwocie – 1.420.671,57 zł.
Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych w badanym roku wyniosły 62.952,60 złotych.

Na dzień 31.12.2011 roku wartości niematerialne i prawne stanowią 35,2% wartości sumy aktywów Spółki.

4.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.12.2011 r. obejmują:

– środki trwałe		zł	752.579,83
– środki trwałe w budowie		zł	742.232,16
	Razem	**zł**	**1.494.811,99**

Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdatne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen zakupu (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.
Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu poniesionych kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem. Środki trwałe w budowie obejmują nakłady na nieruchomość nie oddaną na dzień 31.12.2011 r. do użytkowania.
W ciągu roku obrotowego objętego badaniem wystąpiły następujące zmiany w stanie środków trwałych:

zł

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto
Bilans otwarcia na 01.01.2011 r.	**1.523.643,71**	**688.873,43**	**834.770,28**
Zwiększenia	13.651,71	-	13.651,71
Zmniejszenia (likwidacja)	27.810,08	15.021,54	-12.788,54
Umorzenie za okres	-	83.053,62	-83.053,62
Bilans zamknięcia na 31.12.2011 r.	**1.509.485,34**	**756.905,51**	**752.579,83**

Na dzień 31.12.2011 roku stopień zużycia środków trwałych wyniósł 50,1% i w stosunku do roku poprzedniego wzrósł o 4,9%.

Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych dla środków trwałych ustala Spółka wykorzystując stawki określone w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych będącym załącznikiem do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
Składniki majątku o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do użytkowania, a jej zakończenie nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do sprzedaży bądź likwidacji lub stwierdzenia niedoboru.
Planowe odpisy amortyzacyjne za rok 2011 wyniosły 83.053,62 zł.

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.12.2011 roku stanowią 12,5% wartości sumy aktywów Spółki.

4.1.3 Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują aktywa finansowe, do których zalicza się udziały i akcje w pozostałych jednostkach – zł 60.000,00 oraz udzielone do 15.04.2013 r. pożyczki – zł 190.868,60. Udziały i akcje zostały wycenione w cenie nabycia pomniejszonej o aktualizację wyceny z tytułu trwałej utraty wartości, udzielone pożyczki powiększono o naliczone do dnia 31.12.2011 r. należne odsetki.

Wykazane na dzień 31.12.2011 roku długoterminowe aktywa finansowe stanowią 4,3% wartości aktywów Spółki.

4.1.4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zł 22.984,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone zostały w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku dochodowego w przyszłości w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania.
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2011 roku nie stanowią istotnej wartości w sumie aktywów Spółki.

4.2. Aktywa obrotowe

Wykazane w sprawozdaniu aktywa obrotowe są zgodne z ewidencją księgową i obejmują:

w zł

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Struktura %	Stan na 31.12.2010 r.	Struktura %
Zapasy	20.470,69	1,0	7.226,26	0,6
Należności krótkoterminowe	1.646.891,71	77,2	1.065.361,91	89,2
Inwestycje krótkoterminowe	264.285,52	12,4	33.649,12	2,8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	200.387,87	9,4	88.457,75	7,4
Razem aktywa obrotowe	**2.132.035,79**	**100,0**	**1.194.695,04**	**100,0**

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31.12.2011 r. w porównaniu do stanu roku poprzedniego wzrosła o 78,5%.
Aktywa obrotowe na dzień 31.12.2011 roku stanowią 35,4% wartości sumy aktywów Spółki.

4.2.1 Zapasy

Wykazane na dzień 31.12.2011 roku zapasy zaliczki na poczet dostaw. Zaliczki wyceniono i wykazano w wartości nominalnej.

Zapasy na dzień 31.12.2011 roku nie stanowią istotnej wartości sumy aktywów Spółki.

4.2.2 Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:
- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Na dzień 31.12.2011 r. należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności krótkoterminowe na dzień 31.12.2011 roku obejmują należności od jednostek pozostałych, w tym:

		2011 rok		2010 rok
– należności z tytułu dostaw i usług	zł	1.020.589,59	zł	1.052.685,39
– należności budżetowe	zł	22.377,00		-
– inne	zł	603.925,12	zł	12.676,52
Razem	**zł**	**1.646.891,71**	**zł**	**1.065.361,91**

4.2.2.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31.12.2011 roku w porównaniu do stanu roku poprzedniego nastąpił spadek wartości należności z tytułu dostaw i usług - netto o 3,0%, przy równoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego o 3,5%.
Odpisem aktualizującym objęto 3,9% należności brutto według stanu na dzień 31.12.2011 roku.
Struktura czasowa należności brutto z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności na dzień 31.12.2011 r. i 31.12.2010 r. przedstawiała się następująco:

w zł

	Stan na 31.12.2011 r.	Struktura %	Stan na 31.12.2010 r.	Struktura %
przed terminem	207.312,63	19,5	53.132,05	4,6
przeterminowane, w tym:	854.534,74	80,5	1.109.788,11	95,4
do 1 m-ca	*332.627,52*	*31,4*	*323.735,02*	*27,8*
od 1 m-ca do 3 m-cy	*210.602,47*	*19,8*	*141.618,40*	*12,2*
od 3 m-cy do 6 m-cy	*112.980,57*	*10,6*	*364.500,21*	*31,4*
od 6 m-cy do 12 m-cy	*116.487,75*	*11,0*	*171.445,43*	*14,7*
powyżej 12 m-cy	*81.836,43*	*7,7*	*108.489,05*	*9,3*
Razem należności brutto	**1.061.847,37**	**100,0**	**1.162.920,16**	**100,0**
Odpisy aktualizujące	41.257,78	3,9	110.234,77	8,5
Razem należności netto	**1.020.589,59**	**96,1**	**1.052.685,39**	**91,5**

Z salda na dzień 31.12.2011 roku do dnia badania otrzymano 79,0% należności z tytułu dostaw i usług - brutto.

Należności z tytułu dostaw i usług – netto na dzień 31.12.2011 roku stanowią 16,9% wartości sumy aktywów Spółki.

4.2.2.2 Należności budżetowe

Należności budżetowe na dzień 31.12.2011 roku obejmują:

– podatek dochodowy od osób prawnych zł 22.377,00

Wykazane na dzień 31.12.2011 roku należności budżetowe nie stanowią istotnej kwoty w sumie aktywów Spółki.

4.2.2.3 Inne

Pozostałe należności na dzień 31.12.2011 r. obejmują:

– należności od jednostek powiązanych	zł	360.012,21
– zaliczki na przyszłe usługi	zł	221.904,21
– należności na drodze sądowej	zł	43.766,66
– rozrachunki z pracownikami	zł	2.592,50
– pozostałe rozrachunki – wpłacone kaucje	zł	19.416,20
Razem brutto	**zł**	**647.691,78**
– odpis aktualizujący należności na drodze sądowej	zł	-43.766,66
Razem pozostałe należności netto	**zł**	**603.925,12**

Wykazane na dzień 31.12.2011 roku pozostałe należności stanowią 10,0% wartości sumy aktywów Spółki.

4.2.3 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się środki pieniężne. Środki pieniężne wyceniono i wykazano na dzień 31.12.2011 roku w wartości nominalnej.
Na dzień 31.12.2011 r. inwestycje krótkoterminowe obejmują środki pieniężne, w tym:

– na rachunkach bankowych bieżących	zł	23.998,74
– w kasie	zł	240.286,78
Razem	**zł**	**264.285,52**

Inwestycje krótkoterminowe na dzień 31.12.2011 r. stanowią 4,4% wartości w sumie aktywów Spółki.

4.2.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do rozliczeń międzyokresowych zaliczono poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego.
Wykazane na dzień 31.12.2011 roku rozliczenia międzyokresowe obejmują opłacone z góry na przyszły rok obrotowy:

– koszty związane z wprowadzeniem Spółki na giełdę	zł	129.479,32
– koszty zakupu podmiotu gospodarczego	zł	42.582,82
– koszty ubezpieczeń majątkowych, komunikacyjnych i odpowiedzialności cywilnej	zł	6.154,56
– pozostałe usługi	zł	22.171,17
Razem	**zł**	**200.387,87**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2011 roku stanowią 3,3% wartości sumy aktywów Spółki.

4.3 Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

Wykazana w sprawozdaniu wartość kapitału własnego jest zgodna z ewidencją księgową i obejmuje:

w zł

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Struktura %	Stan na 31.12.2010 r.	Struktura %
Kapitał podstawowy	1.703.882,50	41,8	1.500.000,00	54,3
Kapitał zapasowy	2.189.181,09	53,7	759.640,03	27,5
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
Zysk /strata netto	185.293,51	4,5	502.520,37	18,2
Razem kapitały	**4.078.357,10**	**100,0**	**2.762.160,40**	**100,0**

Kapitał własny na dzień 31.12.2011 roku w porównaniu do roku poprzedniego, wzrósł o 47,6% i stanowi 67,6% wartości sumy pasywów Spółki.

4.4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Wykazana w sprawozdaniu wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania jest zgodna z ewidencją księgową i obejmuje:

w zł

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Struktura %	Stan na 31.12.2010 r.	Struktura %
Rezerwy na zobowiązania	24.331,31	1,2	9.220,20	1,1

Zobowiązania długoterminowe	918.875,17	47,1	148.456,64	17,8
Zobowiązania krótkoterminowe	962.973,76	49,4	653.089,80	78,1
Rozliczenia międzyokresowe	44.406,35	2,3	25.416,75	3,0
Razem	**1.950.586,59**	**100,0**	**836.183,39**	**100,0**

W porównaniu do roku poprzedniego, na dzień 31.12.2011 roku nastąpił wzrost wartości zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 133,3%, zarówno w pozycji zobowiązań długoterminowych jak i w pozycji zobowiązań krótkoterminowych.

Wykazane na dzień 31.12.2011 r. zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 32,3% wartości sumy pasywów Spółki.

4.4.1 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń na pewne lub wysoko prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.
Rezerwy na zobowiązania na dzień 31.12.2011 roku obejmują oszacowane przez Spółkę rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu:

– rezerwa na odroczony podatek dochodowy	zł	11.251,00
– odpraw emerytalno - rentowych w wysokości	zł	6.184,67
– badanie sprawozdania finansowego	zł	5.000,00
– wynagrodzenia premiowego	zł	1.895,64
Razem	**zł**	**24.331,31**

Rezerwy na zobowiązania na dzień 31.12.2011 roku nie stanowią istotnej wartości w sumie pasywów Spółki.

4.4.2 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2011 roku obejmują przypadające do spłaty po 31.12.2012 roku zobowiązania z tytułu:

– Deutsche Bank PBC SA z siedzibą w Warszawie - inwestycyjnego kredytu bankowego	zł	91.999,68
– PKO BP SA z siedzibą w Warszawie – kredytu inwestycyjnego	zł	826.875,49
Razem	**zł**	**918.875,17**

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2011 roku stanowią 15,2% wartości sumy pasywów Spółki.

4.4.3 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin do zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.
Zobowiązania krótkoterminowe, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wykazane zostały w kwocie wymaganej zapłaty.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2011 roku objęły zobowiązania wobec jednostek pozostałych z tytułu:

w zł

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Struktura %	Stan na 31.12.2010 r.	Struktura %
Kredytów i pożyczek	168.375,26	17,5	106.526,59	16,3
Dostaw i usług	146.562,63	15,2	98.906,08	15,2
Zaliczek otrzymanych na dostawy	68.849,21	7,1	-	-
Podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	318.321,44	33,1	263.695,93	40,3
Wynagrodzeń	224.611,22	23,3	169.047,78	25,9
Innych	36.254,00	3,8	14.913,42	2,3
Funduszy specjalnych	-	-	-	-
Razem	**962.973,76**	**100,0**	**653.089,80**	**100,0**

Wartość zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2011 roku w porównaniu do roku poprzedniego wzrosła o 47,4%.

Wykazane na dzień 31.12.2011 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowią 16,0% wartości sumy pasywów Spółki.

4.4.3.1 Kredyty i pożyczki

Na dzień 31.12.2011 roku krótkoterminowe kredyty i pożyczki obejmują zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów, w tym:

– przypadające raty do spłaty w 2012 roku kredytów długoterminowych	zł	113.427,84
– kredytu krótkoterminowego	zł	54.947,42
Kredyty razem	**zł**	**168.375,26**

Krótkoterminowe kredyty bankowe na dzień 31.12.2011 roku stanowią 2,8% wartości sumy pasywów Spółki.

4.4.3.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług według daty powstania na dzień 31.12.2011 r. oraz 31.12.2010 r. przedstawia się jak niżej:

w zł

	Stan na 31.12.2011 r.	Struktura %	Stan na 31.12.2010 r.	Struktura %
do 1 m-ca	64.624,23	44,2	34.799,49	35,2
od 1 m-ca do 3 m-cy	29.658,09	20,2	25.582,95	25,9
od 3 m-cy do 6 m-cy	38.005,33	25,9	459,82	0,4
od 6 m-cy do 12 m-cy	6.382,78	4,3	29.044,98	29,4
powyżej 12 m-cy	7.892,20	5,4	9.018,84	9,1
Razem	**146.562,63**	**100,0**	**98.906,08**	**100,0**

W porównaniu do stanu roku poprzedniego nastąpił na dzień 31.12.2011 roku wzrost wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 48,2%. Z salda na dzień 31.12.2011 roku Spółka do dnia badania uregulowała zobowiązania z tytułu dostaw i usług w 70,6%.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2011 roku stanowią 2,4% wartości sumy pasywów Spółki.

4.4.3.3 Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych

Zobowiązania wobec budżetu na dzień 31.12.2011 roku obejmują:

– zobowiązania wobec ZUS		zł	166.579,09
– podatek od towarów i usług		zł	92.972,35
– podatek dochodowy od osób fizycznych		zł	55.552,00
– wpłaty na PFRON		zł	3.218,00
	Razem	**zł**	**318.321,44**

Powyższe salda wynikają z ewidencji księgowej w powiązaniu z deklaracjami podatkowymi, deklaracją rozliczeniową ZUS oraz wpłat na PFRON.
Zobowiązania budżetowe do dnia badania zostały rozliczone.

Wykazane w sprawozdaniu na dzień 31.12.2011 roku zobowiązania wobec budżetu stanowią 5,3% wartości sumy pasywów Spółki.

4.4.3.4 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2011 roku obejmują:

– rozrachunki z tytułu wynagrodzeń		zł	224.611,22
– otrzymane zaliczki na dostawy		zł	68.849,21
– umowa przedwstępna		zł	36.000,00
– pozostałe		zł	254,00
	Razem	**zł**	**329.714,43**

Zobowiązania krótkoterminowe ogółem na dzień 31.12.2011 roku stanowią 5,5% wartości sumy pasywów Spółki.

4.4.3.5 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe wykazane na dzień 31.12.2011 roku obejmują otrzymane dotacje:

– na zakup środków trwałych PARP		zł	20.416,75
– na wejście Spółki na NC		zł	23.989,60
	Razem	**zł**	**44.406,35**

Rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2011 roku nie stanowią istotnej wartości w sumie pasywów Spółki.

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

5.1 Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi oraz koszty działalności operacyjnej

Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowią powstające powtarzalnie przychody związane z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazane zostały w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.
Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.
Wykazane w roku obrotowym przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej wynikają z ksiąg rachunkowych.

5.1.1 Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

Na przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w porównywanych latach składają się:

w zł

Wyszczególnienie	01.01.-31.12. 20110 r.	01.01.-31.12 2010 r.	Zmiana
Przychody ze sprzedaży produktów	6.354.593,35	6.137.175,96	217.417,39
Zmiana stanu produktów	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
Razem	**6.354.593,35**	**6.137.175,96**	**217.417,39**

Osiągnięte w 2011 roku przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi były wyższe od przychodów osiągniętych w roku poprzednim o 217.417,39 zł, tj. o 3,5%.

5.1.2 Koszty działalności operacyjnej

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w porównywanych latach obejmują:

w zł

Wyszczególnienie	01.01.-31.12. 2011 r.	01.01.-31.12 2010 r.	Zmiana
Amortyzacja	102.181,06	89.721,84	12.459,22
Zużycie materiałów i energii	157.573,11	150.870,47	6.702,64
Usługi obce	2.097.296,95	1.739.689,97	357.606,98
Podatki i opłaty	58.792,43	70.163,16	-11.370,73
Wynagrodzenia	3.121.873,90	2.957.593,86	164.280,04
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	455.124,48	475.507,79	-20.383,31
Pozostałe koszty rodzajowe	101.568,26	85.591,54	158.976,72
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
Razem	**6.094.410,19**	**5.569.138,63**	**525.271,56**

Poniesione za 2011 rok koszty działalności operacyjnej w porównaniu do kosztów poniesionych w roku poprzednim wzrosły o 525.271,56 zł, tj. o 9,4%. Wyższy wzrost poniesionych kosztów przy przychodach ze sprzedaży o 5,9 pkt spowodował osiągnięcie na sprzedaży zysku w wysokości 260.183,16 zł o 307.854,17 zł niższego od zysku roku poprzedniego.
Za poprzedni rok obrotowy osiągnięto na sprzedaży zysk w wysokości 568.037,33 zł.

5.2 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio z działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

5.2.1 Pozostałe przychody operacyjne

W roku 2011 pozostałe przychody operacyjne zostały uzyskane z:

– rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość należności	zł	89.951,00
– otrzymanych odszkodowań od kontrahentów	zł	70.000,00
– odpisanych zobowiązań	zł	27.636,34
– ulgi za złe długi - VAT	zł	13.827,16
– rozwiązanej rezerwy na koszty badania sprawozdania finansowego	zł	5.000,00
– ulgi z tytułu zakupu kas fiskalnych	zł	3.500,20
– pozostałych	zł	1.797,05
Razem	**zł**	**211.711,75**

Osiągnięte w 2011 roku pozostałe przychody operacyjne przewyższają o 38,4% pozostałe przychody operacyjne roku poprzedniego.
Za rok poprzedni pozostałe przychody operacyjne wyniosły zł 152.980,36.

5.2.2 Pozostałe koszty operacyjne

Poniesione w 2011 roku pozostałe koszty operacyjne dotyczyły:

– odpisanych należności nieściągalnych	zł	84.798,43
– dokonanych odpisów aktualizujących należności	zł	56.784,10
– amortyzacji wartości firmy	zł	43.993,82
– zapłaconych odszkodowań	zł	23.379,06
– likwidacji środków trwałych	zł	7.619,88
– rezerwy na koszty badania sprawozdania finansowego	zł	5.000,00
– rezerwy na odprawy pracownicze	zł	1.964,47
– rezerwy na wynagrodzenia premiowe	zł	1.895,64
– pozostałych	zł	8.192,40
Razem	**zł**	**233.627,80**

Poniesione w 2011 roku pozostałe koszty operacyjne są wyższe o 135.225,23 zł od pozostałych kosztów operacyjnych poniesionych w roku poprzednim.
Za rok poprzedni poniesiono pozostałe koszty operacyjne w wysokości 98.402,57 zł.

Pozostałą działalność operacyjną roku 2011 Spółka zamknęła wynikiem ujemnym w wysokości zł 21.916,05. Pozostałą działalność operacyjną roku poprzedniego zamknięto wynikiem dodatnim w wysokości zł 54.577,79.

5.3 Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane działalnością finansową, wpływające na wynik finansowy.

5.3.1 Przychody finansowe

Osiągnięte w roku 2011 przychody finansowe obejmują:

–	odsetki od środków na rachunkach bankowych	zł	8.088,16
–	odsetki od udzielonych pożyczek	zł	8.833,69
	Razem	**zł**	**16.921,85**

Osiągnięte za 2011 rok przychody finansowe przewyższyły o 14.426,42 zł przychody finansowe roku poprzedniego.

5.3.2 Koszty finansowe

Poniesione w 2011 roku koszty finansowe w obejmują:

–	odsetki i prowizje od kredytów	zł	24.934,82
–	odsetki od pożyczki	zł	940,30
–	odsetki od zobowiązań budżetowych	zł	600,00
–	odsetki pozostałe	zł	1.337,33
	Razem	**zł**	**27.812,45**

Poniesione za 2011 rok koszty finansowe stanowią 88,5% kosztów finansowych poniesionych w roku poprzednim.

Spółka działalność finansową za 2011 rok zamknęła wynikiem ujemnym w wysokości 10.890,60 zł. Za porównywany rok poprzedni działalność finansową zamknięto stratą w wysokości 28.933,75 zł.

5.4 Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy od osób prawnych stanowi zobowiązanie podatkowe, które zostało obliczone przez Spółkę od dochodu ustalonego zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych skorygowane dla celów bilansowych o aktywa oraz rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
Podatek dochodowy od osób prawnych za 2011 rok i rok poprzedni wyniósł:

w zł

Tytuł	2011 r.	2010 r.	zmiana
podatek dochodowy należny za bieżący rok obrotowy	35.454,00	109.523,00	-74.069,00
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.251,00	-	11.251,00
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-4.622,00	-18.362,00	13.740,00
Razem	**42.083,00**	**91.161,00**	**-49.078,00**

5.5 Wynik finansowy

Osiągnięty zysk netto w porównywanych okresach przedstawiał się jak niżej i obejmował:

w zł

Wyszczególnienie	1.01.-31.12. 2011 r.	1.01.-31.12. 2010 r.	Zmiana
Wynik ze sprzedaży	260.183,16	568.037,33	-307.854,17
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-21.916,05	54.577,79	-76.493,84
Wynik na działalności finansowej	-10.890,60	-28.933,75	18.043,15

Zysk / strata brutto	**227.376,51**	**593.681,37**	**-366.304,86**
Podatek dochodowy	42.083,00	91.161,00	-49.078,00
Zysk / Strata netto	**185.293,51**	**502.520,37**	**-317.226,86**

Za 2011 rok osiągnięto ze sprzedaży zysk, który został pomniejszony o ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej o ujemny wynik działalności finansowej. Działalność gospodarczą roku 2011 zamknięto zyskiem netto w wysokości 185.293,51 zł.

VI. INNE USTALENIA

6.1 Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na sytuację finansową i majątkową Spółki oraz prezentowane sprawozdanie finansowe.

6.2 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzone zostało zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Dane w nim zawarte są kompletne i prawidłowe.

6.3 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zawierają dane dotyczące poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, a także objaśnienia niezbędne do tego, aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie sytuację majątkową i finansową Spółki. Informacja dodatkowa została sporządzona zgodnie z art. 48 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

6.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego. Dane zawarte w tym zestawieniu są zgodne z danymi wykazanymi w bilansie i ewidencją księgową.

6.5 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku został prawidłowo sporządzony w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz z zapisami ksiąg rachunkowych.

6.6 Zastawy, poręczenia i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.12.2011 roku zabezpieczenia na majątku Spółki dotyczą zabezpieczenia zobowiązań wobec banków z tytułu zaciągniętych przez Spółkę kredytów, i obejmują:

- hipotekę kaucyjną do kwoty 547,5 tys. zł na nieruchomościach wraz z cesją polis ubezpieczeniowych,
- hipotekę w kwocie 2.250,0 tys. zł na nieruchomości gruntowej zabudowanej budynkiem wraz z cesją polisy ubezpieczenie w/w nieruchomości,
- weksle własne in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi,
- klauzule potrącania środków z rachunku bieżącego,
- pełnomocnictwa do rachunków bankowych,

6.7 Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegają ciągłym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego może w praktyce powodować trudności w jego prawidłowym stosowaniu. Złożoność i zmienność prawa podatkowego stwarza możliwość zakwestionowania przyjętej przez Spółkę wykładni przepisów przez kontrolę podatkową lub skarbową, co w konsekwencji powoduje, że ryzyko podatkowe jest wysokie, a organa kontroli skarbowej mogą

przeprowadzić kontrolę zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od końca roku, w którym złożono zeznanie podatkowe dotyczące badanego sprawozdania finansowego.

6.8 Sprawozdanie z działalności badanej jednostki

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 są zgodne z danymi zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

6.9 Istotne naruszenie prawa

W trakcie badania nie stwierdzono naruszenia prawa, a także statutu jednostki mogących mieć znaczący wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 21 kolejno ponumerowanych stron.
Każdą ze stron oznaczono, zamieszczając obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident

Stanisław Stec

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 7956

Biuro Rachunkowe „PATRONAT"
ul. Graniczna 61B
Katowice

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 767

Katowice, dnia 29 maja 2012 roku