



**VAKOMTEK SPÓŁKA AKCYJNA
POZNAŃ, ul. CHLEBOWA 22**

**OPINIA I RAPORT
NIEZALEZNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
wraz
ze sprawozdaniem finansowym
za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Vakomtek S.A., z siedzibą w Poznaniu ul. Chlebowa 22, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **15 624 137,73 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
wykazujący zysk netto w wysokości **55 639,85 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące
wzrost kapitału własnego o kwotę **55 639,85 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie
stanu środków pieniężnych o kwotę **146 367,91 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.



An independent member of
Morison International

Siedziba:
ul Główna 6
61-005 Poznań
sekr. +48 61 65 44 102
faks +48 61 87 52 950

email: sekretariat@morison.pl
www.morison.pl
Sąd Rejonowy w Poznaniu
Poznań Nowe Miasto i Wilda
VIII Wydział Gospodarczy
KRS

KRS 0000101208
REGON
630540941
NIP 778-01-48-896
kapitał zakładowy
468.000 zł

u



Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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 jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 ze zm.),
3. 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.

Opinia

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

- 3 -

Opinia z badania sprawozdania finansowego za 2014 r.
Vakomtek S.A.



Inne kwestie

Sprawozdanie z działalności jednostki 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

Robert Błędowski

nr w rejestrze 10270

Prezes Zarządu

Lidia Skudławska

biegły rewident nr w rejestrze 9500

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

*Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 255*

Poznań, dnia 22 maja 2015 roku.



**VAKOMTEK SPÓŁKA AKCYJNA
POZNAŃ, ul. CHLEBOWA 22**

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
wraz
ze SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

**za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

Spis treści

CZEŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej jednostki	3
2. Przedmiot badania	4
3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni	4
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	5
5. Zakres i metody badania	5
CZEŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	7
1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej	7
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	9
3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2012-2014	9
WYNIKI BADANIA	11
1. System rachunkowości	11
2. Inwentaryzacja	12
3. Bilans	12
4. Rachunek zysków i strat	13
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	13
6. Rachunek przepływów pieniężnych	13
7. Informacja dodatkowa	13
8. Sprawozdanie z działalności Spółki	14
9. Zdarzenia po dacie bilansu	14
10. Oświadczenie kierownictwa jednostki	14
11. Kontynuacja działania	14
INFORMACJE KOŃCOWE	14

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI VAKOMTEK SPÓŁKA AKCYJNA W POZNANIU
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 R.**

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej jednostki

1.1 VAKOMTEK Spółka Akcyjna powstała dnia 22 grudnia 2010 roku na mocy aktu notarialnego Rep. A 13.178/2010 sporządzonego przed notariuszem Izabelą Podsiadłowską – Skąpską w Poznaniu. Spółka VAKOMTEK została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy dnia 6 lipca 2011 roku pod numerem KRS 0000390734.

Spółka VAKOMTEK Spółka Akcyjna posiada nr statystyczny REGON 301792620 oraz nr identyfikacyjny NIP 9721232691.

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym wynosiło 47.

Zmiany organizacyjne nie wystąpiły.

1.2 Przedmiotem działalności Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego,
- sprzedaż wyposażenia biurowego, sprzętu i akcesoriów komputerowych,
- pozostałą sprzedaż hurtową

Rodzaj prowadzonej działalności odpowiada danym umowy oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.

1.3 Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 4 000 000,00 zł i dzielił się na 8 000 000 akcji o wartości 0,50 zł każda.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień bilansowy:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Ilość akcji</u>	<u>Ilość głosów</u>	<u>Wartość nominalna akcji</u>	<u>Udział w kapitale podstawowym</u>
1. Hanya International Corp.	4 479 608	4 479 608	2 239 804zł	56%
2. Chun-Fu Lin	2 400 000	4 200 000	1 200 000 zł	30%
3. Pozostali	1 120 392	1 120 392	560 196 zł	14 %
Razem	8 000 000	9 800 000	4 000 000,00 zł	100 %

Akcje serii B są uprzywilejowane co do głosu, na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

1.4 Skład Kierownictwa Jednostki w roku 2014 i do dnia zakończenia badania:

- Chun-Fu Lin Prezes Zarządu.

1.5 Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

1.6 Spółka wykazała podmioty powiązane przyjmując za kryterium powiązania osobowe:

- Vadex sp. z o.o. Prezesem Zarządu jest Pan Chun-Fu Lin, 100% udziałów posiada żona Pana Chun-Fu Lin
- CWN – firma świadcząca usługi handlowe, właścicielem firmy jest syn Państwa Lin.

2. Przedmiot badania

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe na które składa się :

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową **15 624 137,73 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto **55 639,85 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **55 639,85 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **146 367,91 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni

3.1 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące sumę bilansową **11 402 352,45 zł**

i zamykające się wynikiem finansowym netto **891 727,31 zł**

zostało zbadane przez firmę Morison Finansista Audit Sp. z o.o.

i zatwierdzone w dniu 18 czerwca 2014 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Wydana opinia nie zawierała zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2013 r. zostało:

- złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 lipca 2014 roku,
- złożone w Urzędzie Skarbowym dnia 30 czerwca 2014 roku.

3.2 Podział wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy dokonany został zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 czerwca 2014 roku.

Wynik finansowy - zysk netto w kwocie	891 727,31 zł
został przekazany na:	
- podwyższenie kapitału zapasowego Spółki	71 338,18 zł
- podwyższenie kapitału rezerwowego Spółki	820 389,13 zł

4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „**Morison Finansista Audit**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Głównej 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 255, zgodnie z treścią umowy nr 49/2012/2013/W zawartą dnia 12 grudnia 2012 r.

Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zm.), zwaną dalej ustawą o rachunkowości. Wyboru podmiotu uprawnionego na lata 2012 – 2014, dokonała zgodnie ze statutem Jednostki Rada Nadzorcza, na podstawie uchwały z dnia 11 grudnia 2012 roku.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 ze zm.), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach, podmiot uprawniony spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Wykonawca oraz czas i miejsce badania

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 1 kwietnia 2015 roku do 17 kwietnia 2015 roku w siedzibie badanej jednostki.

Z ramienia firmy „Morison Finansista Audit” badanie przeprowadził Robert Błędowski, posiadający uprawnienia biegłego rewidenta, nr wpisu 10270.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych biegły rewident spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

5. Zakres i metody badania

5.1 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Obowiązkiem Audytora jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania. Badanie przeprowadzone zostało stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, rozdziału 6 ustawy o biegłych rewidentach, Krajowych Standardów Rewizji Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Powyższe standardy wymagają zaplanowania i przeprowadzenia badania tak, aby uzyskać racjonalną pewność co do prawidłowości sprawozdania finansowego i uzyskać podstawę wystarczającą do wydania miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu.

- 5.2 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, co umożliwiło nam wydanie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.
Zarząd Spółki udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie, potwierdzające prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.
- 5.3 Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.
- 5.4 Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Wszystkie działania matematyczne zostały przeprowadzone na pełnych kwotach, jedynie ich prezentacja występuje w tys. zł.

1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

Bilanse badanego Przedsiębiorstwa w latach 2012 - 2014 wykazują wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 8 044 tys. zł do kwoty 15 624 tys. zł, tj. o 94,2%. W roku badanym suma bilansowa wzrosła o 37%.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2014		Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Zmiana 2014/2013	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	%(8:4)
		1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Aktywa trwałe	1 557	10,0%	1 043	9,1%	1 103	13,7%	514	49,3%
I.	Wartości niematerialne i prawne	509	3,3%	677	5,9%	853	10,6%	-168	-24,8%
	Inne wartości niematerialne i prawne	509	3,3%	677	5,9%	853	10,6%	-168	-24,8%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	805	5,1%	293	2,6%	238	3,0%	512	174,9%
	Środki trwałe	780	5,0%	293	2,6%	238	3,0%	487	166,4%
	Środki trwałe w budowie	25	0,2%	0	0,0%	0	0,0%	25	-
III.	Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	243	1,6%	73	0,6%	12	0,2%	170	234,3%
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	243	1,6%	73	0,6%	12	0,2%	170	234,3%
B.	Aktywa obrotowe	14 067	90,0%	10 360	90,9%	6 942	86,3%	3 708	35,8%
I.	Zapasy	6 989	44,7%	6 013	52,7%	2 541	31,6%	976	16,2%
	Towary	6 989	44,7%	3 798	33,3%	2 538	31,6%	3 192	84,0%
	Zaliczki na dostawy	0	0,0%	2 215	19,4%	3	0,0%	-2 215	-100,0%
II.	Należności krótkoterminowe	7 012	44,9%	4 133	36,3%	4 086	50,8%	2 879	69,6%
	Należności od jednostek powiązanych	0	0,0%	301	2,6%	0	0,0%	-301	-100,0%
	Należności od pozostałych jednostek	7 012	44,9%	3 832	33,6%	4 086	50,8%	3 180	83,0%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	24	0,2%	172	1,5%	281	3,5%	-148	-86,1%
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	24	0,2%	172	1,5%	281	3,5%	-148	-86,1%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42	0,3%	41	0,4%	34	0,4%	1	1,9%
	AKTYWA RAZEM	15 624	100,0%	11 402	100,0%	8 044	100,0%	4 222	37,0%

Po stronie aktywów nie nastąpiły szczególne zmiany w strukturze majątku. Dominuje aktywa obrotowe. W majątku trwałym spadek udziału wykazały wartości niematerialne i prawne, natomiast wzrósł udział i wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W majątku obrotowym natomiast udział swój i wartość zwiększyły zarówno zapasy, jak i należności krótkoterminowe.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2014		Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Zmiana 2014/2013	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 135	32,9%	5 080	44,5%	3 488	43,4%	56	1,1%
	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 000	25,6%	4 000	35,1%	2 500	31,1%	0	0,0%
	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Kapitał (fundusz) zapasowy	153	1,0%	82	0,7%	0	0,0%	71	87,5%
	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	927	5,9%	106	0,9%	0	0,0%	820	771,9%
	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,0%	0	0,0%	-31	-0,4%	0	-
	Zysk (strata) netto	56	0,4%	892	7,8%	1 019	12,7%	-836	-93,8%
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 489	67,1%	6 323	55,5%	4 556	56,6%	4 166	65,9%
I.	Rezerwy na zobowiązania	39	0,2%	29	0,3%	47	0,6%	10	34,4%
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0,1%	3	0,0%	0	0,0%	6	170,1%
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29	0,2%	0	0,0%	0	0,0%	29	-
	Pozostałe rezerwy	0	0,0%	25	0,2%	47	0,6%	-25	-100,0%
II.	Zobowiązania długoterminowe	312	2,0%	50	0,4%	112	1,4%	262	523,6%
	Wobec pozostałych jednostek	312	2,0%	50	0,4%	112	1,4%	262	523,6%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 138	64,9%	6 244	54,8%	4 392	54,6%	3 894	62,4%
	Wobec jednostek powiązanych	78	0,5%	23	0,2%	0	0,0%	54	234,1%
	Wobec pozostałych jednostek	10 060	64,4%	6 221	54,6%	4 392	54,6%	3 840	61,7%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	6	0,1%	0	-
	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	6	0,1%	0	-
	PASYWA RAZEM	15 624	100,0%	11 402	100,0%	8 044	100,0%	4 222	37,0%

Struktura finansowania majątku była podobna, kapitał własny wynosił 32,9%.

W Spółce zachowane zostały:

„złota zasada bilansowa” - w myśl, której majątek trwały w miarę możliwości powinien być sfinansowany kapitałem własnym i długookresowym kapitałem obcym,

„złota zasada finansowa”- według, której kapitał nie może być dłużej związany czasowo z danym składnikiem majątku, aniżeli wynosi okres pozostawania tego kapitału w przedsiębiorstwie, tzn. że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku.

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

Lp.	Wyszczególnienie	1.01.-31.12.2014	1.01.-31.12.2013	1.01.-31.12.2012	Zmiana 2014/2013	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	kwota tys. zł (3-4)	%(6:4)
1	2	3	4	5	6	7
1	Przychody ze sprzedaży	29 238	24 709	16 666	4 529	18,3%
2	Koszty działalności operacyjnej	28 710	23 416	15 408	5 294	22,6%
3	Wynik na sprzedaży	528	1 294	1 259	-765	-59,1%
4	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-78	-98	-77	20	-
5	Wynik na operacjach finansowych	-282	-53	95	-228	-
6	Wynik na działalności gospodarczej (3+4+5)	168	1 142	1 277	-974	-85,3%
7	Wynik nadzwyczajny	0	0	0	0	-
8	Wynik brutto (6+7)	168	1 142	1 277	-974	-85,3%
9	Obowiązkowe zmniejszenia wyniku	113	251	258	-138	-55,0%
10	Wynik netto (8-9)	56	892	1 019	-836	-93,8%

W 2014 r. w stosunku do roku 2013 wyniki finansowe Spółki uległy pogorszeniu. W największym stopniu zmniejszeniu uległ wynik na sprzedaży. Oznacza to, że podstawowa działalność Spółki obniżyła swoją rentowność.

Negatywny wpływ na wynik Spółki wywarły wynik na pozostałej działalności operacyjnej i wynik na operacjach finansowych.

3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2012-2014

W wyniku mniejszych zysków osiągniętych w 2014 r., wskaźniki charakteryzujące rentowność Spółki uległy obniżeniu.

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej w badanym okresie wykazują generalnie tendencję spadkową i wskazują one na fakt, iż wartość majątku 1,4 krotnie przewyższa wartość bieżących zobowiązań, a wartość należności i zasobów pieniężnych stanowi 0,7 wartości bieżących zobowiązań.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się poniżej poziomu uważanego za właściwy i wynosi 1,4 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 0,7 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia 0,0 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Wskaźnik szybkości obrotu należności wynosił 85 dni i uległ wydłużeniu w stosunku do poprzedniego roku o 27 dni.

Cykl rotacji zobowiązań kształtuje się na poziomie 70 dni i jest krótszy od cyklu rotacji należności.

Wskaźnik rotacji zapasów wyniósł 89 dni i uległ skróceniu o 5 dni w stosunku do roku ubiegłego.

Lp.	Treść	2014 r.	2013 r.	2012 r.
1	2	3	4	5
1.	Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności			
1.1.	Rentowność aktywów ROA	0,4%	7,8%	12,7%
	wynik finansowy netto / suma aktywów			
1.2.	Rentowność kapitałów własnych ROE	1,1%	17,6%	29,2%
	wynik finansowy netto / kapitał własny			
1.3.	Rentowność netto	0,2%	3,6%	6,1%
	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
1.4.	Rentowność brutto	0,6%	4,6%	7,7%
	wynik finansowy brutto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
2.	Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową			
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I	1,4	1,7	1,6
	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe			
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II	0,7	0,7	1,0
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III	0,0	0,0	0,1
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe			
2.4	Płynność długoterminowa	1,5	1,8	1,8
	aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe			
3.	Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem			
3.1	Szybkość obrotu należności	85	58	80
	należności z tyt. dostaw i usług (powiększone o odpisy aktualizujące) x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)			
3.2	Szybkość spłaty zobowiązań	70	60	99
	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
3.3	Szybkość obrotu zapasów	89	94	60
	zapasy x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
4.	Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału			
4.1	Wskaźnik zwrotu kapitału własnego (w latach)	92	6	3
	kapitał własny / zysk netto			
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym	32,9%	44,5%	43,4%
	kapitał własny / aktywa ogółem			
4.3	Trwałość struktury finansowania	34,9%	45,0%	44,7%
	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów			
5.	Wskaźniki zadłużenia			
5.1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	67,1%	55,5%	56,6%
	zobowiązania długoterminowe + krótkoterminowe / suma			
5.2	Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	65,1%	55,0%	55,3%
	zobowiązania krótkoterminowe / suma pasywów			

Wskaźnik pokrycia majątku ogółem kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu spadł do 32,9%, co jest spowodowane wyższym wzrostem sumy bilansowej od wzrostu kapitału własnego.

Wskaźniki zadłużenia wskazują na wysoki udział zobowiązań w finansowaniu działalności Spółki. Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego wyniósł 65,1% i wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o 10,1 pkt. %.

WYNIKI BADANIA

1. System rachunkowości

Badana Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości określone w art. 10 ustawy o rachunkowości. Obowiązujące zasady rachunkowości zostały wprowadzone Zarządzeniem z dnia 15 grudnia 2011 roku Prezesa Zarządu i są odpowiednie do zakresu prowadzonej działalności.

Dokumentacja zasad rachunkowości zawiera uregulowania w zakresie:

- określenia roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym:
 - zakładowego planu kont,
 - wykazu ksiąg rachunkowych (wykazu zbiorów danych),
 - opisu systemu przetwarzania danych (opisu systemu informatycznego),
- systemu służącego ochronie danych i ich zbiorów.

Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do potrzeb Jednostki i pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

W jednostce stosowany jest komputerowy system przetwarzania danych w zakresie ewidencji finansowo – księgowej.

System przetwarzania danych spełnia wymogi określone w art. 13 i 14 ustawy o rachunkowości. Ochrona danych spełnia wymogi rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Wprowadzony w Spółce wykaz kont syntetycznych oraz zbiory kont analitycznych umożliwiają grupowanie operacji gospodarczych wg zasad rachunkowości i są źródłem danych wprowadzonych do sprawozdania finansowego.

System zapisów pozwala na kompletne ujęcie operacji gospodarczych z podziałem na poszczególne okresy sprawozdawcze i narastająco od początku roku.

Dowody księgowe stanowiące podstawę zapisów księgowych są prawidłowo wystawiane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Zakwalifikowanie dowodu do księgowania poprzedza kontrola formalno rachunkowa i merytoryczna oraz akceptacja. Nasze badanie nie wykazało uchybień w sposobie prowadzenia ksiąg rachunkowych, które można uznać za prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i w sposób ciągły.

Księgi rachunkowe oraz dowody księgowe są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Ciągłość bilansowa

Ciągłość bilansowa została zachowana. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych w badanym roku obrotowym było zatwierdzone w sposób prawidłowy sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r.

Przyjęta polityka rachunkowości stosowana była w sposób ciągły.

2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła w badanym okresie inwentaryzację składników aktywów i pasywów.

Inwentaryzację wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzono poprzez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2013 r. drogą spisu z natury. Terminy i częstotliwość przeprowadzenia inwentaryzacji środków trwałych zostały zachowane.

Ostatnią Inwentaryzację zapasów przeprowadzono drogą spisu z natury według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach.

Zachowano terminowość i częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji.

Inwentaryzację stanu należności na dzień 31 października 2014 roku przeprowadzono drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu należności z tytułu dostaw i usług.

Inwentaryzację stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2014 roku przeprowadzono poprzez potwierdzenie otrzymanych sald od kontrahentów oraz drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu zobowiązań.

Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających w związku z czym zobowiązania wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Należności i zobowiązania publiczno-prawne, rozrachunki z pracownikami, należności skierowane na drogę postępowania sądowego, inwentaryzowane były drogą ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi oraz poprzez porównanie ze złożonymi deklaracjami i dokonаныmi przelewami.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą potwierdzenia sald. Stan gotówki został potwierdzony inwentaryzacją w dniu 31 grudnia 2014 roku.

Pozostałe aktywa i pasywa zweryfikowano przez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Inwentaryzacja potwierdziła realność sald.

Zespół badający nie obserwował przebiegu inwentaryzacji rocznej, jednak dokumentacja inwentaryzacji oraz przeprowadzenie testu na istnienie wybranych składników aktywów nie budzi zastrzeżeń i pozwala na uznanie wykazanych w sprawozdaniu finansowym pozycji za realne.

3. Bilans

Bilans został sporządzony zgodnie z art. 46 ustawy o rachunkowości i wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Wykazana w aktywach bilansu wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej, skorygowanej o:

- dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy aktualizujące, w tym również z tytułu trwałej utraty wartości składników aktywów trwałych,

- odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych,
- odpisy aktualizujące wartość należności.

W pasywach bilansu prawidłowo wykazano stan kapitałów własnych oraz ujęto wszystkie zobowiązania Jednostki, w tym utworzono niezbędne rezerwy.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Istotnymi pozycjami aktywów Spółki są:

- zapasy, które stanowią 44,7% sumy bilansowej i obejmują towary,
- należności krótkoterminowe, które stanowią 44,9% sumy bilansowej i obejmują głównie należności z tytułu dostaw i usług.

W pasywach bilansu dominują:

- kapitał własny, który stanowi 32,9% sumy bilansowej i obejmuje głównie kapitał podstawowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, wynik finansowy,
- zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią 64,9% sumy bilansowej i obejmują głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.

Bilans zawiera informacje w zakresie ustalonym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.

4. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat został sporządzony zgodnie z art. 47 ustawy o rachunkowości i wykazuje oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Rachunek zysków i strat zawiera informacje w zakresie ustalonym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości w wariantcie porównawczym według wyboru dokonanego przez Kierownika jednostki.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości i przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Przedstawione informacje w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

6. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony w sposób określony załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

7. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa składająca się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- dodatkowych informacji i objaśnień,

została sporządzona w sposób prawidłowy i kompletny, zgodnie z wymogami określonymi przepisami ustawy o rachunkowości.

Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłych i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowej firmy.

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego przedstawione zostały przyjęte zasady (polityki) rachunkowości oraz założenie kontynuowania działalności.

8. Sprawozdanie z działalności Spółki

Dokonałmy przeglądu sprawozdania z działalności Spółki. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym oraz uwzględniają wymagane zagadnienia określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

9. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia sprawozdania finansowego.

10. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Spółki o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego oraz że w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

11. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, kontynuacja działalności Jednostki nie jest zagrożona.

Zdaniem biegłych nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego.

INFORMACJE KOŃCOWE

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z ksiąg rachunkowych.

Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 6 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 5 egzemplarzy – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca.

Kluczowy biegły rewident



Robert Błędowski

nr w rejestrze 10270

Prezes Zarządu



Lidia Skudławska

biegły rewident nr w rejestrze 9500

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

*Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 255*

Załączniki:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans, rachunek zysków i strat,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z notami objaśniającymi,
- oświadczenie Zarządu Spółki o zakresie kompletności sprawozdania finansowego za 2014 r.

Poznań, dnia 22 maja 2015 roku.