

**R A P O R T**  
**uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego**  
**”AFFARE” Spółki Akcyjnej w Gdańsku**  
**za rok obrotowy 2009**

Badanie przeprowadzone zostało w siedzibie Spółki oraz biurze Zleceniobiorcy w okresie od 17.05.2010 r. do 30.06.2010 r. na podstawie umowy zawartej w dniu 17.05.2010 r. pomiędzy *AFFARE Spółką Akcyjną* w Gdańsku, ul. Dąbrówki 80/2 a „*AK – PA*” *Biurem Biegłego Rewidenta Spółka z o.o.* z siedzibą w Gdańsku, ul. Otwarta 38B/8, wpisanym na Krajową Listę pod Nr 3325, w imieniu którego badanie przeprowadziła:

Elżbieta Smogur - biegły rewident, wpisany na Krajową Listę Biegłych Rewidentów pod Nr 3693.

Wykonawca oświadcza, że zarówno podmiot audytorski, jak i biegły przeprowadzający niniejsze badanie spełniają warunki bezstronności i niezależności określone w 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.694*).

## **A. Część ogólna.**

### **1. Informacje ogólne o badanym podmiocie.**

- 1.1. Badana jednostka: „AFFARE” Spółka Akcyjna  
80-266 Gdańsk, ul. Grunwaldzka 212
- 1.2. Forma prawna: Spółka Akcyjna
- 1.3. Podstawa prawna  
działania: Spółka zawiązana została w dniu 14 maja 2007 r. aktem notarialnym zawierającym Statut Spółki (*z późniejszymi zmianami*), sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Nowym Dworze

Gdańskim przy ul. Sikorskiego 52 – przed notariuszem Piotrem Brzozowskim – Repertorium A nr 3270/2007. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000291019 dokonany został przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19 października 2007 r.

Kapitał zakładowy (akcyjny) Spółki wynosi 1.657.000,00 zł i dzieli się na 500.000 akcji imiennych serii „A” o wartości nominalnej 1,00 zł każda, 400.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii „B” o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz 757.000 akcji na okaziciela zwykłych serii „C” o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje Spółki zostały objęte w 100% przez osoby fizyczne. Kapitał zakładowy w kwocie 900.000,00 zł pokryty został aportem rzeczowym.

1.4. Kapitały własne: Kapitały własne Spółki na dzień 31.12.2009 r. wynoszą 1.704.603,03 zł i stanowią:

- kapitał podstawowy (akcyjny)	1.657.000,00 zł,
- kapitała zapasowy	166.743,53 zł,
- strata netto roku bieżącego	119.140,50 zł.

1.5. Podmioty powiązane: Spółka w 2009 r. nie sprawowała żadnej kontroli nad innymi podmiotami gospodarczymi, nie była też zależna od innych jednostek.

1.6. Przedmiot działalności gospodarczej (zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego i Umową Spółki):

- a) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
- b) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z),
- c) realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (41.10.Z),
- d) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (41.20.Z),
- e) hotele i podobne obiekty zakwaterowania (55.10.Z),
- f) obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania (55.20.Z),
- g) pola kempingowe (włączając pola dla pojazdów kempingowych) i pola namiotowe (55.30.Z),
- h) pozostałe zakwaterowanie (55.90.Z),
- i) restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne (56.10.A),
- j) ruchome placówki gastronomiczne (56.10.B),

- k) przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering) (56.21.Z),
- l) pozostała usługowa działalność gastronomiczna (56.29.Z),
- m) przygotowywanie i podawanie napojów (56.30.Z).

W 2009 r. przedmiotem działalności Spółki była działalność w zakresie wynajmu lokali usługowych.

1.7. Władzami Spółki są:

- a) Walne Zgromadzenie,
- b) Rada Nadzorcza działająca w składzie trzyosobowym do 26.08.2009 r., w okresie 27.08.2009 r. do końca 2009 r. w składzie pięciosobowym.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na koniec 2009 r. wchodzi następujące osoby:

Przewodniczący	- Pan <i>Andrzej Borowy</i> ,
Członek	- Pan <i>Wiesław Marian Czerniak</i> ,
Członek	- Pan <i>Dariusz Jan Barszcz</i> ,
Członek	- Pan <i>Rafał Jan Butowski</i> ,
Członek	- Pani <i>Sławosz Ludomir Bach</i> .

- c) Zarząd jednoosobowy:

➤ Prezes Zarządu - Pani *Andżelika Maria Kobylińska*.

Księgi rachunkowe w okresie badanym prowadziła Pani *Wanda Różga*.

- 1.8. W 2009 r. Spółka zatrudniała trzy osoby na umowy o pracę. Na koniec 2009 r. dwie osoby.
- 1.9. Badaniem objęto sprawozdanie finansowe sporządzone w dniu 09.05.2010 r. według stanu na dzień 31.12.2009 r. oraz sprawozdanie z działalności jednostki za 2009 r. wynikające z art.49 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

- 1.10. Otwarcie ksiąg: Otwarcia ksiąg na 01.01.2009 r. dokonano w oparciu o zatwierdzone w dniu 08.05.2009 r. Uchwałą Nr 3/5/2009 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „AFFARE” Spółka Akcyjna w Gdańsku sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 r.

Sprawozdanie finansowe za 2008 r. zostało poddane badaniu przez „AK-PA” Biuro Biegłego Rewidenta Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Gdańsku, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3325.

W wyniku tego badania wydana została opinia bez zastrzeżeń. Ciągłość bilansowa została zachowana.

1.11. Informacje o podziale  
zysku za 2008 r.

Uchwałą nr 6/5/2009 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 08.05.2009 r. zysk netto w kwocie 41.027,55 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w wysokości 37.700,00 zł,
- kapitał zapasowy w wysokości 3.327,55 zł.

1.12. Obowiązki ustawowe  
i rejestracyjne:

- a) decyzją Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Gdańsku w sprawie nadania numeru identyfikacyjnego (NIP) z dnia 20.11.2007 r. badana Spółka została zarejestrowana jako podatnik pod numerem **583-300-20-14**;
- b) numer statystyczny REGON **220505468** nadany został przez Urząd Statystyczny w Gdańsku – aktualny wypis z dnia 03.12.2007 r.,
- c) zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2008 rok wraz z opinią i raportem podmiotu uprawnionego do badania Spółka złożyła w Pierwszym Urzędzie Skarbowym w Gdańsku w dniu 13.05.2009 r.,
- d) w dniu 15.05.2009 r. przekazano do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z siedzibą w Gdańsku kompletne sprawozdanie finansowe za 2008 r. wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności, opinią biegłego rewidenta oraz uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającymi to sprawozdanie i uchwałą w sprawie podziału zysku za 2008 r.,
- e) Spółka do dnia zakończenia badania nie oddała sprawozdania finansowego za 2008 r. do publikacji, nie dopełniając tym samym obowiązku wynikającego z art. 70 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

1.13. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

1.14. Suma bilansowa **1.747.292,99 zł**

1.15. Wynik finansowy  
strata brutto **(118.603,50) zł**  
zysk netto **(119.140,50) zł**

1.16. Zmniejszenie stanu środków pieniężnych  
i aktywów pieniężnych o kwotę **13.501,69 zł**

1.17. Zwiększenie stanu kapitałów własnych **600.159,50 zł**

1.18. Podstawa przeprowadzenia badania:

Umowa nr 9/09 z dnia 17.05.2010 r. zawarta pomiędzy „*AK – PA*” *Biurem Biegłego Rewidenta Spółka z o.o.* z siedzibą w Gdańsku ul. Otwarta 38B/8 a badaną Spółką reprezentowaną przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pana *Andrzeja Borowego* na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 15.05.2010 r.

1.19. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu (np. oszustwa, nadużycia) jak również nieprawidłowości, jakie mogłyby nastąpić poza systemem rachunkowości.

1.20. W roku 2009 w badanej jednostce nie było żadnych kontroli zewnętrznych.

1.21. W trakcie badania Zarząd Spółki udostępnił biegłemu rewidentowi wszystkie żądane dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii. Ponadto Zarząd badanej jednostki przedłożył oświadczenie o:

⇒ kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,

⇒ wszelkich zobowiązaniach warunkowych,

⇒ przyjęciu założenia, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie zgodnie z zapisem art. 5 ust. 1 Ustawy o rachunkowości,

oraz informację o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu - do dnia złożenia oświadczenia.

## **2. Kontynuacja działania**

W roku 2009 nastąpił wzrost aktywów Spółki w stosunku do roku poprzedniego o 9,0%, głównie poprzez wzrost inwestycji długoterminowych.

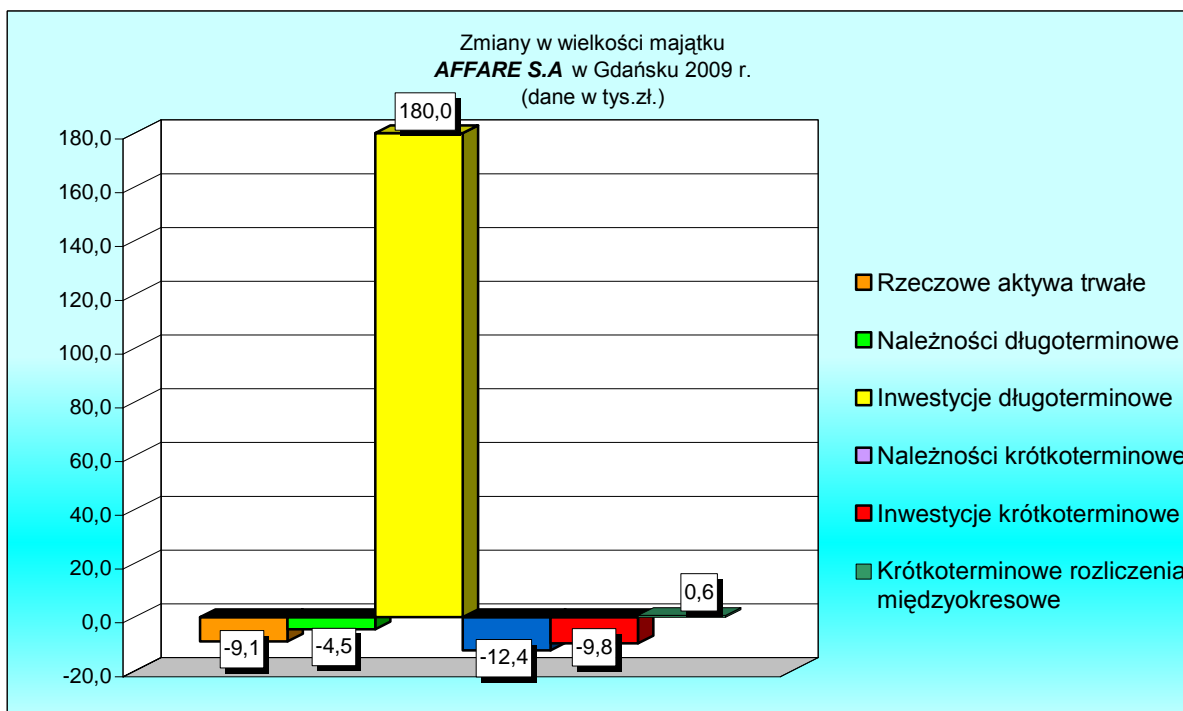
W tym okresie Spółka skoncentrowała swoje działania na pozyskiwaniu kapitału na prowadzenie swojej działalności oraz podjęła działania związane z wprowadzeniem Spółki na rynek giełdowy.

Mimo pozyskania dodatkowych środków finansowych w Spółce pogorszeniu uległa sytuacja finansowa o czym świadczą następujące wskaźniki płynności, które wynoszą odpowiednio (w nawiasach podano dane za rok ubiegły):

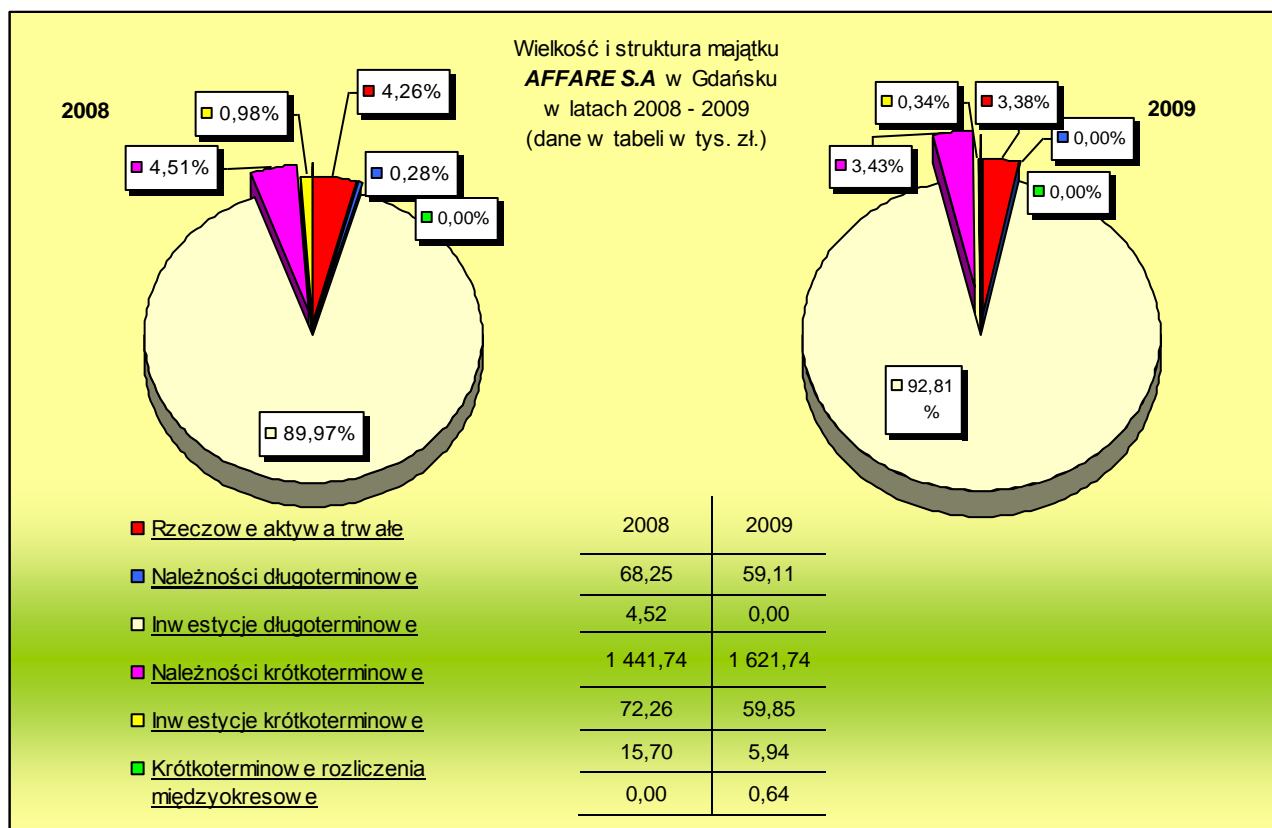
- |                         |                                       |  |
|-------------------------|---------------------------------------|--|
| ○ płynność I (ogólna)   | w wysokości 1,64<br>(2008 r. – 4,56), | przy wielkości normatywnej<br>nie niższej niż 2,0; |
| ○ płynność II (bieżąca) | w wysokości 1,64<br>(2008 r. – 4,56), | przy wielkości normatywnej<br>nie niższej niż 1,2. |

Spółka posiadanymi na dzień 31.12.2009 r. zasobami środków pieniężnych jest w stanie spłacić w 15% swoje zobowiązania, o czym świadczy poziom wskaźnika płynności bieżącej wynoszący 0,15 (w roku 2008 odpowiednio 0,78) przy normatywnej wielkości 0,20.

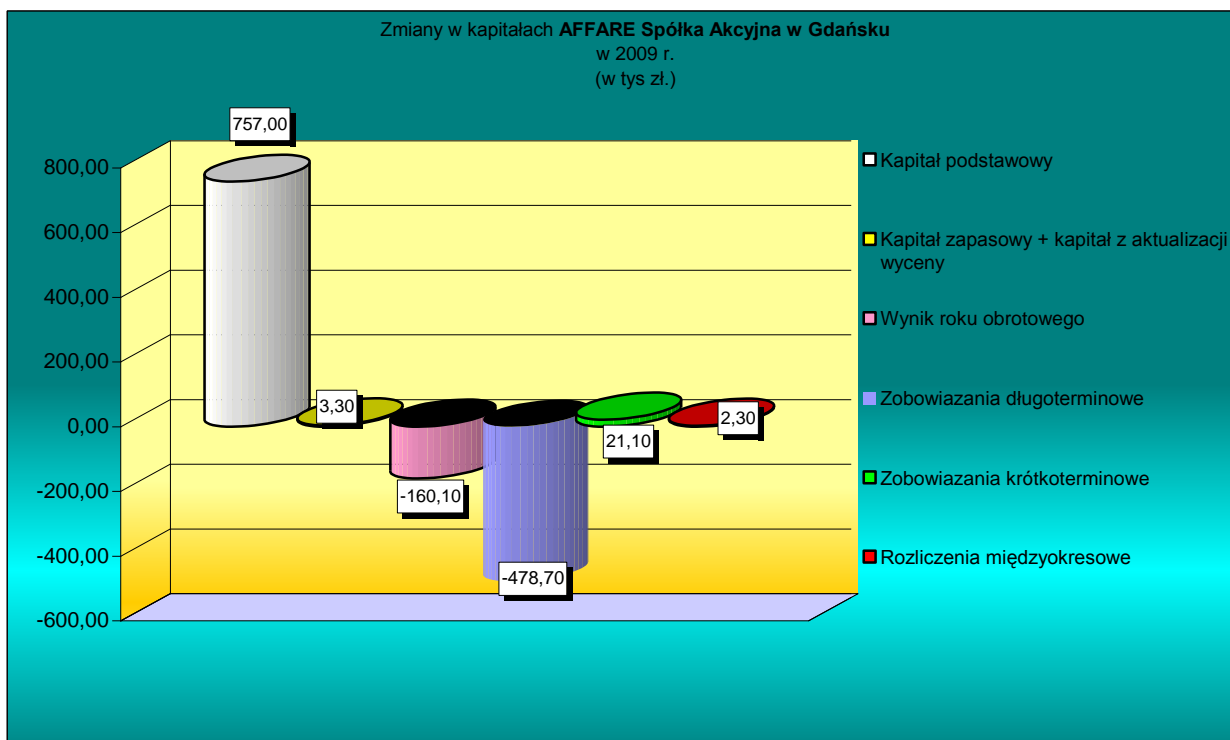
Szczegółowe zmiany w stanie majątku Spółka w 2009 r. przedstawiają się następująco:



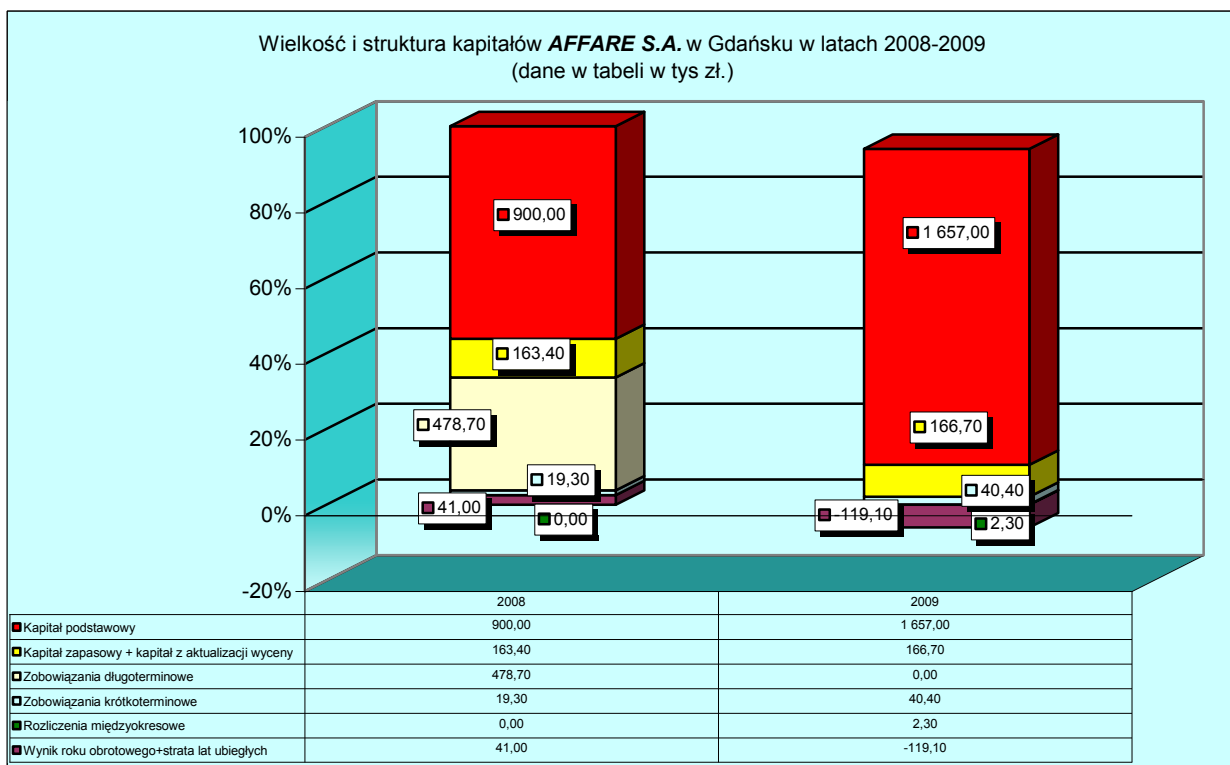
Wielkość i strukturę majątku w okresie dwóch ostatnich lat trwania Spółki można przedstawić następująco:



Z kolei zmiany w kapitałach Spółki w 2009 r. prezentuje następujący diagram:



Wielkość i strukturę kapitałów Spółki w latach 2008-2009 przedstawia następujący wykres:



Wysoki poziom kapitałów własnych i ich znaczący udział w ogólnej sumie pasywów zapewnia pokrycie sfinansowania majątku trwałego własnymi środkami w 100,0 %.

Dokonując weryfikacji oceny zdolności kontynuacji działalności przez Spółkę posłużono się także testem Altmana według następującego algorytmu:

Parametr	Formuła obliczeniowa	Wartość parametru dla lat		
		2007	2008	2009
x1	$\frac{\text{kapitał pracujący (aktywa obrotowe - zobow. krótkoterm.)} \times 1,2}{\text{aktywa ogółem}}$	0,005	0,051	0,018
x2	$\frac{\text{wynik netto} \times 1,4}{\text{aktywa ogółem}}$	0,000	0,036	-0,095
x3	$\frac{\text{wynik brutto} \times 3,3}{\text{aktywa ogółem}}$	0,002	0,089	-0,224
x4	$\frac{\text{kapitał własny} \times 0,6}{\text{zobowiązania (krótkoterminowe + długoterminowe + rezerwy)}}$	3,139	1,331	23,958
x5	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży} \times 1,0}{\text{aktywa ogółem}}$	0,017	0,098	0,113
<b>X</b>	<b>R A Z E M</b>	<b>3,163</b>	<b>1,605</b>	<b>23,77</b>

W roku badanym wartość tego wskaźnika wzrosła w stosunku do roku poprzedniego osiągając poziom znacznie wyższy od uznanego za optymalny (wartość optymalna wynosi 3,0), w związku z tym nie występują zagrożenia w kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Pełny wykaz wskaźników charakteryzujących działalność i sytuację finansową Spółki w latach 2008 – 2009 przedstawia następujące zestawienie:

<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>				
Wyszczególnienie	Formuła	Jednostka	2008	2009
Suma bilansowa		tys. zł	1.602,5	1.747,3
Wynik netto (+/-)		tys. zł	41,0	(119,4)
Sprzedaż netto produktów		tys. zł	157,2	197,4
Aktywa czynne	aktywa trwale + aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterm.	tys. zł	1.583,2	1.706,9
Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe	tys. zł	1.583,2	1.704,6
Kapitał pracujący (aktywa bieżące netto)	aktywa obrotowe - zob. krótkoterminowe	tys. zł	68,7	26,0
Kapitał obrotowy	kapitał stały - aktywa trwale	tys. zł	68,7	23,8
Wskaźnik struktury aktywów	$(\text{aktywa trwale} / \text{aktywa obrotowe}) \times 100$	%	1.721,0	2.531,3
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	$(\text{kapitał własny} / \text{kapitał obcy}) \times 100$	%	221,8	4.219,3
Wskaźnik unieruchomienia środków	$(\text{aktywa trwale} / \text{wartość aktywów}) \times 100$	%	94,5	96,2



<b>Trwałość struktury finansowania</b>	(kapitał stały / wartość pasywów) *100	%	98,8	97,6
<b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym</b>	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	137,1	101,4
<b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym</b>	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	143,3	101,4
<b>Udział kapitału obrotowego w finansowaniu majątku obrotowego</b>	(kapitał obrotowy / aktywa obrotowe) *100	%	78,1	35,8
<b>Wskaźnik pokrycia majątku obrotowego kapitałem własnym</b>	((kapitał własny – aktywa trwałe) / aktywa obrotowe) *100	%	(466,0)	35,8
<b>Samofinansowanie majątku obrotowego</b>	(zobowiązania bieżące / aktywa obrotowe) *100	%	21,9	60,8
<b>Wskaźniki płynności</b>				
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Formuła</b>		<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>Wskaźnik płynności I</b>	(aktywa obrotowe / zob. krótkoterminowe)		4,56	1,64
<b>Wskaźnik płynności II</b>	(aktywa obrotowe – zapasy) / zob. krótkoterminowe		4,56	1,64
<b>Wskaźnik płynności III</b>	(inwestycje krótkoterminowe) / zob. krótkoterminowe		0,78	0,15
<b>Wskaźniki rentowności</b>				
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Formuła</b>	<b>Jednostka</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>Rentowność majątku (ROA)</b>	(wynik fin. netto / suma aktywów) *100	%	2,55	(6,82)
<b>Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b>	(wynik fin. netto / kapitały własne-wyn.fin.netto) *100	%	8,20	(10,78)
<b>Rentowność netto sprzedaży</b>	(wynik fin. netto / sprzedaż netto) *100	%	26,10	(60,33)
<b>Rentowność na sprzedaży</b>	(Wynik na sprzedaży / sprzedaż netto)*100	%	57,44	(61,14)
<b>Stopa zysku</b>	(wynik netto / aktywa czynne) *100	%	2,59	(6,97)
<b>Okres zwrotu inwestycji</b>	aktywa czynne / wynik netto	lat	39	14
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>				
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Formuła</b>	<b>Jednostka</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	31,2	2,31
<b>Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)</b>	(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100	%	45,1	2,37
<b>Wskaźnik zadłużenia długoterminowego</b>	(zobowiązania długoterminowe / kapitały własne) *100	%	43,3	x
<b>Wskaźnik pokrycia zobowiązań długoterminowych rzeczowymi składnikami majątku</b>	(rzeczowe składniki majątku / zobowiązania długoterminowe) *100	%	14,2	x
<b>Wskaźniki efektywności</b>				
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Formuła</b>	<b>Jednostka</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>Wskaźnik produktywności majątku</b>	sprzedaż netto / średni stan aktywów	%	14,3	11,8

Szybkość obrotu aktywów czynnych	przychód ze sprzedaży / aktywa czynne		<b>0,09</b>	<b>0,12</b>
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*t) / sprzedaż netto	<b>ilość dni</b>	-	-
Szybkość obrotu należności ogółem	(przec. należności i roszczenia*t) / sprzedaż netto	<b>ilość dni</b>	<b>89</b>	<b>122</b>
Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*t) / sprzedaż netto	<b>ilość dni</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Szybkość obrotu zobowiązań ogółem	(przec.zobowiązania krótkoterm.*t) / sprzedaż netto	<b>ilość dni</b>	<b>25</b>	<b>1</b>
Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*t) / sprzedaż netto	<b>ilość dni</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

Na podstawie przedstawionych przez Zarząd informacji dotyczących planu rozwoju Spółki w najbliższej perspektywie czasowej oraz danych, jakie uzyskano w toku badania zasadne naszym zdaniem jest twierdzenie, że **nie występują zagrożenia kontynuowania przez badaną jednostkę działalności w roku następnym po roku badanym.**

### **3. Uwagi metodyczne do przedmiotu badania**

#### 3.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu:

- Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (*tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami*),
- Ustawa z 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*),
- Kodeks Spółek Handlowych oraz Kodeks Cywilny,
- Krajowe Standardy Rachunkowości,
- Krajowe Standardy Rewizji Finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

#### 3.2. W badaniu stosowane były dwie podstawowe procedury badania; zgodności i istotności.

3.2.1. Przy stosowaniu procedur zgodności wykorzystywano najczęściej metodę obserwacji, badań, obliczeń i porównań a niekiedy również schematy blokowe, jeśli to było konieczne z punktu widzenia oceny wyników.

3.2.2. W procedurach istotności przeprowadzonych na podstawie dowodów rewizyjnych najczęściej wykorzystywano typy:

- szczegółowego badania transakcji i sald dbając o to, aby dolna granica tego badania nie schodziła poniżej 10% transakcji,
- analizy ekonomicznej oraz
- procedur mieszanych w zależności od potrzeb i sytuacji.

W badaniu stosowano dwa rodzaje poziomów istotności, to jest ogólną i cząstkową. Istotność ogólna w kwocie 17.000,- zł. stosowana była na poziomie Spółki jako całości. Jej dolną granicę stanowiły kryteria:

- ↳ 1,0 % sumy bilansowej,
- ↳ 1,0 % kapitałów własnych.

Badanie wszystkich sald majątkowo - kapitałowych przeprowadzone było w sposób pełny. W przypadku badań wrywkowych istotność cząstkową określano jako iloczyn istotności ogólnej i udziału wartości danej dziedziny w wartości przychodów ze sprzedaży (będącej podstawą do ustalenia miernika ogólnego badania).

Badania przeprowadzone były każdorazowo pod kątem ustalenia:

- ⊕ kompletności,
- ⊕ istnienia,
- ⊕ prawidłowości wyceny,
- ⊕ właściwego pomiaru,
- ⊕ posiadanych uprawnień i obowiązków firmy,
- ⊕ prawidłowej prezentacji i ujawnienia danych liczbowych i informacji w sprawozdaniu finansowym.

### 3.2.3. Techniki badania.

Generalnie w technikach badania zastosowano sprawdzenie, bezpośredni ogląd, analizy, rozmowy i dyskusje. W technikach badania opisu systemu rachunkowości i kontroli wewnętrznej wykorzystano Zakładowy Plan Kont, opisy słowne a także wywiady oraz kontakty z osobami reprezentującymi jednostkę.

### 3.2.4. Przyjęte ryzyko badania.

Generalnie założono małe ryzyko badania z uwagi na badanie przeprowadzone metodą pełną.

### 3.2.5. Planowanie i przeglądy.

Biegły prowadził badanie w sposób planowy przy wykorzystaniu różnorodnych pytań i składanych oświadczeń na piśmie. W badaniu zastosowano dwa główne przeglądy sprawozdania finansowego:

- wstępny, połączony z przeglądem analitycznym oraz
- końcowy, połączony z oceną i opinią.

#### **4. Ocena prawidłowości i rzetelności ksiąg rachunkowych.**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2009 r. są zgodne ze znowelizowaną Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych.

Rachunkowość Spółki prowadzona jest zgodnie z *Polityką rachunkowości* wprowadzoną do stosowania Zarządzeniem Kierownika jednostki z dnia 19.10.2007 r.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe przy wykorzystaniu elektronicznej techniki przetwarzania danych. Stosowane programy księgowe posiadają pełną dokumentację techniczną zintegrowanego systemu księgowości na podstawie, której można ustalić struktury danych, stosowane kontrole danych oraz procedury przetwarzania.

Księgi rachunkowe Spółki w 2009 roku prowadzone były na mikrokomputerach przy wykorzystaniu oprogramowania firmy InsERT Spółka z o.o. Wrocław pn. „System finansowo-księgowy Rewizor GT”. Zapisy w księgach rachunkowych dokonywane były w oparciu o dowody księgowe źródłowe lub zbiorcze dowody memoriałowe wynikające z ewidencji analitycznej tj. ksiąg pomocniczych.

Ewidencja syntetyczna została w pełni uzgodniona z ewidencją analityczną i poszczególnymi pozycjami sprawozdania finansowego.

Udokumentowanie księgowe operacji gospodarczych jest przejrzyste, kontrolowane i dekretowane przed ich zaksięgowaniem - spełnione są więc wymogi określone w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku, o rachunkowości (Rozdział 2 - prowadzenie ksiąg rachunkowych). Wszystkie dokumenty przed zaksięgowaniem są oznaczone w sposób pozwalający na ich zidentyfikowanie w zapisach ewidencji księgowej.

Sprawdzenie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2009 roku i poprawności dokonywanych zapisów w ciągu badanego okresu oraz zgodność sald księgi głównej na dzień 31.12.2009 roku ze sprawozdaniem finansowym - wykazało ich wzajemne powiązanie i zgodność.

Księgi rachunkowe Spółki przechowywane są w jej siedzibie.

Uwzględniając podane wyżej ustalenia, oceniam system ewidencji księgowej prowadzonej przez Spółkę Akcyjną „AFFARE” w Gdańsku jako spełniający wymogi prawidłowej rachunkowości - określone przepisami prawa i zwyczajami środowiska.

## **5. Opis organizacji i działania systemu kontroli wewnętrznej w dziedzinie rachunkowości.**

Ustanowienie i utrzymanie kontroli wewnętrznej należy do kompetencji Zarządu Spółki. System kontroli wewnętrznej w badanej Spółce opiera się na podziale funkcji sprawowanych przez osoby odpowiedzialne za działalność Spółki.

Sprawdzanie i zatwierdzanie dokumentów stanowiących podstawę księgowania odbywa się zgodnie z przypisanymi kompetencjami wynikającymi z obowiązującej struktury organizacyjnej.

Dokumenty stanowiące podstawę ewidencjonowania są kompletne, poddawane kontroli funkcjonalnej zarówno pod względem formalno - rachunkowym jak i merytorycznym przez osoby do tego upoważnione.

Procedury kontroli wewnętrznej są stosowane w sposób ciągły, co ogranicza ryzyko występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego udokumentowania operacji gospodarczych.

Dokumentacja źródłowa oraz wtórna operacji gospodarczych jest należycie zabezpieczona i kodowana, co znacznie usprawnia jej wyszukiwanie.

Przeprowadzone w trakcie badania testy wskazują, że wymóg kompletności ujęcia operacji gospodarczych został w pełni zachowany. Zapewnione zostało pełne udokumentowanie i ujęcie w księgach rachunkowych:

- urealnionych aktywów i pasywów zawartych w poszczególnych pozycjach bilansu;
- wyceny i stanu składników majątkowych;
- przychodów i kosztów przyszłych okresów,
- przychodów ze sprzedaży i kosztów uzyskania tych przychodów oraz ostatecznego wyniku z całokształtu działalności oraz należnych z tego tytułu podatków i obciążeń.

## **6. Inwentaryzacja.**

W roku 2009 przeprowadzono inwentaryzację metodą okresową, która obejmowała poszczególne elementy aktywów i pasywów.

Inwentaryzację środków pieniężnych na rachunkach bankowych i należności przeprowadzono poprzez uzyskanie pisemnych informacji od banku, w którym Spółka posiada rachunki bankowe oraz kontrahentów, a w zakresie rozrachunków publicznoprawnych, których jednostka jest płatnikiem – metodą porównania z deklaracjami podatkowymi.

Pozostałe aktywa i pasywa zinwentaryzowano w drodze weryfikacji według stanu na dzień 31.12.2009 r.

Stwierdza się przestrzeganie częstotliwości i formy inwentaryzacji aktywów i pasywów stosownie do ustaleń art. 26 – 27 ustawy o rachunkowości.

Wyniki przeprowadzonych inwentaryzacji zostały odpowiednio ujęte w księgach rachunkowych okresu badanego.

## **7. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym.**

Roczne sprawozdanie na dzień 31.12.2009 r. obejmujące wyniki działalności za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. sporządzone zostało w dniu 09.05.2010 r. na wzorze zgodnym z załącznikiem do wymienionej wyżej Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, co oznacza, że pod względem formalno - prawnym jest ono zgodne z przepisami prawa i zasadami rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) bilansu,
- c) rachunku zysków i strat,
- d) zestawienia zmian w kapitałach własnych,
- e) rachunku przepływów pieniężnych,
- f) dodatkowych informacji i objaśnień.

Do rocznego sprawozdania finansowego dołączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki zgodnie z wymogami art. 49 ust. 1 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

## **B. Część szczegółowa.**

### **I. Rzetelność i prawidłowość ujęcia aktywów i pasywów.**

**1. Aktywa trwale ujęte w bilansie na kwotę 1.680.854,57 zł**  
stanowią 96,2 % sumy bilansowej

*Aktywa trwale stanowią:*

- \* rzeczowe aktywa trwale 59.112,77 zł,
- \* inwestycje długoterminowe 1.621.741,80 zł.

1.1. Na wykazaną w bilansie kwotę netto **rzeczowych i zrównanych z nimi składników majątku trwałego** składają się:

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota	% udziału
1)	środki trwałe o łącznej wartości netto	59.112,77 zł	100,0 %
	z tego:		
	- <i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	25.548,36 zł	43,2 %
	- <i>środki transportu</i>	10.701,58 zł	18,1 %
	- <i>inne środki trwałe</i>	22.862,83 zł	38,7 %
2)	środki trwałe w budowie	0,00 zł	0,0 %
3)	zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00 zł	0,0 %

**Rzeczowy majątek trwały.**

Wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2009 r. wynosi 78.369,67 zł,  
 Kwota dotychczasowego umorzenia 19.256,90 zł,  
**Wartość netto środków trwałych 59.112,77 zł.**

Zużycie środków trwałych w postaci amortyzacji za badany okres (obciążającej koszty) wyniosło 15.690,51 zł.

Bilans zmian w wartości brutto środków trwałych przedstawia się następująco:

**wartość brutto środków trwałych na 01.01.2009 r. 71.812,29 zł,**  
 w tym:  
 a) *urządzenia techniczne i maszyny* 30.044,27 zł,  
 b) *środki transportu* 17.836,06 zł,  
 c) *pozostałe środki trwałe* 23.931,96 zł.

**zwiększenia 6.557,38 zł,**  
 w tym:  
 a) *z zakupu bezpośredniego* 6.557,38 zł,

**zmniejszenia 0,00 zł,**

**wartość brutto środków trwałych na 31.12.2009 r. 78.369,67 zł,**  
 w tym:  
 b) *urządzenia techniczne i maszyny* 30.044,27 zł,  
 b) *środki transportu* 17.836,06 zł,  
 c) *pozostałe środki trwałe* 30.489,34 zł.

Z kolei zmiany dotychczasowego umorzenia środków trwałych w okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. przedstawiają się następująco:

**wartość umorzenia środków trwałych na 01.01.2009 r. 3.566,39 zł,**  
 w tym:  
 a) *urządzenia techniczne i maszyny* 1.491,47 zł,  
 b) *środki transportu* 0,00 zł,  
 c) *pozostałe środki trwałe* 2.074,92 zł.

<b><u>zwiększenia</u></b>	<b>15.690,51 zł,</b>
w tym:	
a) amortyzacja planowa – odpisywana w koszty działalności	15.690,51 zł,
<b><u>zmniejszenia</u></b>	<b>0,00 zł,</b>
<b>wartość umorzenia środków trwałych na 31.12.2009 r.</b>	<b>19.256,90 zł,</b>
w tym:	
b) urządzenia techniczne i maszyny	4.495,91 zł,
b) środki transportu	7.134,48 zł,
c) pozostałe środki trwałe	7.626,51 zł.
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 01.01.2009 r.</b>	<b>68.245,90 zł.</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2009 r.</b>	<b>59.112,77 zł.</b>

Ewidencja środków trwałych prowadzona jest prawidłowo w sposób umożliwiający ustalenie wartości poszczególnych środków trwałych.

**Udokumentowanie przychodu i rozchodu** środków trwałych jest kompletne i poprawne.

Zastosowane **stawki amortyzacji liniowej** są zgodne z zasadami przyjętymi w Zakładowym Planie Kont oraz nie wyższe niż określone w załączniku do Ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 54, poz. 654 ze zmianami).

Amortyzacja **nie stanowiąca kosztu uzyskania przychodu** w świetle ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (art. 16 ust. 1 pkt 4 i 49 ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, Dz. U. Nr 54/2000 r. poz. 654 z późniejszymi zmianami) nie występuje.

<b>1.2. <u>Inwestycje długoterminowe</u> ujęte w bilansie w wartości netto</b>	<b>1.621.741,80 zł</b>
tworzą:	
➤ nieruchomości	1.391.741,80 zł,
➤ aktywa finansowe - pożyczki	230.000,00 zł,

1.2.1. Inwestycje długoterminowe w nieruchomościach obejmują wniesione aportem oraz nabyte nieruchomości w postaci lokali użytkowych. Nieruchomości te nie są wykorzystywane przez Spółkę w prowadzonej działalności gospodarczej – są przedmiotem wynajmu. Od wartości początkowej tych nieruchomości dodatkowo dokonywane są odpisy amortyzacyjne – umorzeniowe, które są ujmowane jedynie w księgach pomocniczych a nie w księdze głównej.

W 2009 r. wysokość naliczonej amortyzacji podatkowej wyniosła 34.462,32 zł.

1.2.2. Długoterminowe aktywa finansowe obejmują następujące pożyczki udzielone na czas nieokreślony akcjonariuszowi Spółki Panu Zbigniewowi Wrótny:

- umowa pożyczki z dnia 17-11-2008 r. w kwocie **50.000,00 zł,**



- umowa pożyczki z dnia 23-02-2009 r. w kwocie 50.000,00 zł,
- umowa pożyczki z dnia 09-03-2009 r. w kwocie 50.000,00 zł,
- umowa pożyczki z dnia 23-02-2009 r. w kwocie 80.000,00 zł,

Oprocentowanie pożyczek udzielonych w 2009 r. wynosi 1% w skali miesiąca, natomiast oprocentowanie pożyczki z 2008 r. ustalone zostało ryczałtowo w kwocie 650,00 zł miesięcznie. Obsługa pożyczek bieżąca – terminowa.

**2. Aktywa obrotowe** ujawnione w bilansie na kwotę **66.438,42 zł** stanowią 3,8 % sumy bilansowej.

Aktywa obrotowe w Spółce stanowią:

- \* należności krótkoterminowe 59.852,49 zł,
- \* inwestycje krótkoterminowe 5.944,24 zł,
- \* krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 641,69 zł.

2.1. Pozycja **aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe** w kwocie **59.852,49 zł** obejmuje w całości należności od pozostałych jednostek, na które składają się:

- \* należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 33.471,49 zł, stanowią należności od najemców lokali za okres listopad – grudzień 2009 r.
- \* należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w kwocie 481,00 zł, obejmujące:
  - nadpłacony podatek od nieruchomości w 2009 r. w kwocie 481,00 zł,
- \* inne należności w kwocie 25.900,00 zł, to nierozliczone zaliczki na dzień bilansowy pobrane przez Zarząd i akcjonariusza Spółki w kwocie 25.000,00 zł oraz wpłacona kaucja za najem lokalu biurowego – siedziby Spółki w kwocie 900,00 zł.

2.2. **Inwestycje krótkoterminowe** wynoszą **5.944,24 zł** i składają z krótkoterminowych aktywów finansowych obejmujących:

- \* udzielone pożyczki w kwocie 4.400,00 zł,
- \* środki pieniężne na rachunkach bankowych w kwocie 1.544,24 zł,

2.2.1. Pozycja udzielone pożyczki obejmuje zarachowane na dzień bilansowy odsetki za miesiąc grudzień 2009 r. od pożyczek udzielonych akcjonariuszowi Spółki. Kwota naliczonych i niezapłaconych odsetek za 2009 r. w wysokości 4.400,00 zł została odniesiona na przychody finansowe niepodlegające opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych.

2.2.2. Spółka posiada środki pieniężne w Banku BPH S.A. o/Gdynia.

Ujawnione w bilansie środki pieniężne w kwocie 1.544,24 zł wykazano w wartości nominalnej.

Stan środków pieniężnych jest zgodny z ostatnim wyciągiem bankowym oraz potwierdzony na koniec okresu sprawozdawczego przez bank, w którym Spółka posiada swój rachunek bankowy.

2.3. **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** w kwocie **641,69 zł** dotyczą wydatków poniesionych w okresie badanym a dotyczących okresów przyszłych, są to:

- a) koszty ubezpieczenia lokali 641,69 zł,

3. **Kapitały własne** ujawnione w bilansie na kwotę **1.704.603,03 zł** stanowią 97,6 % sumy bilansowej.

Stan kapitałów własnych tworzą:

- \* kapitał podstawowy (akcje) 1.657.000,00 zł,
- \* kapitał zapasowy 166.743,53 zł,
- \* wynik finansowy netto roku obrotowego - strata **(119.140,50) zł.**

3.1. ***Kapitał podstawowy*** w kwocie **1.657.000,00 zł** jest zgodny z ostatnim wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał podstawowy obejmuje 500.000 akcji imiennych serii „A”, 400.000 akcji imiennych serii „B” oraz 757.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej akcji 1,00 zł każda. Akcje w całości zostały objęte przez osoby fizyczne w dwojaki sposób: w zamian za wkład niepieniężny w postaci nieruchomości 900.000 akcji oraz poprzez wkłady pieniężne 757.000 akcji. W roku badanym kapitał akcyjny uległ podwyższeniu o 757.000,00 zł w wyniku emisji nowych akcji – seria „C”.

3.2. ***Kapitał zapasowy*** (tworzony zgodnie ze Statutem Spółki) wykazany w bilansie w kwocie **166.743,53 zł**, uległ zwiększeniu w okresie sprawozdawczym o kwotę 3.327,55 zł stanowiącą część zysku roku 2008. Na kapitał ten składają się:

- nadwyżka wartości wniesionego aportu rzeczowego ponad wartość nominalną objętych akcji (agio) w kwocie 163.250,00 zł,
- wynik finansowy z lat poprzednich w kwocie 3.493,53 zł.

3.3. ***Wynik finansowy*** roku obrotowego 2009 w kwocie **(119.140,50) zł**, stanowi **stratę netto** do pokrycia zgodnie z dyspozycją Walnego Zgromadzenia.

4. **Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania** w kwocie **42.689,96 zł** stanowią 2,4 % sumy bilansowej

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania obejmują:

- \* zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 40.429,96 zł,
- \* rozliczenia międzyokresowe w kwocie 2.260,00 zł.

4.1. **Zobowiązania krótkoterminowe** w kwocie **40.429,96 zł**  
w całości dotyczą zobowiązań wobec jednostek pozostałych i obejmują:

- \* zobowiązania z tytułu dostaw i usług 13.129,71 zł,
- \* zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 8.545,77 zł,  
na które składają się:
  - podatek dochodowy od osób fizycznych 2.159,00 zł,
  - składki ZUS w kwocie 3.480,80 zł,
  - podatek VAT w kwocie 2.905,97 zł.
- \* zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 17.711,58 zł,  
dotyczą nie wypłaconych wynagrodzeń za grudzień 2009 r., zrealizowanych w styczniu 2010 r.
- \* pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 1.042,90 zł,  
to zobowiązania wobec pracowników za poniesione wydatki na rzecz Spółki.

4.2. **Rozliczenia międzyokresowe przychodów** w kwocie **2.260,00 zł**  
dotyczą:

- wpłaconych przez najemców i zafakturowanych zaliczek na poczet czynszu za wynajmowane lokale – kwota 2.260,00 zł,

## **II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia pozycji wynikowych**

1. **Przychody ze sprzedaży produktów i towarów** w 2009 r. wyniosły **197.428,80 zł**  
(w 2008 r. 157.162,98 zł) z tego:

- sprzedaż usług – przychody z najmu 197.428,80 zł

przy ponoszonych **kosztach sprzedaży podstawowej działalności operacyjnej**  
w wysokości **318.721,55 zł**, (w 2008 r. 66.883,74 zł).

Z ogólnej sumy przychodów ze sprzedaży całość przypada na sprzedaż usług krajowych.

2. **Zwiększenie stanu produktów** wykazane poprawnie w rachunku zysków i strat wynosi **641,69 zł** i wynika ze zwiększenia stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów.
3. Na ogólną sumę poniesionych w 2009 r. **kosztów według rodzaju** w wysokości **318.721,55 zł** (w 2008 r. 66.883,74 zł) składają się następujące tytuły:

Pozycja rodzajowa kosztów	2008	2009
Amortyzacja	3.566,39 zł	15.690,51 zł
Zużycie materiałów i energii	250,00 zł	7.484,60 zł
Usługi obce	36.633,45 zł	89.644,88 zł
Wynagrodzenia	10.627,79 zł	164.142,12 zł
Świadczenia na rzecz pracowników	1.581,11 zł	20.346,34 zł
Podatki i opłaty	13.279,00 zł	12.997,00 zł
Pozostałe koszty	946,00 zł	8.416,10 zł
<b>Razem</b>	<b>66.883,74 zł</b>	<b>318.721,55 zł</b>

4. **Pozostałe przychody operacyjne** w 2009 r. w kwocie **0,45 zł** (w 2008 r. 2.084,33 zł) obejmują:

▣ drobne salda – zaokrąglenia w podatku VAT 0,45 zł.

5. **Pozostałe koszty operacyjne** w kwocie **4,89 zł** (w 2008 r. 17,60) obejmują następujące tytuły:

▣ drobne salda, zaokrąglenia w podatku VAT 4,89 zł.

6. Na **przychody finansowe** wykazane w rachunku zysków i strat za 2009 r. w wysokości **23.430,29 zł** (w 2008 r. 772,90 zł) składają się:

▣ uzyskane odsetki bankowe ze środków na rachunkach bieżących 2,60 zł,

▣ uzyskane odsetki od wpłaconej na rzecz banku kaucji 27,69 zł,

▣ uzyskane odsetki od udzielonych pożyczek 19.000,00 zł,

▣ zarachowane odsetki od udzielonej pożyczki 4.400,00 zł,

6. **Koszty finansowe** w 2009 r. w wysokości **21.378,29 zł** (w 2008 r. 50.086,32 zł) wynikają z następujących tytułów:

▣ pobrane odsetki od kredytu hipotecznego 13.670,85 zł,

▣ zapłacone odsetki od pożyczek 7.500,00 zł,

▣ zapłacone i zarachowane odsetki od kontrahentów 147,24 zł,

▣ odsetki budżetowe 60,20 zł,

7. W rachunku zysków i strat za rok 2009 **straty i zyski nadzwyczajne** nie występują.

**8. Ustalenie podatku dochodowego od osób prawnych**

Lp. Wyszczególnienie

1. Wynik finansowy brutto (zysk/strata)	- 118.603,50 zł
2. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	23.404,44 zł
<i>w tym:</i>	
a) niewypłacone wynagrodzenia na 31.12.	22.258,06 zł
b) nieopłacony ZUS pracodawcy	939,29 zł
c) zarachowane odsetki od zobowiązań	146,89 zł
b) odsetki budżetowe	60,20 zł
3. Przychody nie stanowiące podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym roku badanego	4.400,00 zł
<i>w tym:</i>	
a) zarachowane odsetki od pożyczek w kwocie	4.400,00 zł
4. Korekty statystyczne kosztów pomniejszające podstawę opodatkowania roku badanego	37.973,00 zł
<i>w tym:</i>	
a) naliczone umorzenie – amortyzacja nieruchomości ujętych w ewidencji Spółki jako inwestycje w nieruchomościach	34.462,32 zł
b) zrealizowane odsetki od kredytu hipotecznego zarachowane w roku poprzednim	3.104,08 zł
c) zapłacone odsetki kontrahentom zarachowane w roku poprzednim	90,23 zł
d) opłacony ZUS pracodawcy roku poprzedniego	316,37 zł
4. Korekty statystyczne przychodów powiększające podstawę opodatkowania roku badanego	661,72 zł
<i>w tym:</i>	
a) zrealizowane odsetki od pożyczek zarachowane w roku poprzednim	650,00 zł
b) zrealizowane odsetki od kaucji zarachowane w roku poprzednim	11,72 zł
<b>5. Ogółem wynik podatkowy - strata</b>	<b>136.910,34 zł</b>
<b>4. Podatek dochodowy (19%)</b>	<b>0,00 zł</b>
<b>5. Bilansowa strata netto</b>	<b>118.603,50 zł</b>

W rachunku zysków i strat badanego okresu wykazany został podatek dochodowy w kwocie 537,00 zł. Jest to korygujące rozliczenie podatku dochodowego od osób prawnych dotyczące roku poprzedniego.

**III. Informacja dodatkowa.**

1. Informację dodatkową sporządzono zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 7 do ustawy o rachunkowości, wykazując w niej dane, które są ważne dla dokonania oceny sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności jednostki.

2. Dane zawarte w informacji dodatkowej wynikają z ewidencji i mają odpowiednie powiązanie z bilansem.

#### **IV. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych**

1. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych sporządzono prawidłowo. Ma ono odpowiednie powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami dokonanyymi w księgach rachunkowych.
2. Z powyższego rachunku wynika, że na **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych w roku 2009 w wysokości **(13.501,69)** zł wpłynęło:
- zmniejszenie środków pieniężnych z działalności operacyjnej **(56.294,54)** zł,
  - zmniejszenie środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej **(186.557,38)** zł
  - zwiększenie środków pieniężnych z działalności finansowej 229.350,23 zł.

Sprawozdanie to zostało sporządzone prawidłowo, wielkości wykazane w tym sprawozdaniu w pełni powiązane są z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi badanej jednostki.

#### **V. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym wymienione w art. 48a ustawy o rachunkowości sporządzono w sposób prawidłowy. Wykazuje ono zwiększenie wartości kapitału własnego o kwotę **600.159,50** zł będącą równowartością:

- emisja akcji w okresie badanym 757.000,00 zł,
- wypłaconej dywidendy **(37.700,00)** zł,
- osiągniętej straty netto w roku badanym **(119.140,50)** zł.

#### **VI. Zdarzenia po dacie bilansu**

Nie stwierdzono zdarzeń po dacie bilansu, które miałyby wpływ na wynik finansowy oraz prezentację danych zawartych w sprawozdaniu za badany okres.

#### **VII. Sprawozdanie z działalności jednostki**

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki uwzględnia zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 i 3 Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości. Określa ono w sposób wystarczający przewidywane kierunki rozwoju Spółki, dając obraz aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej badanej jednostki.

Dane podane w sprawozdaniu Zarządu z działalności jednostki są zgodne z informacjami podanymi w pozostałych częściach sprawozdania finansowego.

### **C. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA**

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument. Przedstawione w czasie badania sprawozdanie może być przyjęte, bowiem naszym zdaniem, sporządzone zostało zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

### **D. INFORMACJA KOŃCOWA**

Niniejszy raport zawiera 23 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane obok numeru strony.

Gdańsk, dn. 30.06.2010 r.

---

Elżbieta Smogur  
biegły rewident nr 3693

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

**„AK-PA” Biuro Biegłego Rewidenta**  
*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*  
80-169 Gdańsk, ul. Otwarta 38B/8  
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych Nr 3325