



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej – S.A.

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **11 402 352,45 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku
wykazujący zysk netto w wysokości **891 727,31 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 rok wykazujące
wzrost kapitału własnego o kwotę **1 591 447,31 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie
stanu środków pieniężnych o kwotę **108 167,18 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 (j.t. Dz. U. z 2013 r. poz. 330) 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

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 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 umowy Jednostki.

**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 2013 r.**

Spis treści

CZĘŚĆ 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	6
CZĘŚĆ 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 2011-2013	10
WYNIKI BADANIA	12
1. System rachunkowości	12
2. Inwentaryzacja	13
3. Bilans	13
4. Rachunek zysków i strat	14
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	14
6. Rachunek przepływów pieniężnych	14
7. Informacja dodatkowa	14
8. Sprawozdanie z działalności Spółki	14
9. Zdarzenia po dacie bilansu	14
10. Zgodność z przepisami prawa	15
11. Kontynuacja działania	15
INFORMACJE KOŃCOWE	15

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI VAKOMTEK SPÓŁKA AKCYJNA W POZNANIU
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 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 24.

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.

W ciągu roku zaszły następujące zmiany w strukturze własności kapitału:

- na podstawie aktu notarialnego z dnia 19 lutego 2013 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2 500 000,00 zł do kwoty 3 199 720,00 zł.
- na podstawie aktu notarialnego z dnia 28 maja 2013 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 3 199 720,00 zł do kwoty 4 000 000,00 zł.

1.4 Skład Kierownictwa Jednostki w roku 2013 i do dnia zakończenia badania:

- Chun-Fu Lin Prezes Zarządu.

1.5 Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

1.6 Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

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 2013 r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową **11 402 352,45 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto **891 727,31 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **1 591 447,31 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **108 167,18 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia w formie opisowej i not objaśniających.

3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni

3.1 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące sumę bilansową **8 044 438,56 zł**
i zamykające się wynikiem finansowym netto **1 018 829,00 zł**

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

i zatwierdzone w dniu 19 lutego 2013 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Wydana opinia nie zawierała zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało:

- złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 lutego 2013 roku,
- złożone w Urzędzie Skarbowym dnia 1 marca 2013 roku.

3.2 Podział wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy dokonany został zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 maja 2013 roku

Wynik finansowy - zysk netto w kwocie 1 018 829,00 zł

został podzielony w następujący sposób:

- | | |
|---|---------------|
| - na pokrycie straty bilansowej | 30 767,72 zł |
| - na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki | 81 506,32 zł |
| - na podwyższenie kapitału rezerwowego Spółki | 906 554,96 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. Główniej 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 25 listopada 2013 r.

Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2013 r. poz. 330), zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

Wyboru podmiotu uprawnionego 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 25 – 29 listopada 2013 r., oraz 3 – 12 marca 2014 r. w siedzibie badanej jednostki.

Z ramienia firmy “Morison Finansista Audit” badanie przeprowadził Robert Błądowski posiadający uprawnienia biegłego rewidenta, nr w rejestrze 10270.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach, 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 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 Finansowych.
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 2011 - 2013 wykazują dynamiczny wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 283 tys. zł do kwoty 11 402 tys. zł tj. o 3 358 tys. zł. W roku badanym suma bilansowa wzrosła o 41,7 %.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Stan na dzień 31.12.2011		Zmiana 2013/2012	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Aktywa trwałe	1 043	9,1%	1 103	13,7%	86	30,5%	-60	-5,4%
I.	Wartości niematerialne i prawne	677	5,9%	853	10,6%	52	18,4%	-175	-20,6%
	Inne wartości niematerialne i prawne	677	5,9%	853	10,6%	52	18,4%	-175	-20,6%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	293	2,6%	238	3,0%	33	11,8%	55	23,1%
	Środki trwałe	293	2,6%	238	3,0%	33	11,8%	55	23,1%
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	73	0,6%	12	0,2%	1	0,3%	61	499,3%
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73	0,6%	12	0,2%	1	0,3%	61	499,3%
B.	Aktywa obrotowe	10 360	90,9%	6 942	86,3%	197	69,5%	3 418	49,2%
I.	Zapasy	6 013	52,7%	2 541	31,6%	0	0,0%	3 472	136,7%
	Towary	3 798	33,3%	2 538	31,6%	0	0,0%	1 260	49,6%
	Zaliczki na dostawy	2 215	19,4%	3	0,0%	0	0,0%	2 212	81942,7%
II.	Należności krótkoterminowe	4 133	36,3%	4 086	50,8%	44	15,4%	48	1,2%
	Należności od jednostek powiązanych	301	2,6%	0	0,0%	0	0,0%	301	-
	Należności od pozostałych jednostek	3 832	33,6%	4 086	50,8%	44	15,4%	-254	-6,2%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	172	1,5%	281	3,5%	150	53,1%	-109	-38,7%
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	172	1,5%	281	3,5%	150	53,1%	-109	-38,7%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41	0,4%	34	0,4%	3	1,0%	7	19,0%
	AKTYWA RAZEM	11 402	100,0%	8 044	100,0%	283	100,0%	3 358	41,7%

Po stronie aktywów nastąpił wzrost aktywów obrotowych: zapasów i należności krótkoterminowych. W najwyższym stopniu wzrosły zapasy, których stan wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o 136,7 %.

W majątku trwałym spadek udziału wykazały wartości niematerialne i prawne i rzeczowe aktywa trwałe.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Stan na dzień 31.12.2011		Zmiana 2013/2012	
		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	5 080	44,5%	3 488	43,4%	94	33,3%	1 591	45,6%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 000	35,1%	2 500	31,1%	125	44,2%	1 500	60,0%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	82	0,7%	0	0,0%	0	0,0%	82	-
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	106	0,9%	0	0,0%	0	0,0%	106	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,0%	-31	-0,4%	0	0,0%	31	100,0%
VIII.	Zysk (strata) netto	892	7,8%	1 019	12,7%	-31	-10,9%	-127	-12,5%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 323	55,5%	4 556	56,6%	189	66,7%	1 766	38,8%
I.	Rezerwy na zobowiązania	29	0,3%	47	0,6%	4	1,4%	-18	-39,1%
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	3	-
	Pozostałe rezerwy	25	0,2%	47	0,6%	4	1,4%	-22	-46,4%
II.	Zobowiązania długoterminowe	50	0,4%	112	1,4%	12	4,2%	-62	-55,1%
	Wobec pozostałych jednostek	50	0,4%	112	1,4%	12	4,2%	-62	-55,1%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 244	54,8%	4 392	54,6%	173	61,1%	1 852	42,2%
	Wobec jednostek powiązanych	23	0,2%	0	0,0%	0	0,0%	23	-
	Wobec pozostałych jednostek	6 221	54,6%	4 392	54,6%	173	61,1%	1 829	41,6%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	6	0,1%	0	0,0%	-6	-100,0%
	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	6	0,1%	0	0,0%	-6	-100,0%
	PASYWA RAZEM	11 402	100,0%	8 044	100,0%	283	100,0%	3 358	41,7%

Struktura finansowania majątku była podobna do roku ubiegłego.

Kapitał własny stanowił 44,5 % sumy pasywów. Dominował natomiast kapitał obcy.

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

L.p.	Wyszczególnienie	1.01.-31.12.2013	1.01.-31.12.2012	1.01.-31.12.2011	Zmiana 2013/2012	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	kwota tys. zł (3-4)	% (6:4)
1	2	3	4	5	6	7
1	Przychody ze sprzedaży	24 709	16 666	48	8 043	48,3%
2	Koszty działalności operacyjnej	23 416	15 408	77	8 008	52,0%
3	Wynik na sprzedaży	1 294	1 259	-29	35	2,8%
4	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-98	-77	-4	-21	-
5	Wynik na operacjach finansowych	-53	95	1	-148	-156,4%
6	Wynik na działalności gospodarczej (3+4+5)	1 142	1 277	-32	-135	-10,5%
7	Wynik nadzwyczajny	0	0	0	0	-
8	Wynik brutto (6+7)	1 142	1 277	-32	-135	-10,5%
9	Obowiązkowe zmniejszenia wyniku	251	258	-1	-7	-2,9%
10	Wynik netto (8-9)	892	1 019	-31	-127	-12,5%

W roku 2013 w istotnym stopniu wzrosły przychody ze sprzedaży, które zwiększyły się o 8 043 tys. zł, tj. o 48,3 %. Wzrost kosztów działalności operacyjnej był jednak wyższy od wzrostu przychodów, co spowodowało, że wynik na **wynik na sprzedaży** ukształtował się na poziomie podobnym do roku ubiegłego.

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

Wynik finansowy netto spadł o 12,5 % w porównaniu do roku ubiegłego.

3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2011-2013

Lp.	Treść	2013 r.	2012 r.	2011 r.
1	2	3	4	5
1. Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności				
1.1.	Rentowność aktywów ROA	7,8%	12,7%	-10,9%
	wynik finansowy netto / suma aktywów			
1.2.	Rentowność kapitałów własnych ROE	17,6%	29,2%	-32,7%
	wynik finansowy netto / kapitał własny			
1.3.	Rentowność netto	3,6%	6,1%	-64,0%
	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
1.4.	Rentowność brutto	4,6%	7,7%	-65,6%
	wynik finansowy brutto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
2. Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową				
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I	1,7	1,6	1,1
	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe			
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II	0,7	1,0	1,1
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III	0,03	0,1	0,9
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe			
2.4	Płynność długoterminowa	1,8	1,8	1,5
	aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe			
3. Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem				
3.1	Szybkość obrotu należności	58	80	162
	należności z tyt. dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)			
3.2	Szybkość spłaty zobowiązań	60	99	206
	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
3.3	Szybkość obrotu zapasów	94	60	0
	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)	6	3	-3
	kapitał własny / zysk netto			
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym	44,5%	43,4%	33,3%
	kapitał własny / aktywa ogółem			
4.3	Trwałość struktury finansowania	45,0%	44,7%	37,5%
	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów			
5. Wskaźniki zadłużenia				
5.1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	55,5%	56,6%	66,7%
	zobowiązania długoterminowe + krótkoterminowe / suma pasywów			
5.2	Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	55,0%	55,3%	62,5%
	zobowiązania krótkoterminowe / suma pasywów			

Wskaźniki charakteryzujące rentowność Spółki uległy obniżeniu.

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej w badanym okresie ukształtowały się na poziomie poniżej uznawanego za właściwy.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 1,7 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

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

Wskaźnik płynności III stopnia 0,03 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Poziom wskaźnika szybkości obrotu należności wynosił 58 dni i uległ skróceniu w stosunku do roku ubiegłego; zmniejszenie wskaźnika szybkości obrotu należności wynika ze znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży przy prawie nie zmienionym poziomie należności.

Wskaźnik rotacji zapasów wynosił 94 dni i uległ wydłużeniu w stosunku do roku ubiegłego o 34 dni.

Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych wydłużył się do 6 lat w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki pokrycia majątku ogółem kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu wzrósł do 44,5 %, co jest spowodowane wzrostem kapitałów własnych. Wskaźnik trwałości struktury finansowania informuje, iż kapitał stały stanowi 45,0 % sumy pasywów.

Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego wyniósł 55 % i uległ niewielkiemu zmniejszeniu w porównaniu do roku ubiegłego.

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 2012 r.

Przyjęta polityka rachunkowości stosowana była w sposób ciągły.

2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła w badanym okresie inwentaryzację wszystkich składników aktywów i pasywów zgodnie z Zarządzeniem wewnętrznym Prezesa Zarządu

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. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach. Terminy i częstotliwość przeprowadzenia inwentaryzacji środków trwałych zostały zachowane. Inwentaryzację zapasów przeprowadzono drogą spisu z natury według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach.

Inwentaryzację stanu należności na dzień 31 października 2013 roku i 31 grudnia 2013 roku przeprowadzono drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu należności z tytułu dostaw i usług.

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

Inwentaryzację stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2013 r. 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 dokonanymi przelewami.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą potwierdzenia sald. Stan gotówki został potwierdzony inwentaryzacją w dniu 31 grudnia 2013 roku.

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

Inwentaryzacja potwierdziła realność sald.

Biegły rewident obserwował przebieg inwentaryzacji rocznej. Przebieg oraz dokumentacja inwentaryzacji 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 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

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.

Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje zmniejszenie o kwotę 108 167,18 zł.

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

Dokonałiśmy 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. Zgodność z przepisami prawa

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Kierownictwa Jednostki, iż 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 4 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 3 egzemplarze – 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 2013 r.

Poznań, dnia 16 maja 2014 roku.