

DOKUMENTACJA
z badania sprawozdania finansowego
REMEDIS Spółka Akcyjna
za rok 2014

Załączniki:

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

Poznań, maj 2015

OPINIA

z badania sprawozdania finansowego

REMEDIS Spółka Akcyjna

za rok 2014

Poznań, maj 2015

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla
Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
REMEDIS SA
ul. Pełera 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 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 21.891.163,61 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący stratę netto w wysokości 211.037,15 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 211.037,15 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 2.361.298,16 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 późn. 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 postanowień:

- 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 31.12.2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 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.

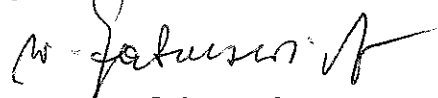
Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

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, 15 maja 2015 roku

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

REMEDIS Spółka Akcyjna

za rok 2014

Poznań, maj 2015

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	5
7. Cel badania, opinia i raport z badania	5
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
1. Uwagi wstępne	6
2. Wielkość, struktura i dynamika składników majątkowych w latach 2012 - 2014	6
3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2012 – 2014	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	13
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości	13
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	13
3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów	14
4. Rachunek zysków i strat	18
5. Obowiązkowe obciążenia wyniku	19
6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej	20
7. Prawidłowość zestawienia zmian w kapitale własnym	20
8. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych	20
9. Prawidłowość i kompletność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki	21
10. Zdarzenia po dacie bilansu	21
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA	22
1. Ustalenia i informacje końcowe	22



A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki:

REMEDIS Spółka Akcyjna

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

Do dnia 31.12.2013 roku siedziba Spółki mieściła się w Poznaniu przy ul. Romka Strzałkowskiego 5/7.

Forma prawna: spółka akcyjna.

Podstawowy przedmiot działalności:

- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.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 (PKD 64.99 Z).

Średnia liczba zatrudnionych w badanym okresie wynosiła 4 osoby.

2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo

Jednostka działa na podstawie statutu Spółki spisanego 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 2535/2014 z 24.06.2014 roku w sprawie zmiany § 2 statutu Spółki.

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 KRS. Ostatni wypis z KRS z 17 marca 2015 roku.

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

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

Decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Poznań - Jeżyce z 21.12.2006 roku jednostka otrzymała potwierdzenie zarejestrowania Spółki jako podatnika VAT UE pod numerem: PL 7811792748.

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2014 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, posiadających 2 głosy na akcję,
- oraz akcji nieuprzywilejowane:
- 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.

Wielkość kapitału podstawowego w badanym okresie nie uległa zmianie.



Struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 31.12.2014 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	54,62
INC SA	25.283.316	2.528.331,60	39,94
Krzysztof Nowak	603.000	60.300,00	0,95
Pozostali Inwestorzy	2.836.120	283.612,00	4,48
Razem kapitał zakładowy	63.300.102	6.330.010,20	100,0

Kapitał własny na dzień 31.12.2014 roku wynosił 7.878.229,58 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.**

Rada Nadzorcza:

- **Orłowski Piotr,**
- **Markwitz Wiesław,**
- **Okła Michał,**
- **Kamiński Sławomir,**
- **Koszczyński Krzysztof,**
- **Zygmantowski Piotr.**

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 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21.891.163,61 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku zamykający się wynikiem finansowym - stratą netto w kwocie 211.037,15 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 211.037,15 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku o kwotę 2.361.298,16 zł,

- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Na podstawie przeprowadzonego badania wydaliśmy opinię biegłego rewidenta stanowiącą odrębny dokument.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2013 roku został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2014 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 31.279.978,91 zł przy zachowaniu ciągłości bilansowej.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2014 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 23.05.2014 roku bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników Uchwałą nr 5 z dnia 24 czerwca 2014 roku.

Wynik finansowy strata netto, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników zostanie pokryta z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 wraz z opinią i raportem zostało złożone w Urzędzie Skarbowym Poznań - Jeżyce w dniu 3 lipca 2014 roku oraz w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda - VIII Wydział KRS w Poznaniu w dniu 08 lipca 2014 roku.

Spółka nie opublikowała sprawozdania finansowego w MSiG.

W okresie objętym badaniem nie przeprowadzano kontroli podatkowych.

5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza uchwałą nr 1 z 09.12.2013 roku wybrała 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. W jej imieniu badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Wiktor Gabrusewicz (nr rej. 918) na podstawie umowy nr 63/14 zawartej 18.02.2014 roku (umowa na 2 lata obejmująca rok 2013 i 2014) w okresie od 11 kwietnia 2015 roku do 5 maja 2015 roku w siedzibie Spółki oraz w biurze audytora.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym, w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (DzU nr 77, poz. 649 z 2009 roku z późn. zm.).



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 późn. 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 załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach 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.

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. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

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 do dnia złożenia oświadczenia nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące mieć znaczny wpływ na sytuację finansową jednostki.

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

Przeprowadzone przez biegłego rewidenta badanie nie zastępuje kontroli podatkowych przeprowadzanych przez uprawnione organy kontroli skarbowej.



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 2012-2014,
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2012-2014,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2012-2014 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

2. Wielkość, struktura i dynamika składników majątkowych w latach 2012 - 2014

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	Struktura 2014	Dynamika 2014/2013 w %
A. Aktywa trwałe	5 593 749,82	8 975 393,31	5 714 849,18	25,55	62,32
1. Wartości niematerialne i prawne	3 905 421,60	4 118 444,64	5 073,76	17,84	94,83
2. Rzeczowe aktywa trwałe	224 354,81	82 411,85	44 381,70	1,02	272,24
3. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	1 288 163,41	4 576 666,82	5 475 312,72	5,88	28,15
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	175 810,00	197 870,00	190 081,00	0,80	88,85
B. Aktywa obrotowe	16 297 413,79	22 304 585,60	12 262 796,98	74,45	73,07
1. Zapasy	0,00	0,00	0,00	-	-
2. Należności krótkoterminowe	1 213 800,65	1 254 906,57	658 707,08	5,54	96,72
3. Inwestycje krótkoterminowe	15 055 595,59	21 030 437,61	11 441 029,91	68,77	71,59
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	28 017,55	19 241,42	163 059,99	0,13	145,61
Suma aktywów	21 891 163,61	31 279 978,91	17 977 646,16	100,00	69,98

Majątek jednostki ujęty w aktywach bilansu za rok 2014 zmniejszył się o 9.388.815,30 zł, tj. o 30,02 % w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. Zmniejszenie w poszczególnych grupach majątku wynosi:

- w aktywach trwałych 3.381.643,49 zł
- w aktywach obrotowych 6.007.171,81 zł

Główne zmniejszenie majątku w aktywach trwałych dotyczy inwestycji długoterminowych. Pozycja ta zmniejszyła się o 3.288.503,41 zł.

Zmniejszenie inwestycji długoterminowych nastąpiło na skutek skrócenia terminów udzielonych szpitalom pożyczek.

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

- należności krótkoterminowe zmniejszyły się o 41.105,92 zł. Odpisy aktualizujące w roku 2014 nie wystąpiły,
- inwestycje krótkoterminowe uległy zmniejszeniu o 5.974.842,02 zł,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wzrosły o 8.776,13 zł.

Z obliczonych wskaźników struktury aktywów wynika, że w 2014 roku główną grupę składników stanowiły aktywa obrotowe 74,45%. Relacja pomiędzy majątkiem trwałym i obrotowym w badanym okresie jest zbliżona do roku poprzedniego.

3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2012 – 2014

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	Struktura 2014	Dynamika 2014/2013 w %
A. Kapitał (fundusz) własny	7 878 229,58	8 089 266,73	3 870 620,11	35,99	97,39
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 330 010,20	6 330 010,20	3 912 666,60	28,92	100,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	-	-
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 503 539,36	2 503 539,36	587 003,58	11,44	100,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-744 282,83	-629 050,07	0,00	-3,40	118,32
8. Zysk (strata) netto	-211 037,15	-115 232,76	-629 050,07	-0,96	183,14
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 012 934,03	23 190 712,18	14 107 026,05	64,01	60,42
1. Rezerwy na zobowiązania	60 814,90	74 457,77	53 504,60	0,28	81,68
2. Zobowiązania długoterminowe	76 691,94	65 877,81	0,00	0,35	116,42
3. Zobowiązania krótkoterminowe	13 294 208,57	22 514 456,95	13 445 372,99	60,73	59,05
4. Rozliczenia międzyokresowe	581 218,62	535 919,65	608 148,46	2,66	108,45
Suma pasywów	21 891 163,61	31 279 978,91	17 977 646,16	100,00	69,98

Kapitał własny wynosił 35,99 % pasywów i w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu zmniejszył się o 211.037,15 zł, tj. o 2,61 % z tytułu poniesionej straty.

Kapitał obcy wynosił 64,01 % pasywów i w badanym roku obrotowym zmniejszył się o 9.177.781,15 zł, w tym:

- rezerwy na zobowiązania zmniejszyły się o 13.642,87 zł,
- zobowiązania długoterminowe wzrosły o 10.814,13 zł,
- nastąpił spadek zobowiązań krótkoterminowych ogółem o 9.220.248,38 zł, tj. o 40,95 %,
- rozliczenia międzyokresowe zwiększyły się o 45.298,97 zł.

Oceniając strukturę kapitałów należy stwierdzić, że struktura ta jest głównie oparta na kapitale obcym.

Kapitał własny pokrywa jednak w pełni aktywa trwałe. Zachowana jest więc złota zasada bilansowa.

4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena

	2014	2013	2012	Różnica 2014-2013	Dynamika 2014/2013 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 224 578,96	2 424 615,75	1 696 269,37	-200 036,79	91,75
- od jednostek powiązanych	16 499,98	16 557,24	5 391,77	-57,26	99,65
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 063 576,48	1 405 858,03	1 151 510,93	-342 281,55	75,65
- jednostkom powiązanim	0,00	0,00	8 013,70	-	-
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	1 161 002,48	1 018 757,72	544 758,44	142 244,76	113,96
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	1 259 745,71	1 257 928,89	1 195 487,41	1 816,82	100,14
F. Strata ze sprzedaży (C-D-E)	-98 743,23	-239 171,17	-650 728,97	140 427,94	41,29
G. Pozostałe przychody operacyjne	57 884,45	28 105,54	17 781,28	29 778,91	205,95
H. Pozostałe koszty operacyjne	230 065,40	154 185,17	700,00	75 880,23	149,21
I. Strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	-270 924,18	-365 250,80	-633 647,69	94 326,62	74,17
J. Przychody finansowe	91 214,81	266 893,80	141 492,00	-175 678,99	34,18
K. Koszty finansowe	25 082,78	6 453,76	279 385,38	18 629,02	388,65
L. Strata z działalności gospodarczej (I+J-K)	-204 792,15	-104 810,76	-771 541,07	-99 981,39	195,39
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	-	-
N. Strata brutto (L+M)	-204 792,15	-104 810,76	-771 541,07	-99 981,39	195,39
O. Podatek dochodowy	6 245,00	10 422,00	-142 491,00	-4 177,00	59,92
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	-	-
R. Strata netto (N-O)	-211 037,15	-115 232,76	-629 050,07	-95 804,39	183,14

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat**Przychody**

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2.224.578,96 zł i zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 8,25 %. Zasadniczym elementem przychodów jest sprzedaż produktów, na którą składają się odsetki z tytułu udzielonych pożyczek zakładom opieki zdrowotnej, co stanowi podstawową działalność Spółki.

Koszty

Koszty sprzedanych produktów wyniosły 1.063.576,48 zł i w porównaniu do roku ubiegłego spadły o 24,35 %.

Koszty sprzedanych produktów wykazują silniejszą dynamikę spadku od spadku dynamiki przychodów, co jest korzystne.

Zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 1.161.002,48 zł

Koszty sprzedaży w Spółce nie występują. Po uwzględnieniu kosztów ogólnego zarządu wynoszących 1.259.745,71 zł poniesiono stratę ze sprzedaży w kwocie 98.743,23 zł. Strata ta jest znacznie mniejsza w porównaniu z rokiem poprzednim. Na zmniejszenie straty ze sprzedaży pozytywnie wpłynęła korzystna relacja pomiędzy obniżką przychodów ze sprzedaży i obniżką kosztów sprzedanych produktów.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych poniesiono stratę w kwocie 172.180,95 złotych, co do roku ubiegłego oznacza wzrost straty o 46.101,32 zł.

Przychody i koszty finansowe

Działalność finansowa wygenerowała zysk w kwocie 66.132,03 zł, co do roku ubiegłego oznacza spadek zysku o 194.308,01 zł.

Strata brutto

Poniesiona strata brutto badanego okresu wynosi 204.792,15 zł i jest wyższa od poprzedniego okresu o 99.981,39 zł.

Strata netto

W roku obrotowym Spółka wygenerowała stratę netto w kwocie 211.037,15 zł. Na zwiększenie straty netto badanego okresu w stosunku do roku ubiegłego wpływ miały:

- wysokie koszty ogólnego zarządu,
- wzrost kosztów finansowych i zmniejszenie przychodów finansowych,
- wzrost pozostałych kosztów operacyjnych.

Wyniki Spółki w kolejnych latach nie kształtują się korzystnie, ponieważ Spółka generuje stratę. Na pozytywną oceną zasługuje fakt, iż pomimo ponoszonej straty bilansowej poprawie ulega wynik na podstawowej działalności operacyjnej. Należy podkreślić, że w badanym roku strata wzrosła w największym stopniu z uwagi na pozostałe koszty operacyjne związane z amortyzacją wartości firmy, co w najbliższych latach będzie kosztem stałym Spółki. Drugim najbardziej znaczącym powodem osiągniętych przez Spółkę wyników jest zmniejszenie przychodów z działalności finansowej. Przychody te spadły w konsekwencji poprawy splotu należności z tytułu udzielonego finansowania, co jest zjawiskiem pozytywnym w Spółce.

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

Wskaźniki rentowności

			2014	2013	2012
1. Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Max	- 4,44	- 9,86	- 38,36
2. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody ogółem (ze sprzedaży, pozostałe operacyjne i finansowe)	Max	- 8,89	- 4,24	- 33,90
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / aktywa ogółem	Max	- 0,96	- 0,37	- 3,50
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / kapitał własny	Max	- 2,68	- 1,42	- 16,25

Wystąpienie w roku obrotowym straty spowodowało, że wszystkie wskaźniki rentowności za ten okres przyjmują wartość ujemną. Ujemne były wskaźniki rentowności sprzedaży. Spółka wprowadzie

uzyskała zys brutto ze sprzedaży co świadczy, iż podstawowa działalność operacyjna jest rentowna, lecz wysokie koszty ogólnego zarządu powodują ujemny zysk ze sprzedaży.

Wskaźnik rentowności majątku (aktywów) wyniósł -0,96 % co oznacza, że każde 100,00 zł majątku przyniosło 0,96 zł straty netto.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł - 2,66 i był niższy od osiągniętego w roku 2013.

Wskaźniki płynności finansowej

			2014	2013	2012
1. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	1,23	0,99	0,91
2. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,23	0,99	0,91
3. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	1,13	0,93	0,85
4. Kapitał obrotowy (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	Max	3.003,21	- 209,90	-1.182,58

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

Analiza płynności finansowej wskazuje na zdolność Spółki do regulowania zobowiązań w terminie płatności.

Wartość wskaźnika bieżącej płynności finansowej kształtowała się minimalnie poniżej wielkości pożądanых przyjętych dla firm o standardowej działalności. Pozostałe wskaźniki kształtowały się na poziomie akceptowanym.

W 2014 roku nastąpiła poprawa płynności finansowej, z powodu znaczącego spadku zobowiązań krótkoterminowych oraz poprawy spływu należności.

Kapitał obrotowy netto w 2014 roku osiągnął wartość dodatnią co oznacza, że majątek obrotowy przekracza zobowiązania bieżące.

Wskaźniki sprawności działania

			2014	2013	2012
1. Rotacji majątku ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa ogółem	Max	0,10	0,08	0,09
2. Rotacji majątku trwałego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa trwałe	Max	0,40	0,27	0,30
3. Rotacji majątku obrotowego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	Max	0,14	0,11	0,14
4. Szybkość obrotu należnościami w dniach	należności z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Min	114	79	130

5. Termin spłaty zobowiązań w dniach	zobowiązania z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Min	10	6	21
--------------------------------------	---	------------	----	---	----

Wskaźniki obrotu aktywów (ogółem, trwałych i obrotowych) badanego okresu były niskie. Wynika to w dużej mierze ze specyfiki działalności Spółki.

Nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności z tytułu dostaw i usług z 79 do 111 dni, co było następstwem wydłużających się terminów zapłaty.

Czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług był znacznie krótszy od inkasa należności, co jest potwierdzeniem tego, iż przy ujemnej rentowności Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania.

Wskaźniki finansowania działalności

			2014	2013	2012
1. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoter. i krótkoter. / aktywa ogółem	0,30 - 0,50	0,61	0,72	0,75
2. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	>1	1,41	0,90	0,68
3. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitał własny + zobowiązania długoter. / aktywa trwałe	-	1,42	0,91	0,68
4. Relacji kapitałów obcych do kapitału własnego	kapitały obce / kapitał własny	<1	1,78	2,87	3,64
5. Trwałości struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / aktywa ogółem	Max	0,36	0,26	0,22
6. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług	<1	0,08	0,07	0,16

Uzależnienie Spółki od kapitałów obcych było stosunkowo wysokie. Stopa zadłużenia pokazuje, że finansowanie aktywów kapitałem obcym w 2014 roku wynosiło 61%.

Stożek pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec badanego okresu wynosił 141%, co oznacza, że w całości sfinansowany był ze źródeł własnych. Nadwyżka ponad 100 % wartości majątku trwałego oznacza finansowanie również majątku obrotowego.

W 2014 roku nastąpiła poprawa wskaźnika trwałości struktury finansowania jednostki.

Relacje zobowiązań do należności wynoszą poniżej 1, co oznacza, że zobowiązania mają pełne pokrycie w należnościach.

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

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w 2014 roku w świetle obliczonych wskaźników nie jest jednoznaczna. W rozpatrywanym okresie bowiem:

- majątek Spółki uległ zmniejszeniu,
- struktura źródeł finansowania majątku uległa poprawie,
- zmniejszyła się wielkość przychodów ze sprzedaży,

- wzrosła strata netto,
- niekorzystnie kształtują się wskaźniki rentowności,
- wskaźniki płynności finansowej mieszczą się w ustalonych granicach,
- nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności i spłaty zobowiązań.

Funkcjonowanie Spółki w dużym stopniu zależne jest od uwarunkowań zewnętrznych.

Wysoki udział zobowiązań krótkoterminowych w sumie pasywów stanowi głównie źródło finansowania aktywów ale jednocześnie negatywnie oddziałuje na trwałość struktury finansowania.

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 badanych.



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 późn. 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.

Dokonaliśmy wrywkowego 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

Spółka w dniu 5 stycznia 2015 roku przeprowadzała w drodze spisu z natury inwentaryzację środków trwałych. Różnic nie stwierdzono. Biegły rewident nie uczestniczył w spisie z natury, lecz potwierdził istnienie środków transportu w trakcie badania sprawozdania finansowego.

W Spółce nie występuje kasa, wobec czego nie było również potrzeby 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 **5.593.749,82**

A.I. Wartości niematerialne i prawne **3.905.421,60**

W księgach rachunkowych ujęto wartości niematerialne i prawne obejmujące wartość firmy:

- o wartości początkowej w kwocie	4.260.460,00 zł
- umorzeniu w kwocie	355.038,40 zł
- wartość netto na koniec roku	3.905.421,60 zł

Odpisy amortyzacyjne będą dokonywane metodą liniową przez okres 20 lat od jej powstania.

Amortyzacja wartości firmy za rok 2014 wyniosła 213.023,04 zł i odniesiona została w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Inne wartości niematerialne i prawne są całkowicie umorzone.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

Saldo prawidłowe i właściwie wykazane w bilansie.

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe **224.354,81 zł**

Obejmują środki trwałe w wartości netto.

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wskaźnik umorzenia
A.II.1 Środki trwałe				
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	54 687,96	50 829,96	3 858,00	92,95
d) środki transportu	575 155,78	354 658,97	220 496,81	61,66
e) inwestycje w obcym obiekcie	1 450,03	1 450,03	0,00	100,00
Razem	631 293,77	406 938,96	224 354,81	64,46

Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono zgodnie z ustawą o rachunkowości na dzień 5 stycznia 2015 roku.

Wskaźnik umorzenia środków trwałych ogółem wynosi 64,46 %. Najbardziej umorzone środki trwałe występują w grupie urządzenia techniczne i maszyny.

Amortyzacja środków trwałych za rok 2014 wynosi 105.453,81 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 w Spółce są środki transportu, na które składają się cztery samochody osobowe. Dwa zostały wykupione, natomiast dwa są finansowane leasingiem

finansowym.

Środki trwale objęte leasingiem finansowym wprowadzono do ksiąg rachunkowych w wysokości:

- w wartości brutto 336.277,81 zł
- umorzenie 115.781,04 zł

Zobowiązanie z tytułu umów leasingu finansowego na 31.12.2014 roku wynosi 226.299,63 zł

Środki trwale na dzień bilansowy były wolne od zajęć i zabezpieczeń.

A.IV. Inwestycje długoterminowe 1.288.163,41 zł

Obejmują długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach, w tym:

- udzielone pożyczki 1.188.163,41 zł
- objęto akcje w firmie Saturn TFI SA 100.000,00 zł

Saldo na koniec roku potwierdzone i prawidłowe.

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 175.810,00 zł

Pozycja obejmuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, która w przyszłości zmniejszy podatek bieżący.

B. Aktywa obrotowe 16.297.413,79 zł

B.II. Należności krótkoterminowe 1.213.800,65 zł

Należności od jednostek powiązanych – inne 74.430,10 zł

Odsetki i prowizje 27.530,10 zł

Sprzedaż wierzytelności 45.900,00 zł

B.II Należności od pozostałych jednostek 1.140.370,55 zł

B.II. 1 Z tytułu dostaw i usług 693.717,56 zł

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

- odsetki i prowizje 654.590,90 zł
- usługi pozostałe 39.126,66 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, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych 69.235,31 zł

Saldo należności z tytułu podatków dotyczy nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym i wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji powiązanej z deklaracjami.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II.2.i Inne należności 272.256,00 zł

Inne należności dotyczą:

- należności z tytułu sprzedaży akcji 199.000,00 zł



- kaucje	4.780,00 zł
- rozrachunków z pracownikami	63.800,00 zł
- pozostałe	4.676,00 zł

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II.2.d Należności dochodzone na drodze sądowej 105.161,68 zł

Saldo obejmuje należności od pożyczkobiorców, których zobowiązania zostały postawione w stan natychmiastowej wymagalności.

Saldo obejmuje nie rozstrzygnięte na dzień bilansowy sprawy sądowe.

Saldo zgodne z dokumentacją radcy prawnego.

B.III. Inwestycje krótkoterminowe 15.055.595,59 zł

Krótkoterminowe aktywa finansowe z tego:

od jednostek powiązanych /B.III.1.a/ 165.001,38 zł

- udzielone pożyczki. Odsetki zarachowano na 31.12.2014 roku

w pozostałych jednostkach /B.III.1.b/ 11.952.490,95 zł

- udzielone pożyczki. Odsetki zarachowano na 31.12.2014 roku

Środki pieniężne na rachunkach bankowych 2.938.103,26 zł

Zgodne z wyciągami bankowymi na dzień 31.12.2014 roku, potwierdzone przez banki.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 28.017,55 zł

Dotyczą wyłożonych kosztów nie związanych z okresem badanym, a w szczególności poręczenia na 22.164,29 zł oraz ubezpieczeń majątkowych, kosztów wyceny, autoryzacji obligacji i innych.

PASYWA

A. Kapitał własny 7.878.229,58 zł

A.I. Kapitał podstawowy 6.330.010,20 zł

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

Kapitał podstawowy obejmuje 63.300.102 akcje o wartości 0,10 zł za akcję.

W badanym roku zmiany w kapitale podstawowym nie wystąpiły.

A.IV. Kapitał zapasowy 2.503.539,36 zł

W badanym okresie nie uległ zmianie w porównaniu do roku poprzedniego.

Stan kapitału zapasowego jest poprawnie udokumentowany i ujęty w księgach.

A.VII. Strata z lat ubiegłych w kwocie 744.282,83 zł

Dotyczy nie rozliczonych strat netto z lat 2013 roku na 629.050,07 zł i z lat 2012 na 115.232,76 zł.

W badanym roku strata netto wynosi 211.037,15 zł. Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pokrycie straty z 2014 roku z kapitału zapasowego i z zysków przyszłych okresów.

A.VIII. Strata netto roku bieżącego w kwocie 211.037,15 zł

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

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 14.012.934,03 zł**B.I. Rezerwy na zobowiązania 60.814,90 zł**

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 53.163,00 zł

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 7.651,90 zł

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II. Zobowiązania długoterminowe 76.691,94 zł

Obejmują zobowiązania z tytułu środków trwałych i inwestycji w nieruchomości przyjętych w leasing finansowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości) powyżej roku do trzech lat.

B.III. Zobowiązania krótkoterminowe - wobec pozostałych jednostek 22.514.456,95 zł**B.III.2.b Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 12.802.203,38 zł**

Obejmują zobowiązania z tytułu emisji obligacji.

B.III.2.c Inne zobowiązania finansowe 149.607,69 zł

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

B.III.2.d Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 57.917,08 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.III.2.g Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych 15.487,77 zł

Podatek dochodowy od osób fizycznych 2.661,70 zł

Składki ZUS 12.826,07 zł

Salda poszczególnych podatków wynikają z ewidencji oraz z sporządzonych deklaracji.

Saldo rozliczone w obowiązujących terminach w 2014 roku.

B.III.2.h Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 11.008,04 zł

Saldo wykazane w bilansie wynika z ewidencji i dotyczy wynagrodzeń za grudzień 2014 roku wypłaconych w styczniu 2015 roku.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.III.2.i Inne zobowiązania 257.984,61 zł

Inne zobowiązania obejmują

- wobec pracowników	38.625,79 zł
- ubezpieczenia	97,00 zł
- akcje do spłaty	200.000,00 zł
- pozostałe	19.261,82 zł

Saldo wynika z ewidencji analitycznej zgodnej z syntetyczną.

Saldo wykazano w kwocie wymagającej zapłaty.

B.IV. Rozliczenia międzyokresowe 581.218,62 zł

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.

Zobowiązania pozabilansowe 12.749.161,00 zł

Zobowiązania pozabilansowe obejmują następujące zabezpieczenia:

- 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 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wynosiły:

Przychody netto ze sprzedaży produktów	2.224.578,96 zł
Koszt sprzedanych produktów	1.063.576,48 zł
Zysk brutto ze sprzedaży	1.161.002,48 zł
Koszty sprzedaży	0,00 zł
Koszty ogólnego zarządu	1.259.745,71 zł
Strata ze sprzedaży	98.743,23 zł

Poszczególne rodzaje przychodów i kosztów wykazane zostały zgodnie z zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz ustaleniami ZPK.

Dokumentacja sprzedaży jest poprawna, rozliczenie z tytułu VAT nie nasuwa zastrzeżeń.



Poszczególne pozycje kosztów rodzajowych zostały właściwie zakwalifikowane i ujęte w prawidłowej wysokości.

Przypisanie przychodów i kosztów do badanego okresu na podstawie badanej próby uznano za kompletne.

Wynik ze sprzedaży ustalono poprawnie.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne wynoszą 57.884,45 zł, z czego największą pozycję stanowią odszkodowania (13.854,94 zł) oraz podnajem pojazdu (21.393,41 zł). Natomiast pozostałe koszty operacyjne wynosiły 230.065,40 zł. Na pozostałe koszty operacyjne istotny wpływ miała amortyzacja wartości firmy w kwocie 213.023,04 zł.

Strata z pozostałej działalności operacyjnej **172.180,95 zł**

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

Strata z działalności operacyjnej **270.924,18 zł**

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe osiągnięto w kwocie 91.214,81 zł, z tego największą pozycję stanowiły naliczone odsetki od należności dochodzonych na drodze sądowej w kwocie 36.721,78 zł.

Koszty finansowe poniesiono w kwocie 25.082,78 zł, z tego odsetki od umów leasingu 16.295,24 zł.

Zysk z działalności finansowej **66.132,03 zł**

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

Strata z działalności gospodarczej **204.792,15 zł**

Strata brutto **204.792,15 zł**

Aktywa na odroczony podatek dochodowy **22.060,00 zł**

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy **15.815,00 zł**

Podatek dochodowy odroczony **6.245,00 zł**

Strata netto **211.037,15 zł**

5. Obowiązkowe obciążenia wyniku

Podatek dochodowy od osób prawnych.

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

	Wartość w zł
Przychody wynikające z ksiąg	3.507.678,22
Koszty wynikające z ksiąg	3.712.470,37

Strata brutto	204.792,15
Przychody wyłączone z opodatkowania	56.718,90
Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	181.336,75
Ogółem przychody podatkowe	3.632.296,07
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów - trwale	237.660,18
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów - przejściowe	62.662,60
Koszty podatkowe, które stanowiły koszty bilansowe w latach ubiegłych	125.210,87
Ogółem koszty podatkowe	3.537.358,46
Dochód do opodatkowania	94.937,61
Straty z lat ubiegłych	94.937,61

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami” wymaganymi przez ustawę o rachunkowości – załącznik nr 1 do uor pkt. 2.5.

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

6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

7. Prawidłowość zestawienia zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w art. 48 a ustawy o rachunkowości. Dane zawarte w tym zestawieniu są zgodne z danymi wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat. Poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały przypisane do odpowiednich pozycji zestawienia.

8. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 2.361.298,16 zł, na którą złożyły się:

- przepływy z działalności operacyjnej	2.564.552,80 zł
- przepływy z działalności inwestycyjnej	(-) 90.982,78 zł
- przepływy z działalności finansowej	(-) 112.271,86 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.

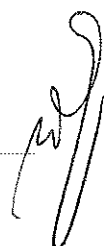
Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

9. Prawdliwość i kompletność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz zgodne z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 9. 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 i są z nim zgodne.

10. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane kierownictwu jednostki i nie zostały przekazane biegłemu rewidentowi żadne informacje o zdarzeniach po dacie bilansu 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 2014 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.

*

*

*

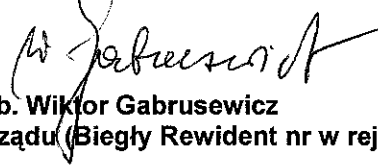
Raport niniejszy zawiera 22 strony, kolejno ponumerowane i zaparafowane przez kluczowego biegłego rewidenta.

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, 15 maja 2015 roku