

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

Raport ten został opracowany w związku z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego Chemoservis – Dwory S.A. z siedzibą w Oświęcimiu przy ulicy Chemików 1 (zwanej dalej „Spółką”). Badaniu podlegało jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące: jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 78 762 367,60 zł, jednostkowe sprawozdanie z zysku lub straty za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący całkowity zysk netto w kwocie 1 598 277,28 zł, jednostkowe sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody netto w kwocie 1 577 556,28 zł, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 577 556,28 zł, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 997 733,86 zł, dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało podpisane dnia 29 kwietnia 2014 roku przez Zarząd Spółki, oraz przez osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Chemoservis – Dwory S.A. z dnia 29 kwietnia 2014 roku dotyczącą wyżej opisanego jednostkowego sprawozdania finansowego. Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji jednostkowego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

I. Część ogólna

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka prowadzi działalność w oparciu o Kodeks Sposek Handlowych oraz statut Spółki.

W dniu 3 września 2007 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000287238.

Spółka posiada numer NIP 5491911468 oraz symbol REGON 070889223.

Przedmiotem działalności, zgodnie z wpisem do KRS i w rzeczywistości było:

- 25.11.Z – produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- 25.12.Z – produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- 25.29.Z – produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
- 25.61.Z – obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- 25.62.Z – obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- 25.99.Z – produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych,
- 28.15.Z – produkcja łożysk kół zębatach przekładni zębatach i elementów napędowych,
- 43.91.Z – wykonanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- 43.22.Z – wykonanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- 43.29.Z – wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- 33.12.Z – naprawa konserwacja maszyn.

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosił 20 006 000,00 zł, i dzielił się na 200 060 000 akcji po 0,10 zł każda.

Struktura właścicielska przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
REVICO S.A.	60 981 737	30,48%	6 098 173,70	30,48%
PETRO Mechanika S.A.	47 840 491	23,91%	4 784 049,10	23,91%
PETRO Remont Sp. z o.o.	10 871 078	5,43%	1 087 107,80	5,43%
Pozostali posiadający mniej niż 5% głosów	80 366 694	40,17%	8 036 669,40	40,17%

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania miały miejsce następujące zmiany struktury własności:

Na dzień bilansowy kapitał własny wynosił 63 095 726,69 zł.

Jednostki powiązane z jednostką badaną:

➤ jednostki dominujące:

- REVICO S.A.,
- Petro Mechanika S.A.,
- Petro Remont Sp. z o.o.,

➤ jednostki zależne:

- Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. (jednostka badana posiada 100% udziałów),
- K-Protos a.s. (jednostka badana posiada 100% udziałów),

- Zakład Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o. (Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. posiada 50,77% udziałów),
- MD-Proeco Sp. z o.o. (jednostka badana posiada 64,11% udziałów),
- Zakład Budowy Aparatury Chemicznej Sp. z o.o. (jednostka badana posiada 66,67% udziałów),

- jednostki współzależne:

- Chemont Sp. z o.o.
- PETRO EnergoRem Sp. z o.o.
- PETRO Kor Sp. z o.o.
- REGULA Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Wielobranżowe AGTEL Sp. z o.o.
- Raf-Remat Sp. z o.o.
- Zakład Budowy Aparatury S.A.
- TARMAR Sp. z o.o.
- Elektromontaż – Energetyka Sp. z o.o.
- Elektromontaż – Lublin Sp. z o.o.
- ZACHEM UCR Sp. z o.o.
- POLIVINYL S.A.
- QATRO Sp. z o.o.

Władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

Andrzej Rusek – Przewodniczący Rady Nadzorczej, do 27 czerwca 2013 roku Członek Rady Nadzorczej,

Andrzej Gastolek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, do 27 czerwca 2013 roku Sekretarz Rady Nadzorczej,

Marek Wróblewski - Sekretarz Rady Nadzorczej od 27 czerwca 2013 roku,

Tomasz Mazur – Członek Rady Nadzorczej, do 27 czerwca 2013 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Edward Sosnowski - Członek Rady Nadzorczej od 27 czerwca 2013 roku,

Zygfryd Płochocki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do 27 czerwca 2013 roku,

Janisław Zwoliński – Członek Rady Nadzorczej do 27 czerwca 2013 roku.

Chemoservis – Dwory S.A.
Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

Kierownikiem jednostki jest Zarząd w składzie:

Wojciech Mazur – Prezes Zarządu,
Mariusz Wandor – Członek Zarządu.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

2. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez DGA Audyt Sp. z o.o., w imieniu, której działał biegły rewident Tomasz Nowak nr ewidencyjny 7465.

O zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wydano opinię bez zastrzeżeń z następującą uwagą objaśniającą:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności jednostkowego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano w kwocie 37,2 mln zł akcje i udziały spółek zależnych, wycenionych według ceny nabycia. Zarząd Spółki przedstawił prognozy finansowe, sporządzone jego zdaniem według najlepszych szacunków, zgodnie, z którymi, nie występuje konieczność dokonywania odpisów aktualizujących wartości posiadanych akcji. Wystąpienie w następnych latach zdarzeń, których rezultatów na dzień wydania niniejszej opinii nie można przewidzieć, może prowadzić do zmiany prognozowanych przychodów i kosztów, której wynikiem może być zmiana wyceny akcji.”

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Chemoservis – Dwory S.A. w dniu 27 czerwca 2013 roku.

Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2012 rok w kwocie 449 115,39 zł zostanie w całości na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia o zatwierdzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego i o podziale wyniku finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 4 lipca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym w Krakowie.

3. Informacje identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Firma DGA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Towarowa 35, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 380, na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

Chemoservis – Dwory S.A.
Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 6 czerwca 2013 roku, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 8 maja 2013 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W imieniu firmy badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki kierował kluczowy biegły rewident Tomasz Nowak nr ewidencyjny 7465.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oświadczają, że spełnione są wymagania określone w Międzynarodowych Standardach Rewizji Finansowej dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Spółki, oraz wymagania określone w 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, dotyczącym bezstronności i niezależności od badanej Spółki.

4. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki. W badaniu poszczególnych pozycji jednostkowego sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków z tytułu podatków, w związku, z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku przeprowadziliśmy w listopadzie 2013 roku oraz w marcu 2014 roku, w tym w siedzibie Spółki od 25 do 29 listopada 2013 roku oraz od 24 do 28 marca 2014 roku.

5. Oświadczenia otrzymane i kompletność danych

W trakcie badania nie wystąpiło ograniczenie zakresu badania. Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność jednostkowego sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 29 kwietnia 2014 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym,
- ujawnieniu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

II. Część analityczna**1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Aktywa)**

	31.12.2013 tys. zł	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8 937,6	9 175,7	8 985,7
Wartości niematerialne	24,4	29,9	35,6
Inwestycje w jednostkach zależnych	44 033,8	37 233,8	27 524,3
Inwestycje w jednostkach pozostałych	416,0	416,0	-
Pozostałe inwestycje długoterminowe	4 680,3	2 680,3	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 595,4	1 489,7	1 364,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,6	0,7	5,0
Aktywa trwałe razem	59 688,1	51 026,1	37 915,3
Aktywa obrotowe			
Zapasy	550,6	899,9	2 903,6
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 624,9	19 429,6	23 851,0
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	135,5	15,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 352,3	354,6	1 985,0
Inne aktywa obrotowe	2 400,0	4 100,0	903,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	146,5	122,0	72,0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	19 074,3	25 041,6	29 731,2
Aktywa razem	78 762,4	76 067,7	67 646,5

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Pasywa)

	31.12.2013 tys. zł	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	20 006,0	20 006,0	15 006,0
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 474,1	36 474,1	30 009,5
Kapitał zapasowy	1 804,2	1 355,1	1 152,1
Kapitały rezerwowe	3 233,8	3 233,9	3 233,8
Zyski zatrzymane	1 577,6	449,1	1 703,7
Kapitał własny razem	63 095,7	61 518,2	51 105,1
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	1 921,0	1 680,0	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	183,9	101,9	18,7
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	803,5	778,3	525,8
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	740,9	1 066,3	1 211,9
Zobowiązania długoterminowe razem	3 649,3	3 626,5	1 756,4
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 261,6	7 961,1	13 149,0
Kredyty i pożyczki	498,2	1 171,6	-
Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty	1 120,0	1 120,0	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	79,1	44,4	51,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	297,9	-	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	66,5	76,8	188,0
Rozliczenia międzyokresowe	1 694,1	549,1	1 396,8
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12 017,4	10 923,0	14 785,0
Zobowiązania razem	15 666,7	14 549,5	16 541,4
Pasywa razem	78 762,4	76 067,7	67 646,5

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY

	01.01- 31.12.2013 tys. zł	01.01- 31.12.2012 tys. zł	01.01- 31.12.2011 tys. zł
Sprawozdanie z zysku lub straty			
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	50 631,7	44 775,3	55 151,5
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(45 967,7)	(40 137,0)	(50 643,6)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	4 664,0	4 638,3	4 507,9
Koszty sprzedaży	(892,8)	(2 763,8)	(916,9)
Koszty ogólnego zarządu	(2 917,8)	(2 810,0)	(2 494,2)
Pozostałe przychody operacyjne	68,1	199,7	226,9
Pozostałe koszty operacyjne	(2,9)	(100,4)	(14,7)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	918,6	(836,2)	1 309,0
Przychody finansowe	1 379,2	1 456,2	739,3
Koszty finansowe	(406,9)	(247,4)	(22,7)
Wynik z działalności finansowej	972,3	1 208,8	716,6
Zysk/strata przed opodatkowaniem	1 890,9	372,6	2 025,6
Podatek dochodowy	(292,6)	76,5	(321,9)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	1 598,3	449,1	1 703,7
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk/(strata) netto działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk/(strata) netto	1 598,3	449,1	1 703,7

Z tego:

Zysk /(strata) netto na akcję (w PLN** na jedną akcję)	0,01	0,00	0,01
Podstawowy	0,01	0,00	0,01
Rozwodniony	0,06	0,00	0,01

4. Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do lat poprzedzających, charakteryzują następujące wskaźniki:

	2013	2012	2011	2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Suma bilansowa	78 762,4	76 067,7	67 646,5	60 806,7
Należności z tytułu dostaw i usług	9 576,2	13 564,2	17 192,5	17 357,7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 939,6	3 423,3	9 938,9	7 130,4
Przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	50 631,7	44 775,3	55 151,5	49 967,1
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	(45 967,7)	(40 137,0)	(50 643,6)	(45 675,2)
Wynik finansowy netto	1 598,3	449,1	1 703,7	724,1

	2013	2012	2011	2010
	[zł]	[zł]	[zł]	[zł]
Zysk na 1 akcję	0,01	0,00	0,01	0,01
Relacja ceny rynkowej 1 akcji do przypadającego na nią zysku	18,00	-	22,00	48,00
Dywidenda na 1 akcję	0,00	0,01	0,00	0,00
Wartość księgowa Spółki na 1 akcję	0,32	0,31	0,26	0,33

	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA), (%) : (wynik finansowy netto x 100 / średnioroczny stan aktywów)	2,2%	0,6%	2,7%
Rentowność kapitału (funduszu) własnego (ROE), (%) : (wynik finansowy netto x 100 / średnioroczny stan kapitału)	2,5%	0,8%	3,4%
Zyskowość netto sprzedaży (%) : (wynik finansowy netto x 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów)	3,1%	1,0%	3,1%
Zyskowość brutto sprzedaży (%) : (wynik brutto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów x 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów)	9,2%	10,4%	8,2%
Płynność - wskaźnik płynności I : (aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe)	1,6	2,3	2,0
Płynność - wskaźnik płynności II : (aktywa obrotowe ogółem* - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe*)	1,5	2,2	1,8
Płynność - wskaźnik płynności III : (inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe*)	0,4	0,4	0,2
Szybkość obrotu należności w dniach** (średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów)	83	125	114
Stopień spłaty zobowiązań w dniach** (średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	33	61	62
Szybkość obrotu zapasów w dniach : (średnioroczny stan zapasów x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	6	17	16
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi : (kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe / aktywa trwałe)	1,1	1,2	1,4
Trwałość struktury finansowania : (kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe*** / suma aktywów)	0,8	0,9	0,8

*) bez „z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy”

**) uwzględnienia może wymagać okoliczność, że wielkości wykazywane w liczniku obejmują VAT, natomiast w mianowniku - nie

***) łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy

5. Podsumowanie przeprowadzonej analizy

Następujące zjawiska wpłynęły na wynik finansowy i rentowność w okresie obrotowym oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do roku poprzedzającego:

- W 2013 roku przychody netto ze sprzedaży zwiększyły się o 13,1%.
- Koszt sprzedanych produktów, usług i towarów zwiększył się o 14,5%, a zysk brutto ze sprzedaży zwiększył się o 0,6%.
- Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 1 598,3 tys. zł wobec 449,1 tys. zł w poprzednim roku obrotowym.
- Udział aktywów obrotowych w sumie bilansowej zmniejszył się z 32,9% do 24,2%. W strukturze pasywów nie nastąpiły istotne zmiany.
- W roku obrotowym 2013 poprawie uległy wskaźniki rentowności majątku i kapitału (wzrost odpowiednio z 0,6% do 2,2% oraz z 0,8% do 2,5%) oraz wskaźnik zyskowności sprzedaży netto z 1,0% do 3,1%.
- Spółka wykazuje wysoki poziom pokrycia majątku trwałego kapitałem długoterminowym. Wskaźnik trwałości struktury finansowania wyniósł 0,8.
- Wskaźnik rotacji należności wynoszący 83 dni w stosunku do wskaźnika rotacji zobowiązań wynoszącego 33 dni wskazuje, iż Spółka krócej finansuje odbiorców aniżeli jest finansowana przez dostawców.
- Kapitał obrotowy netto zmniejszył się z 14 118,6 tys. zł w roku ubiegłym do 7 056,9 tys. zł w roku badanym.
- Wskaźniki płynności finansowej nieznacznie obniżyły swój poziom, który jednak nie wskazuje na trudności z terminowym regulowaniem zobowiązań przez Spółkę.

Analiza sytuacji finansowej nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w następnym okresie obrotowym lub na istotne ograniczenie jej dotychczasowej działalności.

III. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Księgi rachunkowe prowadzone są na podstawie aktualnej zatwierdzonej przez Zarząd Spółki dokumentacji opisującej przyjętą politykę prowadzenia rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i jednostkowym sprawozdaniem finansowym,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków, jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Stosowane przez Spółkę metody wyceny aktywów i pasywów zostały opisane w informacji dodatkowej. Są one zgodne z wymogami określonymi w polityce rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości / Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona i rozliczona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2013 roku.

2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny oraz zmiany w roku obrotowym, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Największą pozycją aktywów były inwestycje w jednostkach zależnych, które stanowiły 55,9% wartości aktywów i wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym o 18,3%.

W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano w kwocie 44 034 tys. zł akcje i udziały spółek zależnych, wycenionych według ceny nabycia. Zarząd Spółki przedstawił prognozy finansowe, sporządzone jego zdaniem według najlepszych szacunków, zgodnie, z którymi, nie występuje konieczność dokonywania odpisów aktualizujących wartości posiadanych akcji i udziałów.

Prognozowane przychody ze sprzedaży i wyniki podległych Spółek zależą od realizacji przyszłych przedsięwzięć Zarządów tych Spółek. W przypadku niepełnej realizacji lub niepowodzenia tych przedsięwzięć, zależnych od wielu czynników, nie zawsze będących pod kontrolą Zarządów lub których nie zawsze da się przewidzieć, rzeczywiste przepływy pieniężne mogą różnić się od ujętych we wspomnianych prognozach. W efekcie wartość godziwa akcji i udziałów może się różnić od wartości ustalonej na podstawie wyżej wymienionych prognoz.

Kapitał własny zwiększył się w roku 2013 o 2,6%, a jego udział w wartości pasywów wynosił 80,1%.

3. Jednostkowe sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów

Wszelkie informacje i komentarze dotyczące kosztów, przychodów oraz strat i zysków poniesionych przez Spółkę zostały wykazane we wszystkich istotnych aspektach w sposób rzetelny i jasny w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług zwiększyły się o 13,1%, a koszt sprzedanych produktów i usług zwiększył się o 14,5%.

Wartość kosztów sprzedaży zmniejszyła się o 67,7% z powodu utworzonych w poprzednim okresie odpisów aktualizujących wątpliwe należności.

4. Informacje dodatkowe

Polityka rachunkowości, noty i inne informacje objaśniające przedstawiają wszystkie istotne zagadnienia i dane finansowe określone przez MSR/MSSF w sposób kompletny i prawidłowy.

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z MSR/MSSF. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach jednostkowego sprawozdania finansowego.

6. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z MSR/MSSF. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach jednostkowego sprawozdania finansowego.

7. Jednostkowe sprawozdanie z działalności jednostki

Jednostkowe sprawozdanie z działalności jednostki uwzględnia zagadnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. z 2014 roku, poz. 133). Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z przedstawionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

8. Kontynuowanie działalności gospodarczej

Zarząd Spółki w informacji dodatkowej do zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego poinformował, że jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Podczas naszego badania nie zwróciło naszej uwagi nic, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2013 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

9. Przestrzeganie przepisów prawa

W przekazanym biegłemu rewidentowi pisemnym oświadczeniu Zarząd Spółki potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Raport zawiera 15 kolejno ponumerowanych stron.

Kluczowy biegły rewident

Tomasz Nowak
Numer ewidencyjny 7465

przeprowadzający badanie w imieniu:

DGA Audyt Sp. z o.o.
ul. Towarowa 35
61-896 Poznań

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych prowadzoną
przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 380

Poznań, 29 kwietnia 2014 roku