

EUREKA AUDITING Spółka z o.o.
Al. Marcinkowskiego 22
61-827 Poznań

**OPINIA I RAPORT
NIEZALEŻNIEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.12.2011 r.**

Invista S.A.
00-684 Warszawa
ul. Wspólna 50, lokal 14

Badanie przeprowadził

Bogdan Zegar
biegły rewident



EUREKA AUDITING

Sp. z o.o.

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO
OKRES OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R.**

**Dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej
Invista S.A. w Warszawie**

Dokonałiśmy badania załączonego sprawozdania finansowego Invista S.A. z siedzibą przy ul. Wspólnej 50 lokal 14, 00-684 Warszawa, na które składają się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 5.235.279,32 zł
3. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zysk netto w wysokości 1.429.167,25 zł
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 103.318,54 zł
5. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 2.688.677,25 zł
6. informacja o stosowanych przez Spółkę zasadach rachunkowości oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej, którzy są zobowiązani do zapewnienia, aby to sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane przepisami.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.



Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień i zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami, a także do postanowień przepisów Ustawy z dnia 22 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649),

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia:

- a/ przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też wyniku finansowego za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku,
- b/ sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c/ jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Zarządu Spółki 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.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, które opiera się na planach finansowych Zarządu Spółki dotyczących przedsięwzięć w roku 2012.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie było publikowane.

Bogdan Zegar
Kluczowy biegły rewident, nr ewid. 5475
Przeprowadzający badanie w imieniu:
Eureka Auditing Sp. z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania, nr ewid. 137
Prezes Zarządu

EUREKA AUDITING
Spółka z o.o.
al. Marcinkowskiego 22
61-827 Poznań (1)

Poznań, dnia 21 maja 2012 r.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 R. DO 31 GRUDNIA 2011 R.

Invista S.A.

ul. Wspólna 50 lok. 14, 00-684 Warszawa

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.

1. Podstawa przeprowadzenia badania.

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę EUREKA AUDITING Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Al. Marcinkowskiego 22, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 137. Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta dnia 23 lutego 2012 r.

Wyboru biegłego rewidenta dokonano uchwałą nr 5 Rady Nadzorczej Invista S.A. z dnia 9 stycznia 2012 roku.

Z ramienia firmy EUREKA AUDITING Sp. z o.o. badanie przeprowadził Bogdan Zegar - biegły rewident, uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 5475.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oświadcza, że spełnia wymogi określone w art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości, dotyczące bezstronności i niezależności od jednostki badanej.

2. Czas i miejsce badania.

Badanie zostało przeprowadzone w miesiącu kwietniu 2012 r. w siedzibie badanej jednostki.

3. Przedmiot badania.

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe, na które składają się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 5.235.279,32 zł
3. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zysk netto w wysokości 1.429.167,25 zł
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 103.318,54 zł
5. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: 2.688.677,25 zł
6. informacja o stosowanych przez Spółkę zasadach rachunkowości oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Badaniem objęto księgi rachunkowe i dokumentację stanowiącą podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego.

4. Zakres i metody badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badania dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki.

Zakres i metoda badania sprawozdania srowadza się do uzyskania pewności dla wydania opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego. Badanie przeprowadzone zostało tak, aby uzyskać opartą na racjonalnych przesłankach pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Wykonane przez nas badanie nie wykazało potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, przedstawiającym sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 31.12.2011 r. oraz jej wynik finansowy za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r., zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również stosownie do postanowień przepisów Ustawy z dnia 22 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649),

Badanie przeprowadzone zostało tak, aby uzyskać opartą na racjonalnych przesłankach pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Zarząd Spółki udostępnił całą wymaganą dokumentację, pozwalającą na wszechstronne sporządzenie raportu z badania, zgromadzenie dokumentacji źródłowej z badania, a w konsekwencji swobodne wyrażenie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. Udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i złożył 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.

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

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

W trakcie badania poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posługiwaliśmy się badaniem wrywkowym właściwym dla rewizji finansowej. Badanie ograniczono do czynności sprawdzających, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.



5. Charakterystyka badanej jednostki.

- 5.1 Invista S. A. z siedzibą przy ul. Wspólnej 50, lokal 14, 00-684 Warszawa, („Spółka”) powstała z przekształcenia Euro Consulting & Management Sp. z o.o. w spółkę akcyjną Aktem Notarialnym z dnia 29 sierpnia 2007 roku, Repertorium A Nr 9121/2007, sporządzonym przez Teresę Jamróz – Wiśniewską notariusza w Warszawie. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 października 2007 roku pod numerem KRS 0000290233. Uchwałą nr 19/10 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2010 roku nazwa Spółki została zmieniona na Invista S.A.

W roku badanym Spółka prowadziła działalność w zakresie zgodnym z powyżej opisanym wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosi 1.471.194,60 zł i dzieli się na 14.711.946 akcji po 10 groszy każda. Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi 4.820.588,59 zł.

Własność akcji na dzień bilansowy w wysokości 100% w kapitale, jak i głosach posiadają akcjonariusze:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)
Fundacja Pilotów Komunikacyjnych	1.068.117	7,26%
Cezary Nowosad	948.500	6,45%
Marek Nowacki	940.000	6,39%
Mieczysław Łazor	1.411.990	9,60%
Pozostali	10.343.339	70,31%

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Spółki stanowili:

- Pan Cezary Nowosad – Prezes Zarządu
- Pan Mieczysław Łazor – Członek Zarządu
- Pan Jan Bazyl – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Marek Czarnota – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Marek Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Wojciech Przygodzki – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Łukasz Piasecki – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Szymon Jachacz – Członek Rady Nadzorczej

5.2 Spółka posiada:

- numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-248-32-90
- numer statystyczny REGON: 016448159

5.3 Zatrudnienie w roku 2011 wynosiło dwie osoby, a w roku poprzednim dwie osoby.

6. Przedmiot działalności.

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnym z jej statutem oraz wpisem do krajowego Rejestru Sądowego jest między innymi:

- zarządzanie rynkami finansowymi,
- pośrednictwo finansowe pozostałe,
- pozostała finansowa działalność usługowa.

W roku badanym Spółka prowadziła działalność w zakresie zgodnym z powyżej opisanym.

7. Informacja o badaniu sprawozdania za rok poprzedni od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Sprawozdanie finansowe jednostki za rok obrotowy zakończony 31.12.2010 r. zostało zbadane przez Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o., ul. Sienna 82, 00-815 Warszawa przez biegłego rewidenta: Janusz Białecki nr ewid. 9783. Wydana została opinia bez zastrzeżeń.

7.1 Sprawozdanie finansowe Spółki za rok bilansowy 2010 wykazało po stronie aktywów i pasywów sumę: 2.226.941,85 zł

oraz zamykało się wynikiem finansowym netto – strata w kwocie: 1.583.077,22 zł

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok bilansowy 2010 zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 30.06.2011 r. w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok, protokołem spisany w formie aktu notarialnego.

7.2 Spółka nie opublikowała sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010 w Monitorze Polskim B. Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Urzędzie Skarbowym Warszawa – Mokotów w dniu 12.07.2011r. oraz w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13.07.2011r.

B. REZULTATY DOKONANEGO BADANIA

I. System rachunkowości i kontroli wewnętrznej oraz inwentaryzacja

1. System rachunkowości

- ♦ Księgi rachunkowe prowadzone były za rok obrachunkowy 2011 przez Biuro Rachunkowe Equity Investments Spółka Akcyjna, według umowy nr 14/2010 z dnia 24.06.2010r. o prowadzenie ksiąg rachunkowych. Biuro działa na podstawie zaświadczenia o wpisie do

KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 00001765583.

- ❖ Ewidencja księgową prowadzoną jest przy zastosowaniu systemu komputerowego przez biuro prowadzące ewidencję.
- ❖ Dowody księgowe wprowadzane do ewidencji są ponumerowane oraz dekretowane.

Przechowywanie ksiąg nie budzi zastrzeżeń.

W Firmie prawidłowo dokonano otwarcia ksiąg rachunkowych badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust.1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości w bilansie otwarcia na następny rok obrotowy. Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień ujęcia w księgach i na dzień bilansowy nie budzą zastrzeżeń.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych pozwalają uznać je za wyprowadzone na bieżąco i ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności, w zakresie zdarzeń rozpoznanych i ujawnionych dla sporządzenia sprawozdania finansowego, stosownie do art. 24 ustawy o rachunkowości. Zapewnione jest powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

2. System kontroli wewnętrznej

W badanej jednostce działa instytucjonalna kontrola wewnętrzna prowadzona przez osobę delegowaną do tych czynności. System kontroli wewnętrznej jest także obowiązkiem wykonywanym przez Zarząd.

3. Inwentaryzacja.

Dla celów sporządzonego sprawozdania finansowego dokonano inwentaryzacji posiadanej gotówki w kasie według protokołu inwentaryzacyjnego z dnia 30.12.2011 r. Biuro rachunkowe wykonało ponadto czynności inwentaryzacyjne poprzez sporządzenie inwentarzy księgowych dla celów analizy sald bilansowych.

II. Analiza finansowa

Dla celów wykonania analizy finansowej zostały sporządzone stosowne zestawienia, dla celów analizy przyjęto wielkości liczbowe w tys. zł.

1. Analiza istotnych wielkości sprawozdania finansowego.

Sytuację majątkową i finansową charakteryzują wielkości ustalone z bilansu (aktywa pasywa):

Podstawowe dane	2010	2011	Zmiana %
Suma bilansowa	2.227	5.235	235
Środki pieniężne	99	202	204
Należności krótkoterminowe	72	521	-
Rzeczowe aktywa trwałe	27	13	48
Inwestycje długoterminowe	2.025	4.216	208
Zobowiązania krótkoterminowe	59	408	-
Rezerwy na zobowiązania	36	7	-
Kapitały podstawowe	1.371	1.471	107
Kapitały zapasowe	5.748	6.907	120
Straty z lat ubiegłych	- 3.404	- 4.987	146
Zysk (strata) roku bieżącego	- 1.583	1.429	-

W omawianym 2011 roku obrachunkowym nastąpił przyrost wartości bilansowych, wykazano znaczny zysk finansowy.

2. Osiągnięte wyniki działalności przedstawiają dane z rachunku zysków i strat:

Podstawowe dane	2010	2011	Zmiana %
Przychody z działalności	105	234	223
Koszty działalności	368	141	38
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 263	93	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 226	101	-
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 1.583	1.429	-
Zysk (strata) netto	- 1.583	1.429	-

Osiągnięto zwiększenie sprzedaży oraz znaczącą obniżkę kosztów działalności.

Doboru wskaźników dokonano według zasady adekwatności dla posiadanych składników majątkowych Spółki.

3. Wskaźniki rentowności:

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	2010	2011
Rentowność majątku (%)	zysk (strata) netto/aktywa razem (uśrednione)	- 78,4	38,3
Rentowność kapitału własnego (%)	zysk (strata) netto/kapitał własny (uśredniony)	-86,7	41,1
Rentowność sprzedaży (%)	Zysk (strata) netto ze sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży	-1.506,7	39,6

Ze względu na dodatni wynik finansowy wszystkie wskaźniki prezentują dodatnie pozytywne wartości.

4. Wskaźniki płynności:

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	2010	2011
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	2,9	2,5
Płynność szybka	(aktywa obrotowe-zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe	2,9	2,5
Płynność przyspieszona	(inwestycje krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe	1,7	0,5

Wykonane obliczenia wskaźników wykazują prawidłowe relacje.

5. Ocena kontynuacji działalności.

W analizowanym roku obrotowym działalności Spółki wykazano wzrost przychodów z działalności oraz przychody finansowe wynikające z wyceny posiadanych pozycji aktywów finansowych, w wyniku czego zarejestrowano zysk w znacznej kwocie.

Wartość posiadanych aktywów oraz kapitałów pozwalają na wyrażenie opinii o niezagrożeniu kontynuacji działalności w przyszłości.

III. Prawidłowość i rzetelność ujęcia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów

Sporządzone sprawozdanie finansowe wykazujące wielkości aktywów i pasywów w kwocie: 5.235.279,32 zł. zostało przedstawione we wszystkich istotnych aspektach wyceny w sposób poprawny i rzetelny w zaprezentowanych poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego.

Posiadany majątek trwały jest w prawidłowej wycenie przyjęty do bilansu w kwocie 13.439,75 zł. Wycena powyższa składa się z następujących wartości dotyczących tej pozycji bilansowej:

- wartość brutto na początek okresu 01.01.2011r.	193.617,56 zł
- zwiększenia w okresie obrachunkowym	1.848,00 zł
- zmniejszenia	119.468,81 zł
- wartość brutto na koniec okresu 31.12.2011r.	75.996,75 zł
- amortyzacja na początek okresu bieżącego	166.355,40 zł
- amortyzacja okresu bieżącego	15.670,41 zł
- umniejszenia	119.468,81 zł
- amortyzacja na koniec okresu	62.557,00 zł
- wartość netto na koniec okresu	13.439,75 zł

Inwestycje długoterminowe wykazano w bilansie w kwocie: 4.215.724,10 zł. Posiadane aktywa długoterminowe zostały ustalone na dzień 31.12.2011r. w wielkościach wynikających z zasad aktualizacji bilansowej, a skutki odniesione w rachunek wyników.

Należności krótkoterminowe wykazują realny, niezagrożony stan ich otrzymania w kwocie: 520.645,00 zł.

Inwestycje krótkoterminowe wykazują stan: 202.609,26 zł i dotyczyły środków pieniężnych w kwocie: 198.609,26 zł. oraz posiadanych akcji w kwocie 4.000,00 zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynoszą: 280.995,96 zł., które dotyczyły kosztów zarejestrowanych w 2011 roku, podwyższenia kapitału podstawowego do rozliczenia z agio w 2012r.

Wysokość posiadanych kapitałów wykazana w kwocie 4.820.588,59 zł uległa zwiększeniu w wyniku zmiany kapitału podstawowego oraz zapasowego, odniesienia straty z roku ubiegłego oraz wypracowania dodatniego bieżącego wyniku finansowego.

Ustalone rezerwy na zobowiązania w kwocie 6.865,25 zł wyliczono w sposób poprawny.

Zobowiązania krótkoterminowe wobec wierzycieli w kwocie: 407.825,48 zł ujęto w poprawnych wysokościach.

IV. Rzetelność w zakresie kompletności i prawidłowości pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej

Sporządzony rachunek zysków i strat został sporządzony we wszystkich istotnych aspektach prezentacji w sposób poprawny i rzetelny.

Zarachowane przychody w kwocie 233.918,54 zł oraz koszty działalności w kwocie: 141.354,40 zł nie budzą zastrzeżeń ich prezentacji.

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie: 11.499,75 zł oraz koszty operacyjne w kwocie: 2.697,00 zł ujęto prawidłowo.

Przychody finansowe w kwocie 1.328.447,98 zł oraz koszty finansowe w kwocie: 647,62 zł ustalono prawidłowo.

Wykazany zysk w kwocie: 1.429.167,25 zł jako wynik działalności gospodarczej uznać należy za poprawnie ustalony, który wykazano w rachunku wyników.

V. Rozliczenia podatkowe.

W wyniku ostatecznych ustaleń ustalono nie wystąpienie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Zaznaczyć należy, że zgodnie z polskim prawem podatkowym, rozliczenia w powyższym tytule oraz innych obowiązkowych tytułach rozliczeń z budżetem mogą być przedmiotem kontroli organów skarbowych. Z uwagi na różnorodność interpretacji dotyczących stosowanych przepisów podatkowych podlegają ryzyku ich zmian w wyniku ustaleń przez organy podatkowe.

VI. Istotne zdarzenia sygnalizowane po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego.

W sprawozdaniu Zarządu z działalności, Zarząd równoległe z raportami publikowanymi przez podane informacje publiczne poinformował o istotnych zdarzeniach mających wpływ na przyszłą sytuację finansową Spółki. Raporty dotyczą zagadnień operacyjnych poprzez podejmowane przedsięwzięcia oraz podwyższenie kapitału w drodze emisji akcji.

C. POZOSTAŁE ZAGADNIENIA

Zgodnie z Ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, oprócz bilansu i rachunku zysków i strat, Spółka sporządziła:

- a/ informacja dodatkowa sporządzona została zgodnie z art. 48 ust1, pkt. 2 ustawy o rachunkowości. W toku badania dane te zostały zweryfikowane jako ustalenia potwierdzone danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych, jak również zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości.
- b/ sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych zamyka się prawidłową zmianą środków pieniężnych netto – zwiększenie o kwotę 103.318,54 zł.
- c/ zestawienie zmian w kapitale własnym zamyka się prawidłową zmianą kapitału własnego – zwiększenie o kwotę 2.688.677,25 zł
- d/ Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności:

Dane liczbowe wykazane w sprawozdaniu Zarządu zgodne są z danymi wykazanymi w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy. Sprawozdanie to zostało naszym zdaniem sporządzone we wszystkich aspektach zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. INFORMACJA KOŃCOWA

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych podpisami biegłego rewidenta. Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii z badania.

Raport sporządzono w 4 egzemplarzach

- 3 egzemplarze - zleceniodawca

- 1 egzemplarz - zleceniobiorca EUREKA AUDITING Sp. z o.o.

Bogdan Zegar
Kluczowy biegły rewident, nr ewid. 5475
Przeprowadzający badanie w imieniu:
Eureka Auditing Sp. z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania, nr ewid. 137
Prezes Zarządu



EUREKA AUDITING

Spółka z o.o.
al. Marcinkowskiego 22
61-827 Poznań (1)

Poznań, dnia 21 maja 2012 r.