

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA

Krzysztof Kwiecień

NR 76

57-363 Krosnowice ul. Fabryczna 22/3

OPINIA I RAPORT Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

WEST REAL ESTATE SA

KRS 0000344257

54-618 Wrocław ul. Przedświt 11/1

Krosnowice, 10 czerwca 2011 rok

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla

**- Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AKCJONARIUSZY
- Rady Nadzorczej,
- Zarządu**

Przeprowadziłem badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki: **WEST REAL ESTATE Spółka Akcyjna** z siedzibą w: **54-618 Wrocław, Przedświt 11/1** która jest wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem **KRS 000344257** zwana w dalszej części opinii "Spółką" na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku,
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010,
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

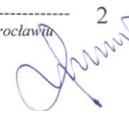
Kierownik jednostki - Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej 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.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłem stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3/ kodeksu spółek handlowych.

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 Spółkę zasad (polityki) 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.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracam uwagę, że Spółka w dniu 29-12-2010 roku zawarła na piśmie umowę na mocy, której kwota wpłaconej zaliczki na przeniesienie prawa własności stacji paliw (które w 2010 roku nie doszło do skutku) została zaliczona na poczet kaucji zwrotnej dzierżawy tej stacji. Umowę dzierżawy stacji paliw podpisano w dniu 10-01-2011. Kaucja wyniosła 4.200.000,- zł i została wykazana w bilansie jako należność długoterminowa. W przypadku dojścia do skutku zawarcia umowy przeniesienia prawa własności dzierżawionej stacji paliw, kaucja zostanie zaliczona na poczet ceny zakupu. Kaucja nie jest oprocentowana i w umowie nie zawarto zabezpieczeń tej należności. Spółka do dnia wyrażenia opinii nie złożyła do ogłoszenia w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski B” sprawozdania finansowego za 2009 roku.

Sprawozdanie z działalności 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 z działalności Spółki jest również zgodne § 5 ust. 6.1 pkt 4) załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Krzysztof Kwiecień, nr 7374

(Imię i nazwisko, numer w rejestrze kluczowego biegłego rewidenta)

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

(Nazwa i numer podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych)

Kancelaria Biegłego Rewidenta Krzysztof Kwiecień nr 76

57-362 Krosnowice, ul. Fabryczna 22/3

(Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i data)

K. Kwiecień

BIEGŁY REWIDENT
Nr ew. 7374
Krzysztof Kwiecień

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
Krzysztof Kwiecień
ul. Fabryczna 22/3
57-362 KROSNOWICE
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr ew. 76

Krosnowice, 2011-06-10

R A P O R T

z badania sprawozdania finansowego

Spółki: „WEST REAL ESTATE” Spółka Akcyjna, za rok obrotowy 2010

z siedzibą w 54-618 Wrocław, ul. Przedświt 11/1; wpisaną do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000344257, zwana dalszej części raportu „Spółką”. Badanie zostało przeprowadzone przez Kancelarię Biegłego Rewidenta Krzysztof Kwiecień 57-362 Krosnowice, ul. Fabryczna 22/3, wpisaną do rejestru Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem, 76 jako podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych, na podstawie zawartej umowy nr 01/V/2011 z dnia 16-05-2011 roku. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono stosownie do postanowień: rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) zwana dalszej części raportu „ustawą o rachunkowości” oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce jak również kodeksu spółek handlowych (ksh).

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

A.I DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ

1. **Pełna nazwa Spółki** – WEST REAL ESTATE Spółka Akcyjna
2. **Forma prawna** - spółka kapitałowa: spółka akcyjna
3. **Adres siedziby** - 54-618 Wrocław, ul. Przedświt 11/1
4. **Umowa Spółki** - w formie aktu notarialnego została przekształcona w dniu 27 listopada 2009 roku, Repertorium A nr 13537/2009. Spółka powstała z przekształcenia z spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w trybie art. 551 § 1 ksh w spółkę akcyjną pod nazwą „WESTREALESTATE” Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników. Spółką przekształcaną była spółka WESTREALESTATE sp. z o.o. z/s we Wrocławiu



wpisana do KRS pod nr 0000264695.

5. **Teren działania** - W umowie Spółki określono, że Spółka działania na obszarze działalności Rzeczypospolitej Polski i poza jej granicami
6. **Organ rejestrowy** – Krajowy Rejestr Sądowy: rejestr przedsiębiorców
7. **Data wpisu do rejestru** - w dniu 10-12-2009 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał Spółkę do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem **0000344257** (sygnatura akt WR. VI NS-REJ.KRS/19776/09/33)
8. **Czas, na jaki została utworzona spółka** - nieograniczony
9. **Rejestracja podatkowa** - Urząd Skarbowy w Nysie w dniu 02.11.2006 roku nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej-NIP: **753-23-12-583**, firma pod którą wtedy działała spółka przekształcana brzmiała: EUROSHEL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w 48-314 Pakosławicach 13A. Spółka jest zarejestrowanym czynnym podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT-5) zarejestrowana w dniu 02-11-2006 roku. W dniu 28.01.2010 roku Urząd Skarbowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu zarejestrował Spółkę jako podatnika VAT UE (dla transakcji wewnątrzwspólnotowych) – rejestracja (VAT-5UE) nr PL7532312583,
10. **Rejestracja statystyczna** – Spółka otrzymała w Krajowym Rejestrze Urzędowym Podmiotów Gospodarki Narodowej numer identyfikacyjny REGON nr **160101435** nadany przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu (zaświadczenie z dnia 22-12-2009 rok).
11. **Zarejestrowany przedmiot działalności podstawowej Spółki** : hotele i podobne obiekty zakwaterowania, (PKD 55.10.Z)
12. **Rzeczywisty przedmiot działalności podstawowej Spółki** w roku badanym: Spółka głównie osiągała przychody z dzierżawy i udziałów w zyskach spółek zależnych.
13. **Kapitał podstawowy na dzień bilansowy** – wynosi 6.000.000,- zł i dzieli się na 6.000.000 akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł. Kapitał zakładowy dzieli się na:
 - Akcje imienne serii **A** o liczbie 925.000,



- Akcje na okaziciela serii **B** o liczbie 925.000,
- Akcje imienne serii **C** o liczbie 650.000,
- Akcje imienne serii **D** o liczbie 2.000.000,
- Akcje na okaziciela serii **E** o liczbie 1.000.000,
- Akcje na okaziciela serii **F** o liczbie 500.000,

Akcje serii A, C, D są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu – jedna akcja daje prawo do dwóch głosów.

14. Kapitał własny na dzień bilansowy – 8.701.924,10 z tego:

- kapitał podstawowy 6.000.000,00
- kapitał zapasowy 2.000.000,00
- strata z lat ubiegłych (-) 3.145,32
- zysk netto roku badanego 705.069,42

15. Właściciele – akcjonariuszami na dzień bilansowy były osoby fizyczne, Akcjonariusze którzy posiadali powyżej 5 % akcji:

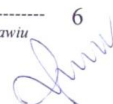
- Elizabeth Margarete Pędzik 87,00 %
- Pozostali akcjonariusze 13,00 %

16. Zmiany w strukturze własności oraz zmiany jakie nastąpiły w badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania – po dniu bilansowym do czasu zakończenia badania nie nastąpiły zmiany.

17. Kapitał podstawowy po zmianach w 2010 roku na dzień zakończenia badania - wynosił 6.000.000,- zł i dzielił się na 6.000.000 akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty). Zmiana wartości nominalnej akcji z dziesięciu groszy (0,10 zł) na jeden złoty (1,00 zł) nastąpiła na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 30 marca 2010 i zmiana ta została zarejestrowana w KRS w dniu 07-07-2010

18. Jednostki powiązane ze Spółką – do jednostek powiązanych należą:

- MAJ spółka komandytowa z/s w Pakoławicach nr KRS 0000273043; Spółka nabyła w 2009 roku 93,75 % udziałów. Spółka jest w spółce MAJ sp.k. komandytariuszem, z wysokością sumy komandytowej w kwocie – 37.500,- zł. Wpis do KRS nastąpił w 2010 roku



- Ewa MAJ spółka komandytowa z/s w Pakosławicach nr KRS 0000240875; Spółka nabyła w 2010 roku 93,75 % udziałów. Spółka jest w spółce Ewa MAJ sp.k. komandytariuszem, z wysokością sumy komandytowej w kwocie – 37.500,- zł.
- SYLYX spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z/s we Wrocławiu nr KRS 0000247618 Spółka nabyła w 2010 roku 100,00 % udziałów. Spółka w SYLYX spółka z o.o. jest jedynym udziałowcem.
- WEST REAL ESTATE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z/s we Wrocławiu nr KRS 0000381426 zarejestrowana w dniu 24.03.2011. Spółka posiada 100,00 % udziałów i jest jedynym udziałowcem.
- SUPER WEST HOTELE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z/s we Wrocławiu nr KRS 0000383035 zarejestrowana w dniu 07.04.2011. Spółka posiada 100,00 % udziałów i jest jedynym udziałowcem.

19. Kierownik Spółki oraz zmiany jakie nastąpiły w tym zakresie badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania – **Zarząd Spółki:**
Prezesem Zarządu badanej Spółki jest Pani Ewa Maj powołana w dniu 27-11-2009 roku i pełni tę funkcję nadal. Od dnia 27-11-2009 roku do dnia zakończenia badania Zarząd Spółki był jednoosobowy.

20. Organ nadzoru oraz zmiany jakie nastąpiły w tym zakresie badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania – **Rada Nadzorcza:**
Członkami Rady Nadzorczej w 2010 roku byli:

- a) Elisabeth Pędzik – Przewodnicząca,
- b) Wanda Pawlikowska – Członek,
- c) Małgorzata Tul – Członek,
- d) Mirosław Stanisławski – Członek
- e) Paweł Pędzik - Członek

skład Rady Nadzorczej od dnia powołania, tj. od 27.11.2009 roku nie uległ zmianie.

21. Rok obrotowy – od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 roku



- 22. Zatrudnienie średnie za rok 2010** – Spółka zatrudniła 1 pracownika
- 23. Zatrudnienie na dzień 31-12-2010 roku** – 1 pracownik
- 24. Rachunkowość spółki** - rachunkowość Spółki prowadzona jest przez Biuro Rachunkowe Małgorzata Tul, ul. Słoneczna 4, 46-053 Chrzastowice, Biuro-Opole ul. Tysiąclecia 7C i tam jest przechowywany i archiwizowana dokumentacja finansowo-księgowa.
- 25. Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg** - osobą odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych od dnia 27-11-2009 jest Pani Małgorzata Tul, właściciel Biura Rachunkowego. Pani Małgorzata Tul posiada świadectwo kwalifikacyjne nr 13082/99 wydane przez Ministra Finansów wydane w dniu 1999-06-28 uprawniające do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych.

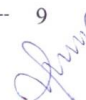
A.II INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDZAJĄCY, tj. za rok 2009

- 26. Sprawozdanie finansowe za rok 2009** - obejmujące okres od 01-01-2009 r. do 31-12-2009 roku, w którym bilans zamyka się sumą bilansową w kwocie 114.470,89 zł, rachunek zysków i strat wykazuje stratę netto w kwocie 42,82 zł., zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01-01-2009 r. do 31-12-2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.799.957,18 zł. oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres 01-01-2009 r. do 31-12-2009 r. sporządzony metodą pośrednią, wykazujący przyrost stan środków pieniężnych o kwotę 115.027,98 zł.
- 27. Badanie sprawozdania finansowego za rok 2009** - sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 r. było poddane badaniu przez uprawniony podmiot – Kancelarię Biegłego Rewidenta Krzysztof Kwiecień (nr 76).
- 28. Rodzaj wydanej opinii** – opinia bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem z dnia 2010-08-16.
- 29. Data zatwierdzenia** sprawozdania finansowego za rok 2010 – zostało zatwierdzone w dniu 06 grudnia 2010 roku przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 4

- 30. Sposób podziału zysku (pokrycia straty)** - zgodnie z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 06 grudnia 2010r roku strata netto za 2008 roku w kwocie 42,82 pokryta zostanie z zysków lat przyszłych
- 31. Data ogłoszenia (złożenia do ogłoszenia) w Monitorze Polskim B** - do dnia wyrażenia opinii sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2009, nie zostało złożone do ogłoszenia w „Monitorze Polskim B”.
- 32. Data złożenia w Krajowym Rejestrze Sądowym** – w dniu 04.01.2011r.– postanowieniem sądu KRS nr WR.VI NS-REJ.KRS/0232713/10/459 wpisano wzmiankę o złożonych dokumentach, w tym sprawozdanie finansowe za 2009 rok.
- 33. Data złożenia w Urzędzie Skarbowym** – sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2009 zostało przesłane do Urzędu Skarbowego Wrocław-Fabryczna dnia 16 grudnia 2010 roku.

A.III INFORMACJE O BADANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010

- 34. Nazwa podmiotu uprawnionego** - Kancelaria Biegłego Rewidenta Krzysztof Kwiecień
- 35. Adres siedziby podmiotu** - 57-362 Krosnowice, ul. Fabryczna 22/3
- 36. Numer podmiotu** – nr 76 na liście podmiotów
- 37. Kluczowy biegły rewident** - Krzysztof Kwiecień
- 38. Numer w rejestrze kluczowego biegłego rewidenta** - 7374
- 39. Umowa o badanie sprawozdania finansowego** – Badanie sprawozdania finansowego za 2010 r. przeprowadzono na podstawie zawartej umowy z dnia 16-05-2011 roku.
- 40. Organ, który wybrał do badania podmiot uprawniony** - Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr 2/2011 z dnia 29-04-2011 roku wybrała Kancelarię Biegłego Rewidenta Krzysztof Kwiecień, 57-362 Krosnowice, ul. Fabryczna 22/3 do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010.



- 41. Okres przeprowadzenia badania** w siedzibie Spółki – badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w miesiącach maj-czerwiec 2011 roku, w tym w biurze rachunkowym.
- 42. Deklaracja niezależności podmiotu uprawnionego** - podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, oświadcza, że jest niezależny i bezstronny w rozumieniu art. 56 ust. 4 i 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zmianami)
- 43. Deklaracja niezależności biegłego rewidenta** - biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego oświadcza, że jest niezależny i bezstronny w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zmianami)
- 44. Stwierdzenie o braku ograniczenia zakresu badania** - w toku badania Spółka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta wszystkie dowody źródłowe oraz syntetyczne i analityczne urządzenia księgowe wraz z kompletnym sprawozdaniem finansowym za badany okres. Badana Spółka udostępniła również żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania zobowiązań warunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu. Biegły rewident stwierdza, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.
- 45. Odpowiedzialność Zarządu Spółki** za sporządzone sprawozdanie finansowe za rok 2010 - Zarządu Spółki złożył oświadczenie, że za sporządzenie badanego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik Spółki – Zarząd Spółki
- 46. Oświadczenia, wyjaśnienia i informacje Zarządu Spółki** - Zarząd Spółki złożył oświadczenia o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących



podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych, a dalej o ujawnieniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych oraz niezaistnieniu lub ewentualnym wystąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób istotnych na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy.

- 47. Kontynuacja działalności** - Sprawozdanie finansowe za 2010 r. zostało sporządzone, jako podmiot kontynuujący dalszą działalność gospodarczą w rozumieniu art. 5 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- 48. Podpisy na sprawozdaniu finansowym** – sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych wraz z datą podpisu.

A.IV INFORMACJE O EKONOMICZNE I FINANSOWE SPÓŁKI ZA ROK 2010

49. Dane finansowe, wskaźniki, informacje ekonomiczne

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe. Spółka w badanym roku nie prowadziła operacyjnej działalności gospodarczej. Jedyne uzyskane przychody operacyjne to z dzierżaw sprzętu i lokali użytkowych. W roku 2010 nastąpiło dokapitalizowanie spółki.

Podstawowe wielkości rachunku zysków i strat (w tys. zł):

Lp.	Wyszczególnienie	2009	2010	Struktura ⁽¹⁾ w %	Struktura ⁽¹⁾ w %
1.	Przychody ogółem	3,9	989,5	100,0	100,0
2.	<i>w tym: Przychody finansowe</i>	<i>0,5</i>	<i>895,6</i>	<i>12,8</i>	<i>90,5</i>
3.	Koszty ogółem	4,0	122,2	102,6	12,3
4.	<i>w tym: Koszty dział. operacyjnej</i>	<i>2,7</i>	<i>119,3</i>	<i>69,2</i>	<i>12,1</i>
5.	Zysk/strata Brutto	(0,1)	867,3	-	87,7
6.	Zysk/strata netto	(0,04)	705,1	-	71,3

1) struktura liczona do przychodów ogółem

Podstawowe wielkości bilansu (w tys. zł):

Lp.	Wyszczególnienie	2009	2010	Struktura ⁽¹⁾ w %	Struktura ⁽¹⁾ w %
1.	Aktywa ogółem z tego:	1.857,9	9.119,7	100,0	100,0
2.	Aktywa trwałe w tym:	1.512,9	6.602,1	81,4	72,4
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	1.512,9	2.162,6	81,4	23,7
4.	Należności długoterminowe	0,0	4.200,0	-	46,1
5.	Aktywa obrotowe w tym:	345,1	2.517,7	18,6	27,6
6.	Należności krótkoterminowe	65,7	450,6	3,5	4,9
7.	Inwestycje krótkoterminowe	161,9	1.570,8	8,7	17,2

1) struktura liczona sumy bilansowej

Lp.	Wyszczególnienie	2009	2010	Struktura ⁽¹⁾ w %	Struktura ⁽¹⁾ w %
1.	Pasywa ogółem z tego:	1.857,9	9.119,7	100,0	100,0
2.	Kapitał własny w tym:	1.846,8	8.701,9	99,4	95,4
3.	Kapitał podstawowy	1.850,0	6.000,0	9,6	65,8
4.	Kapitał zapasowy	0,0	2.000,0	-	21,9
5.	Zysk netto	(0,04)	705,1	-	7,7
6.	Zobowiązania i rezerwy w tym:	11,1	417,8	0,6	4,6
7.	Zobowiązania krótkoterminowe	11,1	417,8	0,6	4,6

1) struktura liczona sumy bilansowej

Dynamika podstawowych wielkości (w tys. zł):

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość zmian	Dynamika w ⁽¹⁾ w %
1.	Przychody ogółem	985,6	253 razy
2.	Aktywa ogółem	7.261,8	490,9
3.	Kapitał własny	6.855,1	471,2
4.	Zysk netto	705,0	-

1) rok 2010 do 2009

Analizą węzłowych wskaźników ekonomicznych objęto okres od 2009 do 2010 r. Wykazane w powyższej analizie wskaźniki ekonomiczne wynikają z danych bilansu i rachunku zysków i strat.

Lp.	Określenie wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki	
			2009r.	2010r.
1.	Wskaźnik rentowności w %	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Majątek ogółem}}$	-	7,7
2.	Wskaźnik rentowności kapitału własnego w %	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny}}$	-	8,1
3.	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto w %	$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	-	792,2
5.	Wskaźnik płynności I	$\frac{\text{Majątek obrotowy ogółem}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	31,3	6,1
6.	Wskaźnik płynności II	$\frac{\text{Majątek obrotowy}-(\text{zapasy} + \text{Rozl.miedzyokresowe-czynne})}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	21	4,8
7.	Wskaźnik płynności III	$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	14,6	3,8
9.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,59	4,6
10.	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym w %	$\frac{\text{Kapitał własny} + \text{rezerwy}}{\text{Majątek trwały}}$	122,1	131,8
11.	Wskaźnik udziału kapitałów własnych w %	$\frac{\text{Kapitał własny} + \text{rezerwy}}{\text{Suma aktywów}}$	99,4	95,4

Spółka w 2010 roku uzyskała przychody finansowe z tytułu zaliczkowych wpłat na poczet udziałów w zyskach w osobowych spółkach zależnych.

Kapitał podstawowy Spółki w 2010 roku zwiększył się o 4.150.000,- z kwoty 1.850.000,- na początek roku do kwoty 6.000.000,- na koniec roku. Zmiany w kapitale i strukturze własności wynikły z emisji akcji:

- dokonano emisji akcji serii C w ilości 6.500.000 akcji
- dokonano emisji akcji serii D w ilości 20.000.000 akcji
- dokonano emisji akcji serii E w ilości 10.000.000 akcji
- dokonano emisji akcji serii F w ilości 5.000.000 akcji

Akcje serii C i D są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu – jedna akcja daje prawo do dwóch głosów.

Akcje serii C i D są akcjami imiennymi, natomiast Akcje serii E i F są akcjami na okaziciela.

Akcje tych emisji zostały objęte za wkłady pieniężne. Wkłady na pokrycie akcji wniesione zostały przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W badanym roku były kontynuowane przygotowania Spółki na wejście na Giełdę Papierów Wartościowych – rynek alternatywny NewConnect.

Debiut na giełdzie – na rynku alternatywnym NewConnect miał miejsce dnia 18 marca 2011 roku.

W 2010 roku realizowana była inwestycja – „adaptacja zabytkowego obiektu sanatoryjnego na wysokiej klasy obiekt hotelowy” w zakupionej 2009 roku nieruchomości w Barcinku koło Jeleniej Góry.

Spółka podpisała umowy o wsparcie finansowe ze środków Unii Europejskiej. Środki te przeznaczone są na przygotowanie do debiutu na giełdzie. Szczegółowe informacje Zarząd zawarł w informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu z działalności.

50. Kontynuacja działalności

Zarząd w badanym sprawozdaniu finansowych, biorąc pod uwagę całokształt działalności w tym wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Spółki za badany rok obrotowy, stwierdził, że nie występują istotne zagrożenia kontynuacji działalności w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy. W wyniku badania nie stwierdzono występowania istotnych czynników zagrażających możliwości kontynuowania przez Spółkę działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie, które by w sposób istotny podważały w tym zakresie stwierdzenie Zarządu Spółki.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

B.I RACHUNKOWOŚCI SPÓŁKI

51. Prawdliwość stosowania systemu rachunkowości.



51.1 Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości. Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 01-12-2009r. w sprawie zmiany polityki rachunkowości. Wprowadzono dla potrzeb Spółki nowy tekst i zasady prowadzenia polityki rachunkowości wraz z Zakładowym Planem Kont. Zarządzenie weszło w życie od dnia 01-12-2009 roku. Od tego czasu nie nowelizowano zasad polityki rachunkowości.

51.2 Zakładowy Plan Kont zawiera wymagane przepisami konta syntetyczne i analityczne, które zapewniają prawidłową ewidencję przebiegu zdarzeń gospodarczych i obejmują: wykaz kont syntetycznych i analitycznych; zasady prowadzenia ksiąg; zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych; metody amortyzacji środków trwałych; charakterystykę systemu przetwarzania danych przy użyciu komputera.

51.3 W Spółce przestrzegano zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Bilans zamknięcia roku poprzedniego jest równy bilansowi otwarcia roku badanego. Otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2010 r. dokonano zgodnie z art. 12 ust.1 pkt.2 ustawy o rachunkowości. Została zachowana zasada ciągłości. Salda (BO) na dzień 01.01.2010 r. są zgodne z saldami kont bilansu zamknięcia (BZ) na dzień 31.12.2009 r. i wynikają z ewidencji księgowej.

51.4 Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane.

51.5 Księgi rachunkowe prowadzone są za pomocą komputera, programu Firmy DGCS – Kalisz, i oznaczone na wydrukach „Fik ver. 9.69a © 1993-2008 by dGCS”. Księgi rachunkowe, były: trwale oznaczone nazwą (skrótową) Spółki, nazwą danego rodzaju księgi rachunkowej oraz nazwą programu przetwarzania; wyraźnie oznaczone co do roku obrotowego, okresu sprawozdawczego i daty sporządzenia; przechowywane starannie w ustalonej kolejności. Zapewniono automatyczną kontrolę ciągłości zapisów, przenoszenia obrotów lub sald. Wydruki komputerowe ksiąg rachunkowych powinny składać się z automatycznie numerowanych stron, z oznaczeniem pierwszej i ostatniej, oraz były sumowane na kolejnych stronach w sposób ciągły w roku obrotowym.



51.6 Na potrzeby rozliczeń dotacji z projektów Unii Europejskiej, wprowadzono oddzielny dziennik i zespół kont.

51.7 W Spółce zapisy są powiązane z dowodami księgowymi, natomiast dokumenty księgowe posiadają numerację umożliwiającą powiązanie z ewidencjami prowadzonymi dla potrzeb podatku od towarów i usług.

51.8 Stosowane w Spółce metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera można uznać za zadawalające.

51.9 W badanym roku obrotowym przeprowadzono, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzację aktywów i pasywów oraz jej rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

51.10 W biurze rachunkowym, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych jest archiwizowana dokumentacja finansowo-księgowa oraz sprawozdania finansowe do czasu zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

51.11 Wycenę aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego dokonano zgodnie z art. 4-8 ustawy o rachunkowości.

51.12 Na podstawie ustawy o rachunkowości art. 4 ust. 4 i art. 8 ust.1 oraz art. 54 ust. 1 Spółka określiła w polityce rachunkowości poziomy istotności liczone od:

- sumy bilansowej: 1 %,
- przychodów: 0,5 %
- wyniku finansowego: 5 %

52. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej

Spółka nie ma wyodrębnionej komórki kontroli wewnętrznej.

Ze względu na specyfikę działalności gospodarczej Spółki kontrola wewnętrzna ma charakter kontroli instytucjonalnej. Kontrola instytucjonalna sprawowana jest przez nadzór nad prawidłowym obiegiem i zatwierdzeniem dowodów źródłowych, które stanowią podstawę do ujęcia ich w księgach rachunkowych Spółki. Nadzór taki jest sprawowany przez Zarząd i biuro rachunkowe.

53. Inwentaryzacja



W 2010 roku w Spółce przeprowadzono inwentaryzację.

Przedmiotem inwentaryzacji objęto: gotówkę w kasie, środki trwałe w budowie, rozliczenia międzyokresowe oraz rozrachunki.

Inwentaryzację w/w składników Spółki przeprowadzono na dzień 31.12.2010 r.

Inwentaryzacja aktywów przeprowadzono zgodnie z wymogami art. 26 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

B.II OMÓWIENIE POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI BILANSU

54. AKTYWA BILANSU

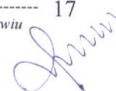
W aktywach Spółka wykazała kontrolowane przez nią zasoby majątkowe o wiarygodnie określonej wartości, powstałe w wyniku przeszłych zdarzeń, które spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych. Omówiono główne pozycje, które występują na dzień bilansowy.

54.1 Aktywa trwałe na dzień 31.12.2010 r. wykazują **saldo w kwocie 6.602.075,46 zł**, na które składają się następujące znaczące pozycje bilansu:

A.II- Rzeczowe aktywa trwałe	2.162.580,46
A.III- Należności długoterminowe	4.200.000,00
A.IV- Inwestycje długoterminowe	225.000,00

54.2 Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.12.2010 r. wykazują **saldo w kwocie 2.162.580,46** na które składają się następujące znaczące pozycje rzeczowego majątku trwałego:

1) środki trwałe; w tym:	1.474.007,72
- grunty (stanowiące własność Spółki)	1.283.540,70
- środki transportu	180.000,01
2) środki trwałe w budowie	567.740,82
3) zaliczki na środki trwałe w budowie	120.831,92



Wartość początkowa środków trwałych objęta jest ewidencją syntetyczną oraz ewidencją analityczną – tabele amortyzacyjne. Umorzenia środków trwałych objęte są ewidencją syntetyczną oraz ewidencją analityczną.

W toku badania stwierdzono, że środki trwałe zostały zakwalifikowane zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 30 grudnia 1999 r. w sprawie Klasyfikacji Środków Trwałych (Dz. U z 1999 r. nr 112, poz. 1317, z późn. zm.). Amortyzacja środków trwałych dokonywana jest metodą liniową.

Przy ustalaniu odpisów amortyzacyjnych Spółka nie uwzględniała ewentualnej, przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

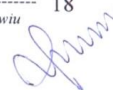
Wartość środków trwałych została wykazana w bilansie zgodnie z postanowieniem art. 28 ust.1 pkt. 1 ustawy o rachunkowości.

54.3 Należności długoterminowe na dzień 31.12.2010 r. wykazuje **saldo w kwocie 4.200.000,00**

Pozycja dotyczy należności długoterminowe od pozostałych jednostek:

- należność główna 4.200.000,00

Nie tworzą odpisów aktualizacyjnych. Należność długoterminowa wynika z zawartej w dniu 29-12-2010 roku umowy. Umowę zawarto na piśmie (nie w formie aktu notarialnego). Na mocy tej umowy, kwota wpłaconej zaliczki na przeniesienie prawa własności stacji paliw (które w 2010 roku nie doszło do skutku) została zaliczona na poczet kaucji zwrotnej dzierżawy tej stacji. Umowę dzierżawy stacji paliw podpisano w dniu 10-01-2011. Kaucja wyniosła 4.200.000,- zł i została wykazana w bilansie jako należność długoterminowa. W przypadku dojścia do skutku zawarcia umowy przeniesienia prawa własności dzierżawionej stacji paliw, kaucja zostanie zaliczona na poczet ceny zakupu. Kaucja nie jest oprocentowana i w umowie nie zawarto zabezpieczeń tej należności. Umowa nie jest parafowana przez radców prawnych. Spółka otrzymała potwierdzenie salda na dzień 31-12-2010 oraz 31-05-2011 roku w kwocie wykazanej kaucji, to jest 4.200.000,00. Wyzierżawiający w dniu 15-03-2011 roku wystawił fakturę VAT nr 01/01/2011 w kwocie brutto 600.000,-



zł za dzierżawę stacji za cały 2011 rok. Wydierżawiający na dzień badania posiadał kapitały własne w kwocie 7.648.000,- zł.

54.4 Aktywa obrotowe na dzień 31.12.2010 r. wykazują **saldo w kwocie 2.517.679,21** na które składają się następujące znaczące pozycje bilansu:

- należności krótkoterminowe	450.625,41
- inwestycje krótkoterminowe	1.570.771,29
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	496.282,51

54.5 Należności krótkoterminowe na dzień 31.12.2010 r. wykazują **saldo w kwocie 450.625,41** na które składają się następujące pozycje bilansu i dotyczą należności:

1) od jednostek powiązanych	399.537,23
2) od pozostałych jednostek	51.088,18

Należności w kwocie 450.625,41 dotyczą rozrachunków z odbiorcami, których okres zapłaty jest wymagany w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kwota 450.625,41 została wykazana w bilansie, jako kwota wymagalnej zapłaty zgodnie z wymogami art. 3 ust. 1 pkt. 18c oraz 35b ustawy o rachunkowości. Spółka nie tworzyła odpisów aktualizacyjnych.

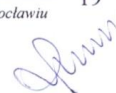
54.6 Należności od jednostek powiązanych 399.537,23 na dzień 31.12.2010 r. wykazują **saldo**, które dotyczy innych należności :

- o okresie spłaty do 12 miesięcy	399.537,23
-----------------------------------	------------

Wykazane należności wynikają z różnicy pomiędzy naliczeniem a faktyczną wpłatą od spółek zależnych zaliczek na poczet udziału w zyskach za 2010 rok. Wpłat dokonywano gotówką.

54.7 Inwestycje krótkoterminowe na dzień 31.12.2010 r. wykazują **saldo w kwocie 1.570.771,29.**

Przeprowadzono inwentaryzację gotówki w kasie na dzień 31.12.2010 r. Salda środków pieniężnych na poszczególnych kontach bankowych są zgodne z ewidencją księgową i potwierdzeniami bankowymi na 31.12.2010 r. Spółka sporządziła rachunek przepływów pieniężnych jako oddzielne sprawozdanie w



ramach sprawozdania finansowego. W badanym okresie przechowywane środki pieniężne nie były ubezpieczone. Duży stan gotówki wynikał z wpłat gotówkowych za akcje oraz wpłat gotówkowych zaliczek z tytułu udziałów w zyskach w spółkach komandytowych.

54.8 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2010 r. wykazują **saldo w kwocie 496.282,51**, które zawierają poniesione koszty, których aktywowanie kończy się w ciągu 2011 r. W szczególności dotyczy: koszty wejścia na Giełdę Papierów Wartościowych na Alternatywny Rynek NewConnect – kwota 485.731,37. Kwota uwzględnia wpłatę części przyznanej Spółce na ten cel dotacji, które została rozliczona po debiucie giełdowym. Aktywowanie kosztów przyjęto na okresy, jakie wynikają z dokumentów (umowy, polisy, decyzje).

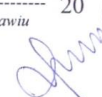
55. PASYWA BILANSU

W pasywach bilansu ujęto kapitały własne które wartościowo odpowiadają aktywom netto oraz zobowiązania (wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązków wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki). Omówiono znaczące pozycje, które występują na dzień bilansowy

55.1 Kapitał własny na dzień 31.12.2010 r. wykazuje **saldo w kwocie 8.701.924,10** na które składają się następujące znaczące kapitały:

- kapitał podstawowy	6.000.000,00
- kapitał zapasowy	2.000.000,00
- zysk strata z lat ubiegłych	(-) 3.145,32
- zysk netto za 2010 r.	705.069,42

Spółka sporządziła w ramach sprawozdania finansowego oddzielne zestawienie zmian w kapitale jako załącznik do sprawozdania finansowego. Kapitały własne wykazano w bilansie zgodnie z wymogami art. 28 ust. 1 pkt. 10, art. 36 ust. 1 i art. 36a ust. 1 ustawy o rachunkowości.



55.2 Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2010 r. wykazuje **saldo w kwocie 6.000.000,00 zł.**

Kapitał podstawowy dzieli się na 6.000.000 akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł każda i dzieli się na 3.575.000 akcji uprzywilejowanych i na 2.425.000 akcji zwykłych. Kapitał podstawowy Spółki w kwocie 6.000.000,00 na dzień bilansowy jest zgodny ewidencją księgową, księgą akcyjną oraz wpisem do KRS.

55.3 Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2010 r. wykazuje **saldo w kwocie 2.000.000,00 zł.**

Kapitał ten powstał w 2010 roku z godnie z art. 36a ust. 1 ustawy o rachunkowości, jako dodatnią różnicę między ceną sprzedaży, po pomniejszonej o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia.

55.4 Wynik finansowy na dzień 31.12.2010 r. wykazuje zysk netto w **kwocie 705.069,42** i jest zgodny z rachunkiem zysków i strat .

55.5 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na dzień 31.12.2010 r. wykazuje **saldo w kwocie 417.830,57** które dotyczy tylko zobowiązań:

- krótkoterminowych 417.830,57

Kwota zobowiązań 417.830,57 została wykazana w bilansie, jako kwota wymagalnej zapłaty zgodnie z wymogami art. 3 ust. 1 pkt. 20 oraz art. 28 ust.1 pkt. 8 ustawy o rachunkowości. Zobowiązania są prawidłowo udokumentowane i wynikają z ewidencji księgowej. Dla wszystkich kontrahentów prowadzona jest ewidencja analityczna.

W badanym okresie nie tworzone rezerw

55.6 Zobowiązania do których stosuje się przepisy ordynacji podatkowej.

Spółka w 2010 r. uiszczala następujące zobowiązania:

- 1/ Podatek dochodowy od osób prawnych.
- 2/ Podatek dochodowy od osób fizycznych.



- 3/ Podatek od towarów i usług VAT.
- 4/ Wpłaty na Państwowy Fundusz Osób Niepełnosprawnych
- 5/ Podatek od nieruchomości.
- 6/ Fundusz Ubezpieczeń Społecznych.
- 7/ Fundusz Zdrowia.
- 8/ Fundusz Pracy.
- 9/ Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Badanie rozliczenia z budżetem przeprowadzono tylko w stosunku do prawidłowości sald dotyczących rozrachunków publiczno-prawnych wykazanych w bilansie za 2010 roku.

W toku badania stwierdzono, że salda kont dotyczących rozrachunków publiczno-prawnych wynikają z ewidencji księgowej, ewidencji podatkowych i są zgodne z deklaracjami podatkowymi.

B.III OMÓWIENIE POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła wg. wariantu porównawczego. W rachunku zysków i strat ujęto wszystkie przychody oraz obciążające je koszty zgodnie z postanowieniem art. 6 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

56. Przychody:

- przychody netto ze sprzedaży produktów	89.835,91
- przychody finansowe	895.570,63
- pozostałe przychody operacyjne	4.090,48

Przychody ogółem 989.497,02

Podstawową pozycję przychodów stanowią przychody finansowe – z tytułu wpłat w trakcie roku zaliczek z tytułu udziału w zyskach spółek zależnych i stanowią one ponad 90,51% ogółu przychodów. Przychody zostały wykazane w rachunku zysków i strat zgodnie z postanowieniem art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Przychody finansowe wykazano w rachunku zysków i strat uwzględniając art. 42 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

57 Koszty:

- koszty rodzajowe	119.295,71
- koszty finansowe	720,14
- pozostałe koszty operacyjne	2.209,75

Koszty ogółem 122.225,60

Koszty zostały wykazane w rachunku zysków i strat zgodnie z postanowieniem art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Koszty finansowe wykazano w rachunku zysków i strat uwzględniając art. 42 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

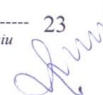
Ewidencja kosztów prowadzona jest tylko w układzie rodzajowym kosztów.

Ewidencja kosztów rodzajowych prowadzona jest w zespole IV Zakładowego Planu Kont. Istotne koszty rodzajowe w badanym roku obrotowym:

- Amortyzacja	36.415,55
- Usługi obce	45.040,92
- Wynagrodzenia	11.173,73

58. Ustalenie wyniku finansowego za 2010 r.

1. Przychody netto ze sprzedaży	89.835,91
2. Koszty działalności operacyjnej	119.295,71
3. Strata brutto ze sprzedaży	(-) 29.459,80
4. Pozostałe przychody operacyjne	4.090,48
5. Pozostałe koszty operacyjne	2.209,75
6. Strata z działalności operacyjnej	(-) 27.579,08
7. Przychody finansowe	895.570,63
8. Koszty finansowe	720,14
9. Zysk z działalności gospodarczej	867.271,42
10. Podatek dochodowy	162.202,00
11. Zysk netto	705.069,42



Zysk netto w kwocie 705.069,42 jest zgodna z pozycją A VIII pasywów bilansu. Wyliczenie podstawy opodatkowania szczegółowo przedstawione w informacji dodatkowej.

B.IV POZOSTAŁE ZAGADNIENIA

59. Ocena informacji dodatkowej.

Informacja dodatkowa została sporządzona zgodnie z postanowieniem art. 48 ust 1. ustawy o rachunkowości. Informacja dodatkowa została sporządzona na podstawie ewidencji księgowej uzupełniającej sprawozdanie finansowe w sposób należyty.

Dane wykazane w informacji dodatkowej jasno i rzetelnie przedstawiają sytuację majątkową i finansową badanej Spółki.

Informacja dodatkowa jest zgodna i kompletna z danymi wykazanymi w bilansie i rachunku zysków i strat.

60. Ocena sprawozdania rachunek przepływów pieniężnych:

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmuje działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową i zostało sporządzone zgodnie z postanowieniem Art.48b ust 1 ustawy o rachunkowości oraz uchwałą Nr 3/10 Komitetu Standardów Rachunkowości z dnia 23 lutego 2010 r. (Dz. Urz. Min. Fin. z dnia 24.06.2010 r. Nr 6 poz. 25). Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, a dane wykazane w sprawozdaniu wynikają z ewidencji księgowej.

Zmiana środków pieniężnych - zwiększenia na dzień 31.12.2010 r. wynika z następujących ustaleń:

Środki pieniężne na początek roku obrotowego	161.925,48
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	1.570.771,29
Zmiana środków pieniężnych (zwiększenia)	1.408.845,81

61. Ocena sprawozdania - zestawienie zmian w kapitale własnym.

Zmianę w kapitale własnym ustalono zgodnie z art. 48a ust.1 ustawy o rachunkowości. Zmiana w kapitale własnym wynosi - zwiększenie -

6.855.069,42. Szczegółowe ustalenie zmian w kapitale własnym wykazane jest w oddzielnym sprawozdaniu w ramach sprawozdania finansowego „Zestawienie zmian w kapitale własnym”.

62. Ocena sprawozdania z działalności

Sporządzone przez Zarząd sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a pozostałe zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest również zgodne § 5 ust. 6.1 pkt 4) załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

63. Zobowiązania warunkowe - w sposób istotny nie wystąpiły.

64. Zdarzenia po dacie bilansu - nie wystąpiły.

65. Kontrole zewnętrzne – w badanym roku obrotowym w Spółce, przeprowadzono dwie kontrole w zakresie:

- podatku VAT za miesiąc kwiecień 2010 roku,
- realizacji Projektu „Europend Sp. z o.o. – doradztwo w drodze na rynek NewConnect” (w ramach działania 3.3 programu operacyjnego Innowacyjna Gospodarka).

	C. USTALENIA KOŃCOWE
--	-----------------------------

Zbadane roczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r., jest sporządzone prawidłowo, oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki.

Sprawozdanie finansowe przedstawione w treści niniejszego raportu zamyka się sumą bilansową w kwocie **9.119.754,67 zł** a rachunek zysków i strat wykazuje zysk netto w kwocie **705.069,42 zł**.

W wyniku badania wydano opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Raport niniejszy zawiera **23** strony kolejno ponumerowane. Każdą stronę oznaczono umieszczając na niej obok numeru strony podpis kluczowego biegłego rewidenta.

Załączniki:

1. Informacja dodatkowa, w tym wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Bilans na 31 grudnia 2010 r.
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy 01.01. – 31.12.2010.
4. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.–31.12.2010.
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.–31.12.2010.
6. Sprawozdanie z działalności.

imię i nazwisko
numer w rejestrze
oraz podpis kluczowego biegłego rewidenta
przeprowadzającego badanie
sprawozdania finansowego

Nazwa i numer
podmiot uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych;
siedziba podmiotu

Krzysztof Kwiecień
BIEGŁY REWIDENT
Nr ew. 7374
Krzysztof Kwiecień
Biegły rewident nr 7374

Podmiot wpisany pod nr ewidencyjnym **76**

Kancelaria Biegłego Rewidenta
Krzysztof Kwiecień

57-362 Krosnowice, ul. Fabryczna 22/3

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
Krzysztof Kwiecień
ul. Fabryczna 22/3
57-362 KROSNOWICE
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr ew. 76

K. Kwiecień

Krosnowice 10 czerwca 2011 rok