

DOKUMENTACJA  
z badania sprawozdania finansowego

**REMEDIS Spółka Akcyjna**  
za rok 2013

Załączniki:

1. Opinia z badania sprawozdania finansowego
2. Raport z badania sprawozdania finansowego

Poznań, maj 2014

OPINIA

z badania sprawozdania finansowego

**REMEDIS Spółka Akcyjna**

za rok 2013

Poznań, maj 2014

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Dla**  
**Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej**  
**REMEDIS SA**  
**ul. Petera Mansfelda 4**  
**60-855 Poznań**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki REMEDIS SA z siedzibą w Poznaniu, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 31.279.978,91 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący stratę netto w wysokości 115.232,76 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.218.646,62 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 446.185,87 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2013 roku, poz. 330 z 30.01.2013 roku z póź. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym 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 przeprowadziliśmy stosownie do:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę 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.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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.

**Kluczowy Biegły Rewident**



**Wiktor Gabrusewicz**  
Nr w rejestrze 918

**CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.**  
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań



**Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz**  
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr w rej. 918)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, 23 maja 2014 roku

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

**REMEDIS Spółka Akcyjna**

za rok 2013

Poznań, maj 2014

## Spis treści

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	2
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę.....	2
2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo.....	2
3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym.....	3
4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.....	4
5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.....	4
6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania.....	4
7. Cel badania, opinia i raport z badania.....	4
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA .....	6
1. Uwagi wstępne.....	6
2. Wielkość składników majątkowych w latach 2011 - 2013 .....	6
3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2011 – 2013.....	7
4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena .....	8
5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena .....	9
6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym.....	11
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....	12
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości.....	12
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów .....	12
3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów.....	13
4. Rachunek zysków i strat.....	17
5. Obowiązkowe obciążenia wyniku – ustalenie straty podatkowej .....	18
6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej .....	19
7. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	19
8. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych.....	19
9. Prawidłowość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki.....	19
10. Zdarzenia po dacie bilansu.....	20
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA .....	21
1. Ustalenia i informacje końcowe .....	21

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki:

**REMEDIS SA**

Adres: ul. Petera Mansfelda 4, 60 – 855 Poznań.

Do dnia 31.12.2013 roku Spółka mieściła się na ul. Romka Strzałkowskiego 5/7, 60-854 Poznań.

Forma prawna: spółka akcyjna.

Podstawowy przedmiot działalności:

- działalność holdingów finansowych (PKD 64.99.Z),
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64.30 Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej nie sklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

Średnia liczba zatrudnionych w badanym okresie wynosiła 2 osoby.

### 2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo

Jednostka działa na podstawie statutu Spółki spisane aktem notarialnym Rep. A nr 6573/2006 dnia 26.10.2006 roku, sporządzonym przed asesorem notarialnym Rafałem Szczepańskim, zastępcą notariusza Mikołaja Borkowskiego na czas nieokreślony.

Ostatnia zmiana w statucie wprowadzona aktem notarialnym Rep. A nr 995/2013 z 01.03.2013 roku w sprawie połączenia REMEDIS SA z Inwest Consulting SA.

Do rejestru przedsiębiorców Spółka została wpisana w dniu 28.12.2006 roku i postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego otrzymała numer 0000270485. Rejestrację tę przeniesiono do Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS. Ostatni wypis z KRS z dnia 06.03.2014 roku.

Urząd Statystyczny w Poznaniu w dniu 20.12.2006 roku nadał statystyczny numer REGON: 300464078.

Decyzją Urzędu Skarbowego Poznań - Jeżyce w Poznaniu w dniu 21.12.2006 roku jednostka otrzymała numer NIP: 7811792748.

Decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Poznań - Jeżyce w Poznaniu z dnia 21.12.2006 roku jednostka otrzymała potwierdzenie zarejestrowania Spółki jako podatnika VAT UE dla rozliczeń podatku VAT o numerze: PL 7811792748.

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2013 roku wynosił 6.330.010,20 zł i dzielił się na 63.300.102 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, obejmujących:

- 17.210.000 akcji uprzywilejowanych serii A,

oraz akcji nie uprzywilejowanych:

- 5.246.000 serii B,
- 14.970.666 serii C,
- 1.700.000 serii D,
- 24.173.436 serii E.

Wartość akcji objętych za aport 2.021.000,00 zł.

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 01.03.2013 roku nastąpiło połączenie REMEDIS SA z Inwest Consulting SA w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Inwest Consulting SA (spółka przejmowana) na REMEDIS SA (spółka przejmująca) w zamian za akcje, które REMEDIS SA wyda akcjonariuszowi Inwest Consulting SA.

Decyzja o połączeniu została zgłoszona do KRS dnia 06.03.2013 roku.

Struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 31.12.2013 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wskaźnik udziału (w %)
KLN Investments Sp. z o.o.	34.577.666	3.457.766,60	54,63
INC SA	25.283.316	2.528.331,60	39,94
dawniej INVESTcon GROUP SA			
Krzysztof Nowak	603.000	60.300,00	0,95
Pozostali Inwestorzy	2.836.120	283.612,00	4,48
<b>Razem kapitał zakładowy</b>	<b>63.300.102</b>	<b>6.330.010,20</b>	<b>100,0</b>

Do dnia zakończenia badania struktura własności nie uległa zmianie.

Kapitał własny na dzień 31.12.2013 roku wynosił 8.089.266,73 zł.

Badana jednostka jest powiązana kapitałowo (art. 3 ust. 1 pkt. 43 uor) z KLN Investments Spółka z o.o. i nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

Władze jednostki:

- **Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,**
- **Rada Nadzorcza,**
- **Zarząd.**

Zarząd Spółki jest jednoosobowy i tworzy go:

- **Krzysztof Nowak – Prezes Zarządu.**

Prokurentem Spółki jest Marcin Wyszogrodzki.

Księgi rachunkowe prowadzi FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o., ul. Towarowa 35, 61 - 896 Poznań na podstawie umowy 20/2010 z dnia 15.12.2010 roku.

### 3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone przez jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 31.279.978,91 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku zamykający się wynikiem finansowym - stratą netto w kwocie 115.232,76 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 4.218.646,62 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku o kwotę 446.185,87 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.



Jednostka do rocznego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności (art. 49 ustawy o rachunkowości).

#### **4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni**

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2012 roku został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2013 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 17.977.646,16 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2013 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, które zbadane zostało przez firmę CGS - AUDYTOR Spółka z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań. Opinia z dnia 18.03.2013 roku bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24.06.2013 roku.

Podział wyniku finansowego został dokonany zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 6 z dnia 24.06.2013 roku i prawidłowo ujęty w księgach 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 wraz z opinią i raportem zostało złożone w Urzędzie Skarbowym Poznań - Jeżyce w dniu 28.06.2013 roku oraz w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 09.08.2013 roku.

#### **5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

Rada Nadzorcza uchwałą nr 1 z 09.12.2013 roku, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, wybrała podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółkę CGS-AUDYTOR Spółka z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61 - 541 Poznań, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów pod numerem 541.

Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Wiktor Gabrusewicz (nr w rej. 918) w siedzibie jednostki w okresie od 14.04.2014 roku do 07.05.2014 roku z przerwami na podstawie umowy nr 63/14 zawartej dnia 18.02.2014 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że spełniają wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.

#### **6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania**

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2013 roku, poz. 330 z 30.01.2013 roku z póź. zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

#### **7. Cel badania, opinia i raport z badania**

Celem badania sprawozdania finansowego jest wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz, czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Opinia i raport zostały sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i sporządzonej dokumentacji rewizyjnej wymaganej przez art. 65 ustawy o rachunkowości.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Spółka udostępniła biegłemu rewidentowi sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu.

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności.

Poinformował również, że po dacie sporządzenia bilansu nie wystąpiły istotne zdarzeniach mogące mieć znaczny wpływ na sytuację finansową Spółki.

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



## B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

### 1. Uwagi wstępne

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia i oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego badanej jednostki. W tym celu posłużono się:

- bilansem syntetycznym za lata 2011-2013,
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2011-2013,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2011-2013 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

### 2. Wielkość składników majątkowych w latach 2011 - 2013

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	Struktura 2013	Dynamika 2013/2012 w %
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>8 975 393,31</b>	<b>5 714 849,18</b>	<b>4 174 915,95</b>	<b>28,69</b>	<b>157,05</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	4 118 444,64	5 073,76	11 838,76	13,17	81 171,45
2. Rzeczowe aktywa trwałe	82 411,85	44 381,70	95 584,37	0,26	185,69
3. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Inwestycje długoterminowe	4 576 666,82	5 475 312,72	3 875 218,82	14,63	83,59
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	197 870,00	190 081,00	192 274,00	0,63	104,10
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>22 304 585,60</b>	<b>12 262 796,98</b>	<b>11 917 740,22</b>	<b>71,31</b>	<b>181,89</b>
1. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	-
2. Należności krótkoterminowe	1 254 906,57	658 707,08	281 545,70	4,01	190,51
3. Inwestycje krótkoterminowe	21 030 437,61	11 441 029,91	11 465 300,02	67,23	183,82
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	19 241,42	163 059,99	170 894,50	0,06	11,80
<b>Suma aktywów</b>	<b>31 279 978,91</b>	<b>17 977 646,16</b>	<b>16 092 656,17</b>	<b>100,00</b>	<b>173,99</b>

Majątek jednostki ujęty w aktywach bilansu za rok 2013 zwiększył się o 13.302.332,75 zł, tj. o 73,99% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. Wzrost w poszczególnych grupach majątku wynosi:

- w aktywach trwałych 3.260.544,13 zł
- w aktywach obrotowych 10.041.788,62 zł

Przyrost majątku trwałego nastąpił głównie w pozycji wartości niematerialne i prawne na skutek przejęcia Spółki Inwest Consulting SA i ustalenia wartości firmy w kwocie 4.260.460,00 zł.

Zmniejszenia wystąpiły w inwestycjach długoterminowych.

W aktywach obrotowych wystąpiły różnokierunkowe zmiany w stosunku do poprzedniego okresu:

- należności krótkoterminowe wzrosły o 596.199,49 zł. Do bilansu nie były umniejszone o odpisy aktualizujące,
- inwestycje krótkoterminowe wzrosły o 9.589.407,70 zł,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 143.818,57 zł.

Z obliczonych w 2013 roku wskaźników struktury aktywów wynika, że główną grupę majątku stanowiły aktywa obrotowe (71,31 %).

### 3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2011 – 2013

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	Struktura 2013	Dynamika 2013/2012 w %
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 089 266,73</b>	<b>3 870 620,11</b>	<b>4 499 670,18</b>	<b>25,86</b>	<b>208,99</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 330 010,20	3 912 666,60	3 912 666,60	20,24	161,78
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 503 539,36	587 003,58	275 010,43	8,00	426,49
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-629 050,07	0,00	0,00	-2,01	-
8. Zysk (strata) netto	-115 232,76	-629 050,07	311 993,15	-0,37	18,32
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>23 190 712,18</b>	<b>14 107 026,05</b>	<b>11 592 985,99</b>	<b>74,14</b>	<b>164,39</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	74 457,77	53 504,60	121 692,44	0,24	139,16
2. Zobowiązania długoterminowe	65 877,81	0,00	1 533 871,16	0,21	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	22 514 456,95	13 445 372,99	9 937 422,39	71,98	167,45
4. Rozliczenia międzyokresowe	535 919,65	608 148,46	0,00	1,71	88,12
<b>Suma pasywów</b>	<b>31 279 978,91</b>	<b>17 977 646,16</b>	<b>16 092 656,17</b>	<b>100,00</b>	<b>173,99</b>

Kapitał własny wynosił 25,86 % pasywów i w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu wzrósł o 4.218.646,62 zł, tj. o 108,99 %. Wpływ na tę zmianę miało:

- zwiększenie w drodze emisji 24.173.436 akcji zwykłych,
- połączenie Spółek.

Kapitał obcy wynosił 74,14 % pasywów i w badanym roku obrotowym zwiększył o 9.083.686,13 zł, w tym:

- rezerwy na zobowiązania wzrosły o 20.953,17 zł,
- zobowiązania długoterminowe wzrosły o 65.877,81 zł,
- nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych ogółem o 9.069.083,96 zł, tj. o 67,45 %, w tym z tytułu dłużnych papierów wartościowych o 9.175.968,00 zł,
- rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 72.228,81 zł.

Oceniając strukturę kapitałów należy stwierdzić, że struktura ta jest głównie oparta na kapitale obcym. Kapitał własny nie pokrywa w całości aktywów trwałych.

## 4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena

	2013	2012	2011	Różnica 2013-2012	Dynamika 2013/2012 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 424 615,75	1 696 269,37	2 507 697,20	728 346,38	142,94
- od jednostek powiązanych	16 557,24	5 391,77	0,00	11 165,47	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 405 858,03	1 151 510,93	1 184 028,32	254 347,10	122,09
- jednostkom powiązanim	0,00	8 013,70	0,00	-8 013,70	-
<b>C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 018 757,72</b>	<b>544 758,44</b>	<b>1 323 668,88</b>	<b>473 999,28</b>	<b>187,01</b>
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	-
E. Koszy ogólnego zarządu	1 257 928,89	1 195 487,41	939 386,89	62 441,48	105,22
<b>F. Zysk/strata ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-239 171,17</b>	<b>-650 728,97</b>	<b>384 281,99</b>	<b>411 557,80</b>	<b>36,75</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	28 105,54	17 781,28	2 708,16	10 324,26	158,06
H. Pozostałe koszty operacyjne	154 185,17	700,00	1 377,57	153 485,17	22 026,45
<b>I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-365 250,80</b>	<b>-633 647,69</b>	<b>385 612,58</b>	<b>268 396,89</b>	<b>57,64</b>
J. Przychody finansowe	266 893,80	141 492,00	77 813,02	125 401,80	188,63
K. Koszty finansowe	6 453,76	279 385,38	60 812,45	-272 931,62	2,31
<b>L. Zysk/strata z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>-104 810,76</b>	<b>-771 541,07</b>	<b>402 613,15</b>	<b>666 730,31</b>	<b>13,58</b>
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	-
<b>N. Zysk/strata brutto (L+M)</b>	<b>-104 810,76</b>	<b>-771 541,07</b>	<b>402 613,15</b>	<b>666 730,31</b>	<b>13,58</b>
O. Podatek dochodowy	10 422,00	-142 491,00	90 620,00	152 913,00	-7,31
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
<b>R. Zysk/strata netto (N-O)</b>	<b>-115 232,76</b>	<b>-629 050,07</b>	<b>311 993,15</b>	<b>513 817,31</b>	<b>18,32</b>

## Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat

## Przychody

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2.424.615,75 zł i zwiększyły w porównaniu do roku ubiegłego o 42,94 %. Zasadniczym elementem przychodów są odsetki z tytułu udzielonych pożyczek zakładom opieki zdrowotnej, co stanowi podstawową działalność Spółki.

## Koszty

Koszty sprzedanych produktów wyniosły 1.405.858,03 zł i w porównaniu do roku ubiegłego wzrosły o 22,09 %. Koszty te wykazują słabszą dynamikę od dynamiki przychodów. Dlatego zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 1.018.757,72 zł i był znacznie większy w stosunku do roku ubiegłego.

## Zysk ze sprzedaży

Koszty sprzedaży nie występują. Po uwzględnieniu kosztów ogólnego zarządu wynoszących 1.257.928,89 zł poniesiono stratę ze sprzedaży w kwocie 239.171,17 zł. Strata ta jest znacznie mniejsza w porównaniu z rokiem poprzednim. Na zmniejszenie straty ze sprzedaży pozytywnie wpłynął wzrost zakresu udzielonych pożyczek i fakt połączenia Spółek.

## Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne wynoszą 28.105,54 zł a pozostałe koszty operacyjne 154.185,17 zł. Na pozostałe koszty operacyjne istotny wpływ miała amortyzacja wartości firmy w kwocie 142.015,36 złotych.

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych poniesiono stratę w kwocie 126.079,63 zł, podczas gdy w roku ubiegłym zysk wynosił 17.081,28 zł.

### Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe osiągnięto w kwocie 266.893,80 zł z tytułu odsetek naliczonych za nieterminową spłatę należności z tytułu udzielonych pożyczek.

Koszty finansowe poniesiono w wysokości 6.453,76 zł, z tego odsetki 6.434,01 zł.

Działalność finansowa wygenerowała zysk w kwocie 260.440,04 zł. W roku ubiegłym strata wynosiła 137.893,38 zł.

### Strata brutto 104.810,76 zł

Poniesiona strata brutto badanego okresu jest niższa od poprzedniego okresu o 666.730,31 zł, co jest spowodowane w dużej mierze przeprowadzonym procesem połączenia Spółek.

### Strata netto 115.232,76 zł

Jest o 513.817,31 zł mniejsza od poniesionej w roku ubiegłym.

Wyniki Spółki w dwóch ostatnich latach nie kształtują się korzystnie, ponieważ Spółka generuje stratę. Należy jednak podkreślić, iż w roku 2013 nastąpiło istotne zmniejszenie straty w stosunku do roku poprzedniego, co mogło być pozytywnym wpływem przejęcia Spółki Inwest Consulting SA.

Korzystnym symptomem jest także zwiększenie przychodów ze sprzedaży przy relatywnie wolniejszym wzroście kosztów sprzedanych produktów.

Oznacza to, że na zmniejszenie straty netto istotny wpływ miał zysk brutto ze sprzedaży oraz zysk na działalności finansowej.

## 5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

### Wskaźniki rentowności

			2013	2012	2011
1. Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	- 9,86	- 38,36	15,32
2. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody ogółem (ze sprzedaży, pozostałe operacyjne i finansowe)	max	- 4,24	- 33,90	12,05
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / aktywa ogółem	max	- 0,37	- 3,50	1,94
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / kapitał własny	max	- 1,42	- 16,25	6,93

Wskaźniki rentowności sprzedaży w 2013 roku osiągnęły poziom ujemny, ale znacznie niższy w stosunku do 2012 roku. Oznacza to, że następuje istotna poprawa wyników finansowych Spółki.

Wystąpienie w roku obrotowym straty netto spowodowało, że wszystkie wskaźniki rentowności za ten okres przyjmują nadal wartość ujemną ale na znacznie niższym poziomie w stosunku do 2012 roku.

Wskaźnik rentowności majątku (aktywów) wyniósł (-) 0,37 % co oznacza, że każde 100,00 zł majątku przyniosło 0,37 zł straty netto.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł (-) 1,42 % i był niższy od 2012 roku.

### Wskaźniki płynności finansowej

			2013	2012	2011
1. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	0,99	0,91	1,20
2. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,99	0,91	1,20
3. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,93	0,85	1,15
4. Kapitał obrotowy (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	max	- 209,90	-1182,58	1980,32

\*Przy obliczaniu wskaźników płynności finansowej należy pominąć należności i zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy.

Statyczne wskaźniki płynności finansowej obliczone na podstawie danych bilansu są niskie. Należy jednak podkreślić, iż działalność Spółki ma charakter specyficzny i dlatego trudno jest określić pożądane wartości wskaźników płynności finansowej dla takich jednostek.

Kapitał obrotowy netto w 2013 roku osiągnął minimalną wartość ujemną co oznacza, że majątek obrotowy nie pokrywa w całości zobowiązań bieżących. Niemniej jednak Spółka podjęła zintensyfikowane działania aby poprawić spływ należności.

### Wskaźniki sprawności działania

			2013	2012	2011
1. Rotacji majątku ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa ogółem	max	0,08	0,09	0,16
2. Rotacji majątku trwałego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa trwałe	max	0,27	0,30	0,60
3. Rotacji majątku obrotowego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	max	0,11	0,14	0,21
4. Szybkość obrotu zapasów w dniach	zapasy · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	min	0,00	130	22
5. Szybkość obrotu należnościami w dniach	należności z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	min	79,4	21	3
4. Termin spłaty zobowiązań w dniach	zobowiązania z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	min	5,51	20,68	2,90

Wskaźniki obrotu aktywów (ogółem, trwałych i obrotowych) badanego okresu były zbliżone do roku ubiegłego. Spółka nie ma trudności z generowaniem przychodów ze sprzedaży.

Nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności z tytułu dostaw i usług, co wpływa niekorzystnie na płynność finansową.

Czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług był krótszy od inkasa należności, co świadczy o szybkim wywiązywaniu się Spółki z zobowiązań wobec dostawców.

### Wskaźniki finansowania działalności

			2013	2012	2011
1. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoter. i krótkoter. / aktywa ogółem	0,30 - 0,50	0,72	0,75	0,71
2. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	>1	0,90	0,68	1,08
3. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitał własny + zobowiązania długoter. / aktywa trwałe	-	0,91	0,68	1,45
4. Relacji kapitałów obcych do kapitału własnego	kapitały obce / kapitał własny	<1	2,87	3,64	2,58
5. Trwałości struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / aktywa ogółem	max	0,26	0,22	0,37
6. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług	<1	0,07	0,16	0,13

Uzależnienie Spółki od kapitałów obcych było wysokie. Stopa zadłużenia pokazuje, że finansowanie aktywów kapitałem obcym w 2013 roku wynosiło 72 %.

Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec badanego okresu wynosił 90 % co oznacza, że aktywa trwałe są prawie w całości sfinansowane ze źródeł własnych.

### 6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w 2013 roku jest nadal trudna ale lepsza od roku poprzedniego, potwierdzona wskaźnikami ekonomicznymi opartymi o realny stan aktywów i pasywów bilansu oraz kosztów i przychodów rachunku zysków i strat:

- majątek Spółki uległ istotnemu zwiększeniu,
- zwiększył się kapitał własny,
- przychody ze sprzedaży wzrosły,
- zmniejszyła się strata netto,
- wskaźniki płynności finansowej kształtują się poniżej wielkości uznawanych za optymalne dla jednostek biznesowych,
- zobowiązania handlowe Spółka spłaca terminowo.

Funkcjonowanie Spółki w dużym stopniu zależne jest od uwarunkowań zewnętrznych.

Wysoki udział zobowiązań krótkoterminowych w sumie pasywów stanowi głównie źródło finansowania aktywów.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej, wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że pomimo trudnej sytuacji majątkowej i finansowej nie występuje bezpośrednie zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym.



## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 4 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2 oraz innych postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2013 roku, poz. 330 z póź. zm.), Zarządzeniem Zarządu z dnia 20.10.2010 roku ustalona została aktualna dokumentacja opisująca przyjęte przez jednostkę zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości, a w szczególności dotyczące sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Dokonałiśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, prowadzonych w tym także za pomocą komputera oraz wycena przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- powiązania dokonanych zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem weryfikacji dokumentów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

### 2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

W 2013 roku Spółka nie przeprowadzała inwentaryzacji środków trwałych. W Spółce nie występuje kasa, wobec czego nie było również inwentaryzacji środków pieniężnych w kasie. Jest natomiast potwierdzenie salda środków pieniężnych w banku.

Inwentaryzacja pozostałych składników aktywów i pasywów została dokonana w drodze weryfikacji. Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do badania sporządzonego sprawozdania finansowego.

### 3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów AKTYWA

**A. Aktywa trwałe** **8.975.393,31 zł**

**A.I. Wartości niematerialne i prawne** **4.118.444,64 zł**

Wartość firmy w wyniku połączenia Spółek 4.260.460,00 zł

Umorzenie wartości firmy 142.015,36 zł

Wartość netto 418.444,64 zł

Odpisy aktualizujące wartość firmy będą dokonywane metodą liniową przez okres 20 lat.

W księgach rachunkowych ujęto wartości niematerialne i prawne, które obejmowały licencje na programy komputerowe – umorzone w 100 %.

Amortyzacja wartości firmy za rok 2013 wynosi 142.015,36 zł. Kwota amortyzacji jest powiększona o 5.073,76 zł z tytułu umorzenia programów komputerowych.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych została przeprowadzona w formie ich weryfikacji. Saldo prawidłowe i właściwie wykazane w bilansie.

**A.II. Rzeczowe aktywa trwałe** **82.411,85 zł**

Obejmują środki trwałe w wartości netto.

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wskaźnik umorzenia
<b>A.II.1 Środki trwałe</b>				
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	46 269,03	44 091,56	2 177,47	95,29
d) środki transportu	338 353,31	258 118,93	80 234,38	76,29
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>384 622,34</b>	<b>302 210,49</b>	<b>82 411,85</b>	<b>78,57</b>

Ostatni spis z natury środków trwałych przeprowadzono w 2011 roku.

Saldo potwierdzone ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności przeprowadzoną na dzień 31.12.2013 roku.

Wskaźnik umorzenia środków trwałych ogółem wynosi 78,57%.

Największe zużycie występuje w grupie urządzenia techniczne i maszyny.

Amortyzacja za rok 2013 wynosi 70.448,08 zł

Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, a dla celów podatkowych stawki podatkowe wynikające z ustawy o podatku dochodowym.

Ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja środków trwałych w sprawozdaniu finansowym nie nasuwa uwag.

Głównym składnikiem środków trwałych są środki transportowe objęte leasingiem finansowym, które wprowadzono do ksiąg rachunkowych w wysokości:

- w wartości brutto	338.353,31 zł
- umorzenie	258.118,93 zł
- wartość netto	80.234,38 zł
Zobowiązanie z tytułu umów leasingu operacyjnego na 31.12.2013 roku wynosi	86.617,17 zł

**A.IV. Inwestycje długoterminowe** **4.576.666,82 zł**

Kwota inwestycji długoterminowych obejmuje pożyczki wraz z odsetkami.

Zmiany w ciągu roku są poprawnie wykazane i udokumentowane.

Saldo na koniec roku potwierdzone i prawidłowe.

**A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** **197.870,00 zł**

Saldo dotyczy aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Jest to kwota podatku dochodowego od osób prawnych, która w przyszłości zmniejszy podatek bieżący.

**B. Aktywa obrotowe** **22.304.585,60 zł**

**B.II. Należności krótkoterminowe** **1.254.906,57 zł**

**Należności od jednostek powiązanych** **56.930,12 zł**

Odsetki i prowizje 11.030,12 zł

Sprzedaż wierzytelności 45.900,00 zł

**B.II Należności od pozostałych jednostek** **1.197.976,45 zł**

**B.II. 1 Z tytułu dostaw i usług** **527.779,06 zł**

Obejmują należności krajowe o okresie spłaty do 12 miesięcy, w tym:

- odsetki i prowizje 473.087,54 zł

- usługi pozostałe 53.241,52 zł

- zaliczki 1.450,00 zł

Ogółem należności wykazane w bilansie w wartości netto wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej odbiorców.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

**B.II.2. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych** **49.902,73 zł**

Salda należności dotyczą nadpłaty podatków i wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji powiązanej z deklaracjami.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

**B.II.2.i Inne należności** **16.848,66 zł**

Inne należności dotyczą:

- rozrachunków z pracownikami 14.448,66 zł

- depozytu za lokal 2.400,00 zł

Saldo uznaje się za prawidłowe.

**B.II.2.d Należności dochodzone na drodze sądowej** **603.446,00 zł**

Obejmują nie rozstrzygnięte na dzień bilansowy sprawy sądowe.

Saldo zgodne z dokumentacją radcy prawnego.

Na dzień badania sprawy sądowe nie uległy rozstrzygnięciu.

**B.III. Inwestycje krótkoterminowe** **21.030.437,61 zł**

Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:

• **w jednostkach powiązanych /B.III.1.a/** **165.001,35 zł**

- udzielone pożyczki. Odsetki zarachowano na 31.12.2013 roku

• **w pozostałych jednostkach /B.III.1.b/** **20.288.631,16 zł**

- udzielone pożyczki. Odsetki zarachowano na 31.12.2013 roku

• **środki pieniężne na rachunkach bankowych** **576.805,10 zł**

Zgodne z wyciągami bankowymi na dzień 31.12.2013 roku, potwierdzone przez banki.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

**B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** **19.241,42 zł**

Dotyczą wyłożonych kosztów w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze zgodnie z przyjętymi zasadami:

- ubezpieczenia roku 2014 **6.028,91 zł**

- poręczenia **3.333,31 zł**

- koszty wyceny, amortyzacji obligacji **8.659,39 zł**

- inne **1.219,81 zł**

Saldo uznaje się za prawidłowe.

**PASYWA**

**A. Kapitał własny** **8.089.266,73 zł**

**A.I. Kapitał podstawowy** **6.330.010,20 zł**

Stan kapitału podstawowego zgodny ze statutem Spółki i wpisem do KRS oraz księgą akcji.

w badanym roku zwiększył się o **2.417.343,60 zł**

w drodze emisji 24.173.436 akcji zwykłych o wartości 0,10 zł za akcję – Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy REMEDIS SA spisana aktem notarialnym Rep. A nr 995/2013 z 01.03.2013 roku.

Saldo prawidłowe i zgodne z ewidencją.

**A.IV. Kapitał zapasowy** **2.503.539,36 zł**

W badanym okresie uległ zmianie z tytułu:

- połączenia Spółek **1.933.874,88 zł**

- minus koszty podwyższenia kapitału **(-) 17.339,10 zł**

Stan i zmiany kapitału zapasowego są poprawnie udokumentowane i ujęte w księgach.

**A.VII. Strata z lat ubiegłych w kwocie 629.050,07 zł**

Dotyczy nie rozliczonej straty netto z roku 2012. Zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy strata będzie pokryta kapitału zapasowego oraz z przyszłych zysków Spółki.

**A.VIII. Strata netto roku bieżącego w kwocie 115.232,76 zł**

Ustalona została na podstawie zdarzeń gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych i jest zgodna z wynikiem finansowym w rachunku zysków i strat.

**B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 23.190.712,18 zł****B.I. Rezerwy na zobowiązania 74.457,77 zł**

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 68.978,00 zł

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 5.479,77 zł

Saldo uznaje się za prawidłowe.

**B.II. Zobowiązania długoterminowe 65.877,81 zł**

Obejmują inne zobowiązania finansowe z tytułu leasingu, w tym:

- do 1 roku 19.802,99 zł

- od 1 roku do 3 lat 46.074,82 zł

Obejmują zobowiązania z tytułu środków trwałych przyjętych w leasing finansowy (art. 3 ust.4 ustawy o rachunkowości).

**B.III. Zobowiązania krótkoterminowe 22.514.456,95 zł****B.III.1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych 6.688,31 zł**

Z tytułu dostaw i usług /B.III.1.a/ o okresie wymagalności do 12 miesięcy

**B.III.2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek 22.507.768,64 zł****B.III.2.b Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 22.434.245,40 zł**

Obejmują zobowiązania z tytułu:

- leasingu 20.739,36 zł

- emisji obligacji 22.434.245,40 zł

**B.III.2.c Inne zobowiązania finansowe 20.739,36 zł**

Obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po badanym.

**B.III.2.d Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 29.885,30 zł**

Saldo zobowiązań wykazane w bilansie wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji kontrahentów i zostało zweryfikowane przez badaną jednostkę.

Zobowiązania obejmują dostawców krajowych o okresie wymagalności do 12 miesięcy.

Na dzień badania zobowiązania zostały w decydującym stopniu uregulowane.

<b>B.III.2.g Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych</b>	<b>13.378,10 zł</b>
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4.371,43 zł
Składki ZUS	8.958,17 zł
Inne	48,50 zł

Salda poszczególnych podatków wynikają z ewidencji oraz z sporządzonych deklaracji.

Saldo rozliczone w obowiązujących terminach w 2014 roku.

<b>B.III.2.h Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</b>	<b>7.853,23 zł</b>
--	--------------------

Saldo wykazane w bilansie wynika z ewidencji i dotyczy wynagrodzeń za grudzień 2013 roku wypłaconych w styczniu 2014 roku.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

<b>B.III.2.i Inne zobowiązania</b>	<b>1.667,25 zł</b>
------------------------------------	--------------------

Inne zobowiązania obejmują zobowiązania wobec pracowników.

Saldo wynika z ewidencji analitycznej zgodnej z syntetyczną.

Saldo wykazano w kwocie wymagającej zapłaty.

<b>B.IV. Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>535.919,65 zł</b>
--	----------------------

Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w których ujęto prowizje od udzielonych pożyczek.

Kwalifikacja do poszczególnych tytułów zgodna z zasadami ustawy o rachunkowości.

Saldo ustalono na podstawie właściwych dowodów księgowych.

<b>Zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>22.311.034,00 zł</b>
-----------------------------------	-------------------------

Zobowiązania pozabilansowe obejmują następujące gwarancje:

- weksle, zastaw rejestrowy, umowy wierzytelności na zobowiązania,
- zabezpieczenia umów leasingowych - weksel in blanco, cesje wierzytelności.

#### 4. Rachunek zysków i strat

##### Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi zarejestrowane w ewidencji księgowej i ujęte w rachunku zysków i strat według zasad wariantu kalkulacyjnego za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wynosiły:

<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>2.424.615,75 zł</b>
<b>Koszt sprzedanych produktów</b>	<b>1.405.858,03 zł</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1.018.757,72 zł</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00 zł</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1.257.928,89 zł</b>
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>239.171,17 zł</b>

<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</b>	
<b>Pozostałe przychody operacyjne: inne</b>	<b>28.105,54 zł</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>	<b>154.185,17 zł</b>
- amortyzacja wartości firmy	142.015,36 zł
- naprawy powypadkowe	11.884,01 zł
- pozostałe	285,80 zł
<b>Strata z pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>126.079,63 zł</b>

Poszczególne tytuły pozostałych przychodów operacyjnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych zostały poprawnie udokumentowane, zakwalifikowane i wykazane we właściwej wysokości.

<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>365.250,70 zł</b>
<b>Przychody i koszty finansowe</b>	
<b>Przychody finansowe: odsetki</b>	<b>266.893,80 zł</b>
<b>Koszty finansowe: odsetki</b>	<b>6.453,76 zł</b>
<b>Zysk z działalności finansowej</b>	<b>260.440,04 zł</b>

Przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane, wynikają z ewidencji i są kompletne.

<b>Strata z działalności gospodarczej</b>	<b>104.810,66 zł</b>
<b>Strata brutto</b>	<b>104.810,66 zł</b>
<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>10.422,00 zł</b>
<b>Aktywa na odroczony podatek dochodowy</b>	<b>197.870,00 zł</b>
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy</b>	<b>68.978,00 zł</b>
<b>Strata netto</b>	<b>115.232,76 zł</b>

#### 5. Obowiązkowe obciążenia wyniku – ustalenie straty podatkowej

Obowiązkowe obciążenia wyniku:

	<b>Wartość w zł</b>
- zmiana aktywów na odroczony podatek dochodowy	-7.789,00
- zmiana rezerwy na odroczony podatek dochodowy	18.211,00
- podatek dochodowy odroczony	10.442,00

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego straty brutto.

	<b>Wartość w zł</b>
Przychody wynikające z ksiąg	2.719.615,09
Koszty wynikające z ksiąg	2.824.425,75

Strata brutto (1-2)	104.810,66
Przychody wyłączone z opodatkowania	275.439,83
Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	107.362,44
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów: - trwałe	159.665,53
- przejściowe	148.321,37
Koszty podatkowe, które stanowiły koszty bilansowe w latach ubiegłych	87.474,58
Straty z lat ubiegłych	642.098,60
Strata brutto	104.810,66
Różnice trwałe	159.665,53
Różnica	54.854,87
Podatek dochodowy odroczoney (wg stawki 19 %)	10.442,00

Powyższe rozliczenie ze względu na wrywkową metodę badanie nie ma charakteru audytu podatkowego.

#### **6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej obejmującej**

wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku (tekst jednolity DzU z 2013 roku, poz. 330 z póź. zm.), są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

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

Sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w art. 48a ustawy o rachunkowości.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmianę kapitału własnego, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

#### **8. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 446.185,87 zł, na którą złożyły się:

- przepływy z działalności operacyjnej 520.512,10 zł
- przepływy z działalności inwestycyjnej (-) 9.728,23 zł
- przepływy z działalności finansowej (-) 64.598,00 zł

Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

#### **9. Prawidłowość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki**

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

W sprawozdaniu tym zawarto istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Dane wynikają ze zbadanego sprawozdania finansowego.



**10. Zdarzenia po dacie bilansu**

Biegły rewident stwierdza, że między datą 31.12.2013 roku a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd z datą sporządzenia opinii i raportu.



## D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

### 1. Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2013 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń i stanowi odrębny dokument.

\*

\*

\*

Raport niniejszy zawiera 21 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

**Kluczowy Biegły Rewident**

  
**Wiktor Gabrusewicz**  
Nr w rejestrze 918

**CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.**  
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań

  
**Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz**  
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr w rej. 918)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, 23 maja 2014 roku