

Radpol Spółka Akcyjna

**RAPORT Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NA DZIEŃ 31.12.2013**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	7
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	8
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	8

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	10
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	13
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	15

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	18
3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	19
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	19
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	20

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Radpol Spółka Akcyjna

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000057155. Rejestracji dokonano dnia 26.10.2001. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 05.03.2014 z ostatnim wpisem z dnia 10.02.2014.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Człuchów, 77-300, ul. Batorego 14.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 04.09.2007, zawarta przed notariuszem Anną Ewą Dańko-Roesler w kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Ordynacka 9, pod sygnaturą akt Repertorium A 12800/2012, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Gdańsku nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

770807479

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Gdańsku nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

843-00-00-202

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja rur, przewodów, kształtowników zamkniętych i łączników ze stali,
- produkcja izolowanych przewodów i kabli oraz sprzętu instalacyjnego,
- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych i pozostałych wyrobów z gumy,
- produkcja ceramicznych izolatorów i osłon izolacyjnych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 771.592,56. Składa się z 25.719.752 akcji o wartości nominalnej PLN 0,03 każda.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
THC Fund Management Ltd (dawniej GJB	3 061 390	91 841,70	11,90
Marcin Wysocki	3 031 572	90 947,16	11,79
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva	2 432 763	72 982,89	9,46
BZ WBK Asset Management S.A.	2 226 215	66 786,45	8,66
Aviva Investors Poland S.A.	2 132 668	63 980,04	8,29
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych :	2 017 873	60 536,19	7,85
ING OFE	1 788 013	53 640,39	6,95
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	1 682 665	50 479,95	6,54
Andrzej Sielski	446 977	13 409,31	1,74
Andrzej Pożarowski	869 739	26 092,17	3,38
Tomasz Firczyk	800	24,00	0,00
RADPOL S.A. (skup akcji własnych zgodnie	284 610	8 538,30	1,11
TRIGON Dom Maklerski S.A. (skup akcji wła:	600	18,00	0,00
Pozostali akcjonariusze	5 743 867	172 316,01	22,33
	25 719 752	771 592,56	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Spółki.

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- ~ WIRBET S.A.,
- Finpol Rohr Sp. z o.o.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Andrzej Piotr Sielski	-	Prezes Zarządu do dnia 30.09.2013
Pan Krzysztof Zbigniew Pióro	-	Prezes Zarządu od dnia 01.10.2013
Pan Andrzej Piotr Sielski	-	Wiceprezes Zarządu od dnia 01.10.2013
Pan Adam Dombrowski	-	Wiceprezes Zarządu do dnia 14.08.2013
Pan Andrzej Pożarowski	-	Wiceprezes Zarządu
Pan Marcin Maciej Rusiecki	-	Wiceprezes Zarządu

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Grzegorz Jan Bielowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Zbigniew Piotr Janas	Zastępca Przewodniczącego do dnia 14.01.2014
Pan Tomasz Krzysztof Firczyk	Członek Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Stanisław Kurowski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Leszek Grzegorz Iwaniec	Członek Rady Nadzorczej
Pan Jacek Jakub Tomasik	Członek Rady Nadzorczej
Pan Jerzy Paweł Markiewicz	Członek Rady Nadzorczej

Po dniu bilansowym, tj. 15.01.2014, w skład Rady Nadzorczej został powołany:

Pan Marcin Maciej Wysocki	Członek Rady Nadzorczej.
---------------------------	--------------------------

1.2.3 Prokura

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Dorota Anna Kania	-	prokura łączna
------------------------	---	----------------

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 24.04.2013

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku oraz o udzieleniu poszczególnym członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 roku,
- o podziale zysku za rok obrotowy 2012: 5.143.950,40 PLN przeznaczono na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, 6.869.875,66 PLN na kapitał zapasowy Spółki.

1.3 Kontrole podatkowe

Zgodnie z informacją Spółki w badanym okresie nie przeprowadzano kontroli podatkowych.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2013 średnio 373 pracowników (w roku ubiegłym 347 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24.04.2013.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 29.04.2013 i Sądzie Rejonowym dnia 10.05.2013.

1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 12.07.2013 z Zarządem Radpol Spółka Akcyjna. Biegły rewident został wybrany na audytora Radpol Spółka Akcyjna uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 09.07.2013.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot oraz kierującym badaniem uprawniony jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu listopadzie 2013 i lutym oraz marcu 2014 i zakończono w dniu 18.03.2014.

1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 18.03.2014 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2013 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	31.12.2013 TPLN	%	31.12.2012 TPLN	%	31.12.2011 TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	95 533	47,3	82 366	47,0	77 025	46,4
Wartości niematerialne	1 481	0,7	1 570	0,9	1 813	1,1
Wartość firmy	59	0,0	59	0,0	59	0,0
Akcje i udziały	40 102	19,8	30 001	17,1	4	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	841	0,4	848	0,5	963	0,6
Pozostałe aktywa trwałe	49	0,0	23	0,0	36	0,0
Aktywa trwałe	138 065	68,2	114 867	65,5	79 900	48,1
Zapasy	23 937	11,8	22 603	12,9	23 768	14,3
Należności z tytułu dostaw i usług	31 420	15,5	29 809	17,0	30 366	18,3
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	449	0,2	132	0,1	161	0,1
Pozostałe należności	1 429	0,7	2 142	1,2	1 454	0,9
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0	0	0,0	19 323	11,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 063	3,5	5 763	3,3	10 902	6,6
Rozliczenia międzyokresowe	122	0,1	89	0,1	84	0,1
Aktywa obrotowe	64 420	31,8	60 538	34,5	86 058	51,9
Aktywa	202 485	100,0	175 405	100,0	165 959	100,0

Pasywa	31.12.2013	%	31.12.2012	%	31.12.2011	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Kapitał podstawowy	772	0,4	772	0,4	772	0,5
Akcje własne	-2 330	-1,2	-2 211	-1,3	-118	-0,1
Kapitała zapasowy z emisji akcji	52 323	25,8	52 323	29,8	52 323	31,5
Zyski zatrzymane	21 250	10,5	18 362	10,5	18 513	11,2
Pozostałe kapitały rezerwowe	17 149	8,5	17 173	9,8	17 149	10,3
Inne całkowite dochody	3 087	1,5	3 372	1,9	3 372	2,0
Kapitał własny	92 251	45,5	89 791	51,2	92 011	55,4
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy						
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 375	2,7	4 769	2,7	4 831	2,9
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 247	0,6	1 184	0,7	894	0,5
- w tym: długoterminowe	697	0,3	721	0,4	523	0,3
Pozostałe rezerwy	0	0,0	109	0,1	0	0,0
Oprocentowane kredyty i pożyczki	53 753	26,5	40 396	23,0	12 524	7,5
Inne zobowiązania finansowe	352	0,2	0	0,0	19	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 727	30,0	46 458	26,5	18 268	11,0
Zobowiązania krótkoterminowe						
Kredyty i pożyczki	17 165	8,5	8 882	5,1	23 103	13,9
Inne zobowiązania finansowe	0	0,0	20	0,0	15	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 614	10,7	17 708	10,1	19 301	11,6
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,0	0	0,0	13	0,0
Pozostałe zobowiązania	3 938	1,9	3 670	2,1	3 095	1,9
Przychody przyszłych okresów	6 790	3,4	8 876	5,1	10 153	6,1
Zobowiązania krótkoterminowe razem	49 507	24,5	39 156	22,4	55 680	33,6
Pasywa	202 485	100,0	175 405	100,0	165 959	100,0

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów
Zmiany procentowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w cenach bieżących

	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN	2011/2012 %	2011 TPLN
Przychody ze sprzedaży	124 632	-4,9	131 040	-1,0	132 370
Koszt własny sprzedaży	95 532	-2,7	98 178	4,9	93 587
Wynik brutto ze sprzedaży	29 100	-11,4	32 862	-15,3	38 783
Koszty sprzedaży	6 987	7,8	6 480	-1,7	6 591
Wynik brutto na sprzedaży	10 907	-1,2	11 039	5,0	10 515
Koszty akwizycji	74	-67,7	229	-	0
Wynik ze sprzedaży	11 132	-26,3	15 114	-30,3	21 677
Pozostałe przychody operacyjne	2 322	74,7	1 329	-19,8	1 657
Pozostałe koszty operacyjne	1 637	-33,8	2 471	54,1	1 603
Wynik z działalności operacyjnej	11 817	-15,4	13 972	-35,7	21 731
Przychody finansowe	1 264	-66,4	3 758	584,5	549
Koszty finansowe	2 734	-11,3	3 082	-25,5	4 137
Wynik brutto	10 347	-29,4	14 648	-19,3	18 143
Podatek dochodowy	2 312	-12,2	2 634	-32,6	3 909
Wynik netto	8 035	-33,1	12 014	-15,6	14 234

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2013	2012	2011
Suma bilansowa	TPLN	202 485	175 405	165 959
Wynik finansowy netto	TPLN	8 035	12 014	14 234

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	4,25	7,04	9,20
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	6,45	9,17	10,75
--	---	------	------	-------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	8,93	11,53	16,38
---	---	------	-------	-------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	8,83	13,22	16,31
--	---	------	-------	-------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,30	1,55	1,55
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,82	0,97	1,12
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Środki pieniężne i ich ekwiwalenty}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,14	0,15	0,20
---	--	------	------	------

		2013	2012	2011
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI				
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	90	84	80
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszt własny sprzedaży}}$	dni	89	86	78
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Ogólny poziom zadłużenia				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma aktywów}}$	%	54,44	48,81	44,56
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszt własny sprzedaży}}$	dni	75	69	75
Trwałość struktury finansowania				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma aktywów}}$	%	75,28	77,35	66,23
INNE WSKAŹNIKI				
Efektywna stopa podatku dochodowego				
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	22,34	17,98	21,55
EBIT (zysk operacyjny)		11 817	13 972	21 731
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)		18 447	21 101	28 394
EPS (zysk na akcję)		0,32	0,47	0,58

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za trzy ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

Największy udział w strukturze aktywów ogółem mają rzeczowe aktywa trwałe, których udział zwiększył się z poziomu 47 do 47,2 p.p. w porównaniu z rokiem ubiegłym. Przyrost aktywów trwałych o 13.167 TPLN jest wynikiem długofalowej polityki inwestycyjnej jednostki. Drugą pozycją w strukturze aktywów ogółem są akcje i udziały, których udział w aktywach wynosi 19,8 p.p. w porównaniu do 17,1 p.p. w roku 2012 (wzrost ten jest wynikiem zakupu udziałów w podmiocie zależnym - spółce Finpol Rohr Sp. z o.o., opisanym szczegółowo w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego nr 26.2.). W strukturze aktywów ogółem zmniejszył się natomiast udział należności z tytułu dostaw i usług z 17,0 do 15,5 p.p., jednakże w wartościach bezwzględnych Spółka odnotowała przyrost należności z tytułu dostaw i usług o 1.611 TPLN. Analogicznie zmniejszył się udział zapasów w strukturze aktywów ogółem z poziomu 12,9 do 11,8 p.p. (w wartościach bezwzględnych wartość zapasów zwiększyła się o 1.334 TPLN). W strukturze pasywów ogółem udział kapitału własnego zmniejszył się z poziomu 51,2 p.p. w roku 2012 do 45,5 p.p. w roku 2013, co jest wynikiem uruchomienia kolejnych transz zaciągniętych przez jednostkę kredytów. Udział kredytów długoterminowych (inwestycyjnych) zwiększył się z poziomu 23,0 p.p. do 26,5 p.p. W wartościach bezwzględnych wartość zaciągniętych przez spółkę kredytów i pożyczek wzrosła o 13.357 TPLN. W strukturze pasywów ogółem zwiększył się również udział zobowiązań z tytułu dostaw i usług z poziomu 10,1 p.p. do 10,7 p.p. (tj. o 3.906 TPLN).

W porównaniu do roku 2012 spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 4,9 p.p. (6.408 TPLN), podczas gdy tempo spadku kosztu własnego sprzedaży było mniejsze (spadek o 2,7 p.p., tj. o 2.646 TPLN). Spadek przychodów ze sprzedaży oraz mniejsze tempo spadku kosztu własnego sprzedaży spowodowały spadek wyniku brutto ze sprzedaży o 11,4 p.p. rok do roku, spadek wyniku ze sprzedaży o 26,3 p.p. na skutek zwiększenia kosztów sprzedaży o 7,8 p.p. rok do roku. Zmniejszeniu o 15,4 p.p. uległ wynik z działalności operacyjnej, a wynik brutto - o 29,4 p.p. Wynik netto zmniejszył się rok do roku o 33,1 p.p. z poziomu 12.014 w poprzednim okresie obrotowym do 8.035 TPLN w roku badanym.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	TPLN
wynik z działalności operacyjnej	11 132
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	685
wynik z działalności finansowej	-1 470
podatek dochodowy	-2 312
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	8 035

Niższy wynik netto w porównaniu z rokiem 2012 spowodował obniżenie się wszystkich wskaźników rentowności; wskaźnik rentowności majątku obniżył się w porównaniu do roku ubiegłego o 2,79 p.p., wskaźnik rentowności sprzedaży netto - o 2,72 p.p., wskaźnik rentowności sprzedaży brutto - o 2,60 p.p., a wskaźnik rentowności kapitału własnego obniżył się rok do roku o 4,39 p.p. Analogicznie pogorszyły się wskaźniki płynności I, II oraz III stopnia.

Spółka w badanym roku obrotowym odnotowała również pogorszenie wskaźników aktywności: cykl spłaty należności przez kontrahentów wydłużył się z poziomu 84 dni w roku 2012 do 90 w roku badanym, natomiast cykl rotacji zapasów wydłużył się nieznacznie o 3 dni, z poziomu 86 dni w poprzednim okresie do 89 dni w roku badanym.

W roku 2013 wskaźnik zadłużenia ogółem zwiększył się o 5,63 p.p. z poziomu 48,81 p.p. w roku 2012 do 54,44 p.p. w roku badanym na skutek uruchomienia kolejnych transz kredytów. Wydłużeniu uległ również cykl spłaty zobowiązań przez spółkę z 69 dni w roku 2012 do 75 w roku badanym. Jednocześnie obniżył się wskaźnik trwałości struktury finansowania z 77,35 p.p w 2012 roku do 75,28 p.p. w badanym okresie.

Wypracowany przez Spółkę w 2013 roku w zysk na akcję był o 15 groszy niższy niż w roku ubiegłym i wynosił 32 gr.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 03.08.2009. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Symfonia Finanse i Księgowość. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

Stwierdzono, że kontrola wewnętrzna zapewnia identyfikację i zapis operacji gospodarczych, jednoznaczne ich zaklasyfikowanie, prawidłowe udokumentowanie, poprawne wykazanie danych w sprawozdaniu finansowym i zaliczenie operacji do właściwych okresów.

W spółce funkcjonuje pisemna instrukcja obiegu i kontroli dokumentów.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zapasów oraz weryfikacji ich wartości,
- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- zakupów majątku rzeczowego,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Noty objaśniające

Noty objaśniające o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych (zwane dalej Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości).

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, jednostkowym rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

Pozostałe elementy

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Radpol Spółka Akcyjna, z siedzibą w Człuchowie stwierdza się, że:

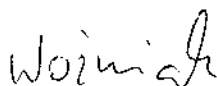
1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy Radpol Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2013 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 20 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.



Piotr Woźniak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11625
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115

Poznań, 18.03.2014

