

Biuro Usług Finansowo-Księgowych

Debet Spółka z o.o.

65-062 Zielona Góra, Plac Pocztowy 7

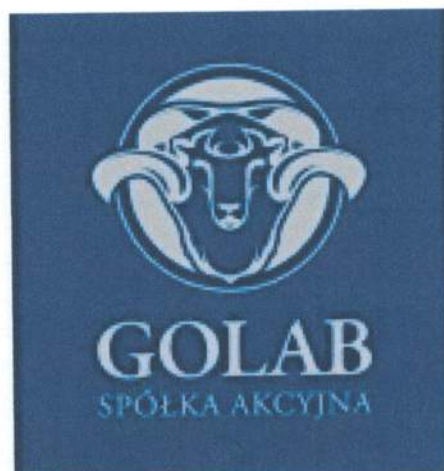
tel. 068 324 36 29

www.bfk-debet.pl

debet@bfk-debet.pl

OPINIA I RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



GOLAB Spółka Akcyjna

68-100 Żagań, ul. Dworcowa 45

ZA ROK 2014

Zielona Góra, 24 kwietnia 2015r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki GOLAB Spółka Akcyjna w Żaganiu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki GOLAB S.A. z siedzibą w Żaganiu przy ul. Dworcowej 45, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **2 984 416,54 zł;**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący stratę netto w wysokości: **431 490,77 zł;**
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **431 490,77 zł;**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **17 758,31 zł;**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330 z późn.zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) 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 wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.,
- 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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego niezbędne jest przedstawienie następujących objaśnień:

- a) w sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31.12.2014r. wykazano stratę oraz nierozliczoną stratę z lat ubiegłych, które przewyższają sumę kapitału podstawowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego kontynuowania działalności Spółki;
- b) Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Zielonej Górze Inspektorat w Żarach zawiadomił Spółkę o zajęciu rachunku bankowego za niezapłacone składki ZUS. Zaległość wynosi 26.778,91 zł.

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

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie:

Zofia Szewczuk
Nr w rejestrze 3963

Zielona Góra, 24 kwietnia 2015r.

W imieniu podmiotu nr 267
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych:

PREZES ZARZĄDU

Zofia Szewczuk
Biegły rew. 3963

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

GOLAB Spółka Akcyjna

z siedzibą w Żaganiu przy ul. Dworcowej 45

za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 20.11.2008r. Rep. A nr 3269/2008.
Zmiany w statucie Spółki:
 - 1) z dnia 30.09.2010r. Rep. A nr 4990/2010,
 - 2) z dnia 20.12.2010r. Rep. A nr 6303/2010,
 - 3) z dnia 11.05.2012r. Rep. A nr 2177/2012,
 - 4) z dnia 14.01.2013r. Rep. A nr 636/2013.Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000321447 z dnia 24.01.2013r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Zielonej Górze.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 924-18-64-043 nadany w dniu 15.12.2008r. oraz NIP EU 9241864043 nadany w dniu 19.12.2008r. przez Urząd Skarbowy w Żaganiu,
 - c) numer identyfikacyjny Regon 080301140 nadany w dniu 05.12.2008 przez Urząd Statystyczny w Zielonej Górze.
3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - 1) 46.41.Z - Sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych
 - 2) 46.1. - Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie
 - 3) 46.42.Z - Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia
 - 4) 46.76.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów
 - 5) 13.10.B - Produkcja przędzy wełnianej
 - 6) 13.20.B - Produkcja tkanin wełnianych

- 7) 13.30.Z - Wykończanie wyrobów włókienniczych
 - 8) 13.9 - Produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych
 - 9) 49.41.Z - Transport drogowy towarów
 - 10) 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
 - 11) 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
 - 12) 68.32.Z - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie
 - 13) 96.01.Z - Pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich
 - 14) 14.39.Z - Produkcja pozostałej odzieży dzianej
 - 15) 14.13.Z - Produkcja pozostałej odzieży wierzchniej
 - 16) 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
 - 17) 38.11.Z - Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne
 - 18) 20.15.Z - Produkcja nawozów i związków azotowych
 - 19) 72.11.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii
 - 20) 72.19.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk
 - 21) 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
4. Poza wymienionym w punkcie 3 przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.
5. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor.
- 5a. Stosownie do ustaleń z punktu 5 badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
- a) Prezes Zarządu zatrudniony od dnia 01.01.2014 roku na podstawie umowy o pracę zawartej na czas nieokreślony przez Konrada Węglewskiego. Obowiązki Prezesa obejmują zarządzanie Spółką Akcyjną w zakresie całokształtu działalności:
 Prezes Zarządu Emil Senska od dnia 01.01.2014r.
 Na dzień badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.
 - b) Rada Nadzorcza o 5-letniej kadencji określonej w statucie spółki, funkcjonowała w składzie:
 - Konrad Edmund Węglewski – Przewodniczący,
 - Bartłomiej Maciej Węglewski – Wiceprzewodniczący,
 - Jacek Jan Piechota – Sekretarz,
 - Stanisław Kaniszewski – Członek,
 - Zbigniew Nowak – Członek.
 W/w skład Rady Nadzorczej został powołany Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14.01.2013r.
 Na dzień badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej uległ zmianie.

7. Od dnia 02.04.2013r. główną księgową w ramach własnej działalności gospodarczej jest Stanisława Będkowska – Mielcarek, zobowiązana do nadzoru nad prowadzoną pełną rachunkowością zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o rachunkowości, statutem Spółki i kodeksem handlowym
8. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2013
Kapitał (fundusz) własny	1 367 726,97	1 799 217,74
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 688 000,00	2 688 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy		
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(888 782,26)	(116 678,22)
Zysk (strata) netto	(431 490,77)	(772 104,04)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 2 688 000,00 zł, dzieli się na 10.752.000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,25 zł. Akcje te posiadają:

	Liczba posiadanych akcji zwykłych	Liczba posiadanych akcji uprzywilejowanych	Liczba posiadanych akcji razem	Wartość nominalna akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Konrad Węglewski	4 043 000	4 000 000	8 043 500,00	2 010 875,00	12 043 500,00	74,81%	81,64%
FG Doradcy Sp. z o.o.	785 000,00		785 000,00	196 250,00	785 000,00	7,30%	5,32%
Pozostali	1 923 500,00		1 923 500,00	480 875,00	1 923 500,00	17,89%	13,04%
Razem	6 752 000	4 000 000	10 752 000,00	2 688 000,00	14 752 000,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh (tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030),
- jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 2,00 osoby, a w roku poprzednim 1,50 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).

10. Uchwałą nr 1/12/2014 Rady Nadzorczej GOLAB S.A. zatwierdzoną dnia 18.12.2014r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Biuro Usług Finansowo-Księgowych "Debet" Sp. z o.o. w Zielonej Górze wpisany pod numerem 267 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 16.01.2015r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 07.04.2015r. do 24.04.2015r.
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Zofia Szewczuk (nr rej. 3963) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.)..
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Usług Finansowo-Księgowych "Debet" Sp. z o.o. w Zielonej Górze i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 1/06/2014 z dnia 30.06.2014r.
- Stratę netto za rok 2013 w kwocie 772.104,04 zł zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 2/06/2014 z dnia 30.06.2014r. postanowiono pokryć z zysków przyszłych okresów obrotowych.
14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w Zielonej Górze w dniu 04.07.2014r.
 - b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 03.07.2014r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 31.03.2015r. w sposób wykluczający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2014r. z sumą aktywów i pasywów 2 984 416,54 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę netto (431 490,77) zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

17. Ponadto Zarząd Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

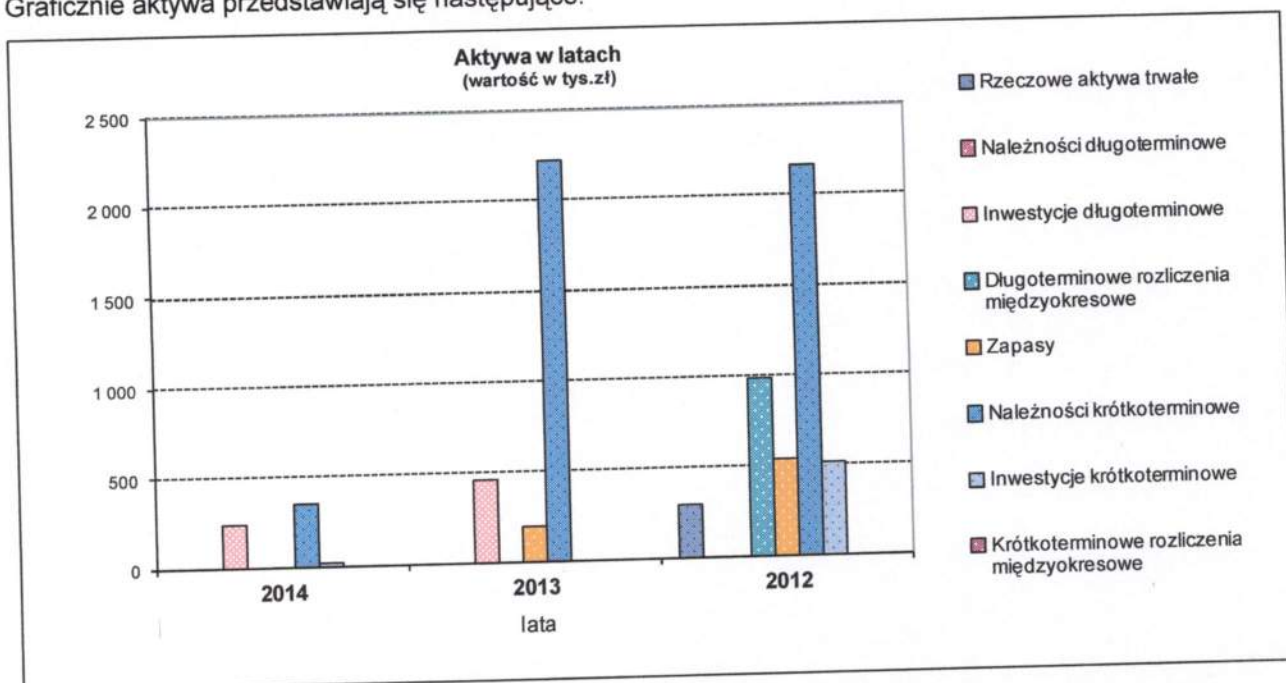
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2012 –2014.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	2 606,3	87,3	2 234,1	48,1	1 827,5	36,3	372,2	116,7	778,8	142,6
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 365,9	79,3	1 780,1	38,4	545,5	10,8	585,8	132,9	1 820,5	433,7
II.	Rzeczowe aktywa trwałe					291,3	5,8			(291,3)	
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	240,3	8,1	454,0	9,8			(213,6)	52,9	240,3	
a)	w jednostkach powiązanych	192,1	6,4	405,7	8,7			(213,6)	47,3	192,1	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe					990,7	19,7			(990,7)	
B.	Aktywa obrotowe	378,1	12,7	2 406,4	51,9	3 209,1	63,7	(2 028,3)	15,7	(2 831,0)	11,8
I.	Zapasy	10,3	0,3	190,3	4,1	532,5	10,6	(180,1)	5,4	(522,2)	1,9
II.	Należności krótkoterminowe	349,7	11,7	2 214,7	47,7	2 161,5	42,9	(1 864,9)	15,8	(1 811,8)	16,2
1.	Należności od jednostek powiązanych			1 568,8	33,8			(1 568,8)			
III.	Inwestycje krótkoterminowe	18,1	0,6	0,4	0,0	508,4	10,1	17,8	4 774,8	(490,3)	3,6
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o			1,0	0,0	6,7	0,1	(1,0)		(6,7)	
	Aktywa razem	2 984,4	100,0	4 640,5	100,0	5 036,6	100,0	(1 656,1)	64,3	(2 052,2)	59,3

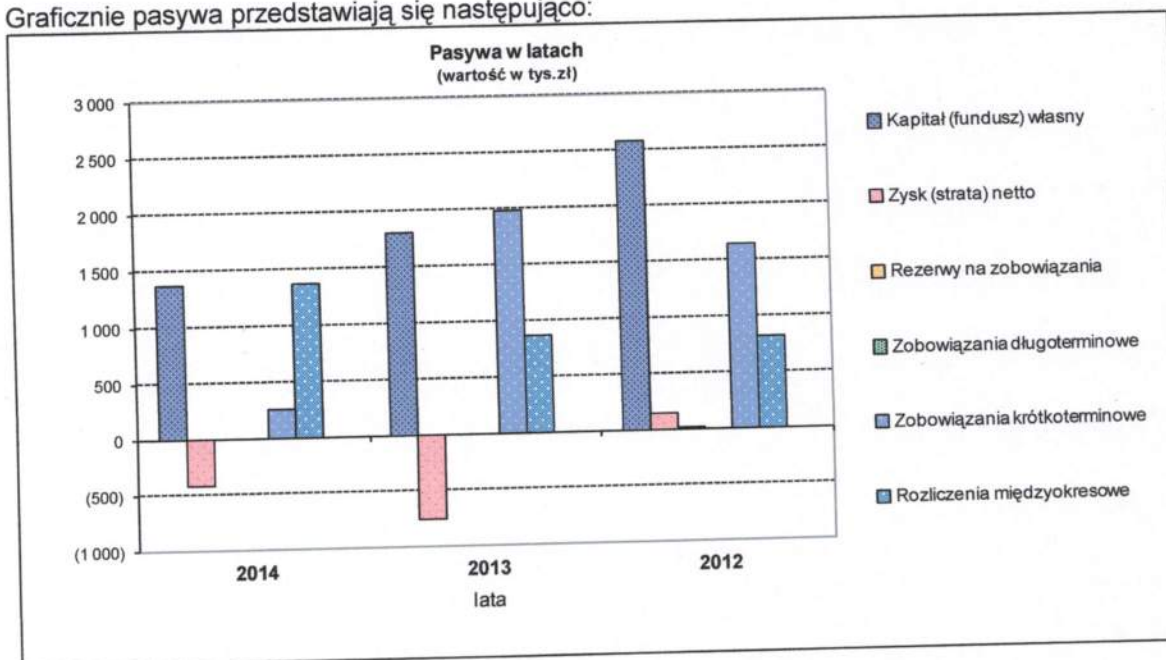
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



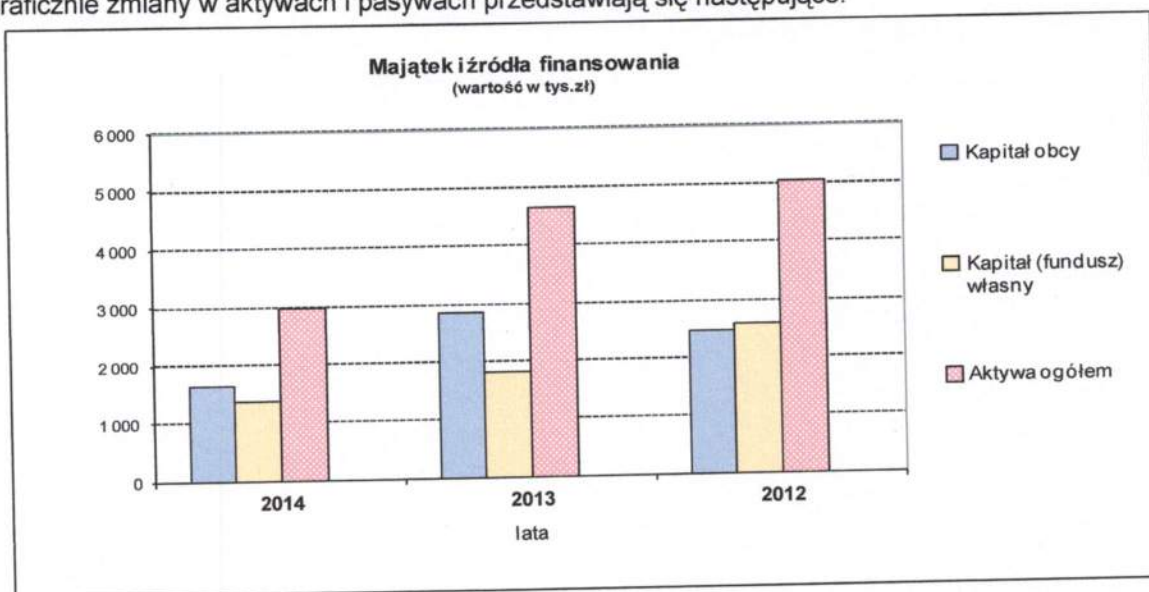
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 367,7	45,8	1 799,2	38,8	2 574,5	51,1	(431,5)	76,0	(1 206,8)	53,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 688,0	90,1	2 688,0	57,9	2 688,0	53,4		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)					3,2	0,1			(3,2)	
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy										
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(888,8)	(29,8)	(116,7)	(2,5)	(254,7)	(5,1)	(772,1)	761,7	(634,1)	349,0
VIII.	Zysk (strata) netto	(431,5)	(14,5)	(772,1)	(16,6)	138,0	2,7	340,6	55,9	(569,5)	(312,6)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 616,7	54,2	2 841,3	61,2	2 462,1	48,9	(1 224,6)	56,9	(845,4)	65,7
I.	Rezerwy na zobowiązania					3,9	0,1			(3,9)	
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	257,4	8,6	1 971,5	42,5	1 637,4	32,5	(1 714,1)	13,1	(1 380,0)	15,7
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 359,3	45,5	869,8	18,7	820,8	16,3	489,5	156,3	538,5	165,6
Pasywa razem		2 984,4	100,0	4 640,5	100,0	5 036,6	100,0	(1 656,1)	64,3	(2 052,2)	59,3

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 87,3% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają wartości niematerialne i prawne, stanowiące 79,3% aktywów ogółem;
- b) w badanym roku rzeczowe aktywa trwałe nie występują;
- c) wartości niematerialne prawne wzrosły o 585,8 tys. zł, tj. o 32,9% w stosunku do roku ubiegłego;
- d) inwestycje długoterminowe w badanym roku wynoszą 240,3 tys. zł i w strukturze aktywów stanowią 8,1%. Do roku 2013 zmalały o 213,6 tys. zł, tj. o 47,1%;
- e) w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 2.028,3 tys. zł, tj. o 84,3% do roku 2013, który obejmuje głównie:
 - spadek należności krótkoterminowych o 1.864,9 tys. zł, tj. o 84,2% w stosunku do roku ubiegłego;
 - obniżenie stanu zapasów o 180,1 tys. zł, tj. o 94,6%. Ich udział w strukturze aktywów kształtował się na poziomie 0,3%
 - wzrost stanu środków pieniężnych na 31.12.2014r. o 17,8 tys. zł (tj. 4.774,8%) w stosunku do roku poprzedniego;
- f) w pasywach bilansu kapitał (fundusz) własnych uległ zmniejszeniu o 431,5 tys. zł (tj. 24,0%). W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 45,8% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- g) kapitał podstawowy jest największą pozycją kapitału (funduszu) własnego (90,1% pasywów). Nie uległ zmianie w porównaniu do roku ubiegłego;
- h) zobowiązania krótkoterminowe zmalały o 1.714,1 tys. zł, tj. o 86,9% w stosunku do roku 2013, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów, co nie jest zjawiskiem korzystnym;
- i) rezerwy na zobowiązania w badanym roku nie wystąpiły;
- j) rozliczenia międzyokresowe wzrosły w okresie badanym o 489,5 tys. zł, tj. o 56,3%.

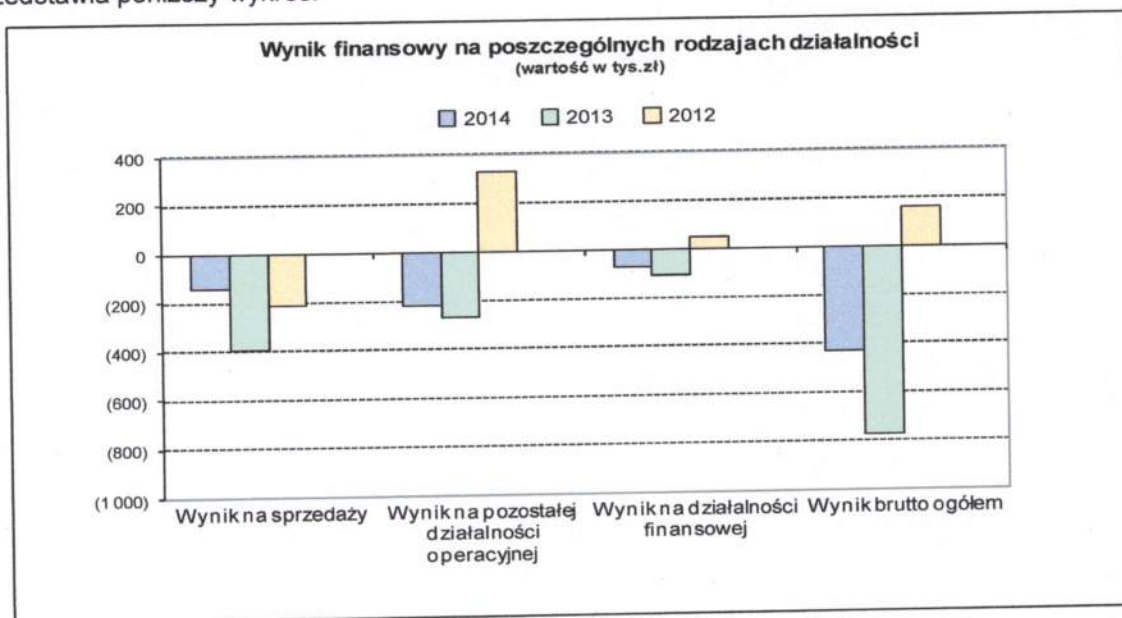
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	122,4	33,5	1 256,4	80,3	6 857,3	93,4	(1 134,0)	9,7	(6 734,9)	1,8
2.	Koszt własny sprzedaży	261,3	32,8	1 652,9	70,7	7 070,6	98,5	(1 391,6)	15,8	(6 809,2)	3,7
3.	Wynik na sprzedaży	(138,9)		(396,5)		(213,3)		257,6	35,0	74,4	65,1
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	211,5	57,8	306,8	19,6	375,0	5,1	(95,3)	68,9	(163,5)	56,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	433,5	54,4	573,3	24,5	46,1	0,6	(139,8)	75,6	387,5	941,4
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(222,0)		(266,5)		328,9		44,5	83,3	(550,9)	(67,5)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(360,9)		(663,0)		115,6		302,1	54,4	(476,6)	(312,1)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	32,0	8,8	1,4	0,1	112,5	1,5	30,6	2 272,5	(80,5)	28,5
2.	Koszty finansowe	102,6	12,9	110,5	4,7	64,6	0,9	(7,9)	92,8	38,0	158,8
3.	Wynik na działalności finansowej	(70,6)		(109,1)		47,9		38,5	64,7	(118,5)	(147,3)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(431,5)		(772,1)		163,6		340,6	55,9	(595,0)	(263,8)
1.	Podatek dochodowy					25,5				(25,5)	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem					25,5				(25,5)	
	Zysk (strata) netto (F-G)	(431,5)		(772,1)		138,0		340,6	55,9	(569,5)	(312,6)
Przychody ogółem											
		366,0	100,0	1 564,6	100,0	7 344,8	100,0	(1 198,6)	23,4	(6 978,8)	5,0
Koszty ogółem											
		797,4	100,0	2 336,7	100,0	7 181,2	100,0	(1 539,2)	34,1	(6 383,8)	11,1

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto 431,5 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem -14,46%,
- przychodów ogółem -117,57%,
- zaangażowanego kapitału własnego -31,55%.

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:

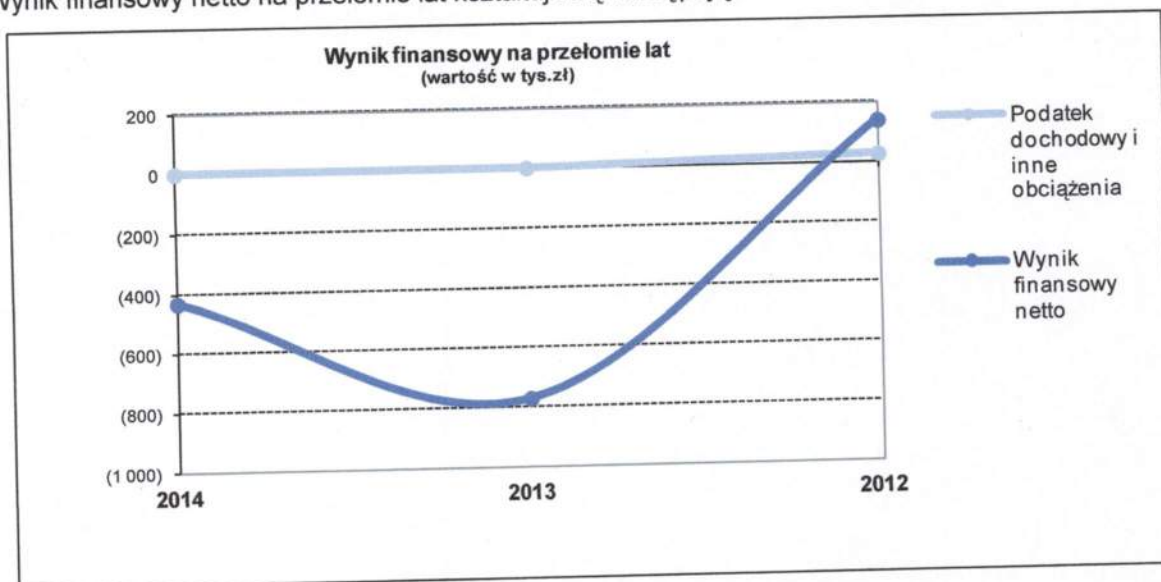


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Przychody malały jednak wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 257,6 tys. zł, tj. 65,0% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 95,3 tys. zł, tj. 31,1%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 139,8 tys. zł, tj. o 24,4%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 70,6 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto (straty) na poziomie (431,5) zł, i uległ poprawie w stosunku do 2013r. o 340,6 tys. zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-14,46%	-16,64%	2,74%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-117,57%	-49,26%	1,85%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-31,55%	-42,91%	5,36%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-11,69%	-15,16%	2,99%

Poniesiona w roku obrotowym strata powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość ujemną.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował stratę w wysokości 14,46 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zwiększony kwotowo zysk, przy jednoczesnym spadku kwoty aktywów bilansu

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem zmniejszył się w porównaniu do roku poprzedniego o 68,31%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości straty netto przypadającej na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten uległ poprawie w stosunku do 2013 roku ukształtował się w 2014r. na poziomie -31,55%.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,47	1,22	1,96
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	1,43	1,12	1,63
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,07	0,00	0,31
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	7,57	2,63	2,90

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w Spółce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

Należy jednak zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	296	105	20
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	3 127	589	105
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	1 114	213	34
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	0,04	0,27	1,38

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 589 w 2013r. do 3.127 dni w roku 2014, co nie jest zjawiskiem korzystnym. Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,04 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,04 zł przychodów. Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki.

Odwrotnością wskaźnika produktywności jest wskaźnik majątkochłonności przychodów ze sprzedaży, który będąc relacją wartości majątku do kwoty przychodów – określa poziom kapitałochłonności sprzedaży.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2014r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się. Obrót zapasami wzrósł ze 105 dni w roku 2013 do 296 dni w roku 2014, co świadczy o nadmiernym zamrożeniu środków pieniężnych w zapasach.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	104,63%	119,47%	186,01%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	68,06%	81,93%	51,02%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	84,60%	63,32%	104,57%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	1 367,7	1 799,2	2 574,5

Wskaźnik „Złotej reguły bilansowania” wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. Jednak

nie potwierdza tego wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki przekraczają połowę kapitału własnego, czyli wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

W przedziale 3 lat nastąpił spadek wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto nie odpowiadając wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych, co wpływa na niestabilność gospodarczą jednostki

3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	(430,7)	(766,2)	217,7
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej wynik finansowy netto przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	(0,59)	5,37	(0,13)
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych amortyzacja roczna x 100 przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	0,11%	-4,08%	-7,34%
Wskaźnik spłacalności zobowiązań zobowiązania ogółem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	2,20	(19,75)	(2,27)
Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu przepływy pieniężne z działalności operacyjnej średnioroczne zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	0,45	(0,05)	(0,44)

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania stanowiąc źródło zwrotu kapitałów obcych. A rachunek przepływów pieniężnych – szczególnie w części dotyczącej działalności operacyjnej - wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową jednostki. Wskaźnik spłacalności zobowiązań powyżej 1,0 informuje, że przy danych za rok obrotowy przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej – jednostka nie jest w stanie spłacić zobowiązań w okresie mniejszym od 1 roku. Odwrotnością tego wskaźnika jest wskaźnik poziomu gotówkowej spłacalności zobowiązań z przepływów pieniężnych na dzień bilansu.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że występujące odchylenia oraz aktualna sytuacja Spółki nie upoważniają do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca stopa % łącznego zadłużenia jednostki, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50% aktywów.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.12.2008r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 10.11.2011r. uchwałą Zarządu Spółki.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego PC BIZNES PRESTIŻ firmy STREAMSOFT,
- operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- Spółka przechowuje zbiory wydruków papierowych oraz zapisy na magnetycznych dyskach twardych.
- przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2014r.:
 - środki pieniężne w kasie
 - towary
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2014r.:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami
 - środki na rachunkach bankowych
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2014r.:
 - fundusze specjalne
 - rozliczenia międzyokresowe
 - kapitały własne
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stwierdza się, że inwentaryzacją w drodze weryfikacji nie objęto (wymóg: art. 26 ustęp 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości):

- zobowiązań ustawowo wyłączonych z obowiązku potwierdzenia sald,
- wartości niematerialnych i prawnych, kapitałów własnych.

Biegły nie obserwował spisu z natury ale potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe

2 606 270,83 zł

Stanowią one 87,33% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości

2 365 929,15 zł

Stanowią one 79,28% bilansowej sumy aktywów

a) wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia	1 778 358,59		13 506,43	1 791 865,02
Zwiększenia	586 650,41			586 650,41
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia	2 365 009,00		13 506,43	2 378 515,43
Umorzenie				
Bilans otwarcia	11 747,65			11 747,65
Zwiększenia			838,63	838,63
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia	11 747,65		838,63	12 586,28
Wartość netto na BO	1 766 610,94		13 506,43	1 780 117,37
Wartość netto na BZ	2 353 261,35		12 667,80	2 365 929,15

b) zaliczki na wartości niematerialne i prawne:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Zaliczki	1 188 358,59	586 650,41		1 775 009,00

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez Spółkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo.

Również zaliczki na prawa – uwag nie nasuwają, gdyż dotyczą przedpłat i wynikają z wystawionych przez dostawców faktur VAT, pomniejszonych o naliczony VAT.

Wpłacono zaliczki na poczet realizacji innowacyjnego projektu produkcji podłoża bezglebowego do produkcji przemysłowej w kwocie 1.775.009,59 zł.

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Wartości niematerialne i prawne”, gdyż:

- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych za rok badany wynosi 838,63 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły 838,63 zł,
- wykazane zaliczki na wartości niematerialne i prawne nie budzą zastrzeżeń.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe

nie występują

3.1.3. Należności długoterminowe

nie występują

3.1.4. Inwestycje długoterminowe**240 341,68 zł**

Stanowią one 8,05% bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	453 972,97	31 613,82	245 245,11	240 341,68
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	453 972,97	31 613,82	245 245,11	240 341,68
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem	453 972,97	31 613,82	245 245,11	240 341,68

Spółka posiada inwestycje długoterminowe w jednostkach:

- POLTOPS Sp. z o.o. w kwocie 192.101,68 zł,
- GOLAB DEVELOPMENT Sp. z o.o. w kwocie 48.240,00 zł.

Posiadane przez Spółkę, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 uor inwestycje długoterminowe wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości rynkowej.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**nie występują****3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie****378 145,71 zł**

Stanowią 12,67% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**10 258,30 zł**

Stanowią one 0,34% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały			
Półprodukty i produkty w toku			
Produkty gotowe			
Towary	10 258,30		10 258,30
Rozliczenie zakupu			
Zaliczki na dostawy			
Razem	10 258,30		10 258,30

Towary zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

3.2.2. Należności krótkoterminowe**349 749,23 zł**

Stanowią 11,72% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	599 419,71	(391 586,38)	207 833,33
Należności z tyt. podatków i ZUS	141 915,90		141 915,90
Inne należności			
Razem	741 335,61	(391 586,38)	349 749,23

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności krajowe zapłacone do 15.03.2015r. w 0,9%, natomiast należności zagraniczne w roku 2014 w badanej jednostce nie wystąpiły.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

18 138,18 zł

Stanowią 0,61% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2014
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 138,18
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 138,18
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	18 138,18

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące Spółkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

nie występują

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą

2 984 416,54 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitał własny zgodnie z aktywami netto ogółem

1 367 726,97 zł

Stanowią one 45,83% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy

2 688 000,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)

nie występują

4.1.3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)

nie występują

4.1.4. Kapitał (fundusz) zapasowy

nie występuje

4.1.5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

nie występuje

4.1.6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

nie występują

4.1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych

(888 782,26) zł

nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy.

4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata**(431 490,77) zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.1.9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**nie występują****4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania****1 616 689,57 zł**

Stanowią one 54,17% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania**nie występują****4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy****nie występują****4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe****257 363,81 zł**

Stanowią 8,62% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2013
Zobowiązania krótkoterminowe	257 363,81	1 971 484,97
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	257 363,81	1 971 484,97
a) kredyty i pożyczki	129 724,00	966 004,43
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 451,60	726 262,11
- do 12 miesięcy	27 451,60	726 262,11
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	42 958,91	13 776,89
h) z tytułu wynagrodzeń	16 582,78	40 703,35
i) inne zobowiązania	40 646,52	224 738,19
3. Fundusze specjalne		

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

nie występują

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2013
- kredyt	129 724,00	200 000,00
- odsetki		
- pożyczka		794 952,28
Razem	129 724,00	994 952,28

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

Wykazany w bilansie kredyt jest w rachunku bieżącym, stąd wycena w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art.28 uor, a nie w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami).

- b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych nie występują
 c) inne zobowiązania finansowe nie występują
 d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami kraj.	27 451,60		27 451,60
- Rozrachunki z dostawcami zagr.			
- Dostawy nefakturowane			
Razem	27 451,60		27 451,60

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

- e) zaliczki otrzymane na dostawy nie występują
 f) zobowiązania wekslowe nie występują
 g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2014
- Podatek dochodowy osób prawnych	
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	15 421,00
- Podatek VAT	
- Składki ZUS	27 537,91
- Podatek od nieruchomości	
Razem	42 958,91

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Co do ich zapłaty, wszystkie zostały uregulowane terminowo w styczniu i lutym 2015r.

- h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego i lat poprzednich rozliczono w styczniu 2015 r. w kwocie 16 582,78 zł
 i) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 40 646,52 zł
 Obejmują:
 - rozrachunki z komornikiem 37.054,47 zł
 - rozliczenia z tytułu projektu finansowanego z dotacji UE w kwocie 3.567,00 zł
 - inne rozrachunki 25,05 zł
 Ad 3. Fundusze specjalne nie występują

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 1 359 325,76 zł

Stanowią one 45,5% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia właściwie ustalone i wykazane w pasywach bilansu, dotyczące otrzymanych dotacji z UE – Projekt 1.4. POIG (batony).

4.3. Ogółem pasywa bilansu 2 984 416,54 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.
 Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą **122 429,25 zł**
z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów **nie występują**

5.1.2. Zmiana stanu produktów **(1 045,83) zł**

(zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)

jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki **nie występuje**

5.1.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą **123 475,08 zł**

Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen, w tym dotacji, opustów, rabatów i innych

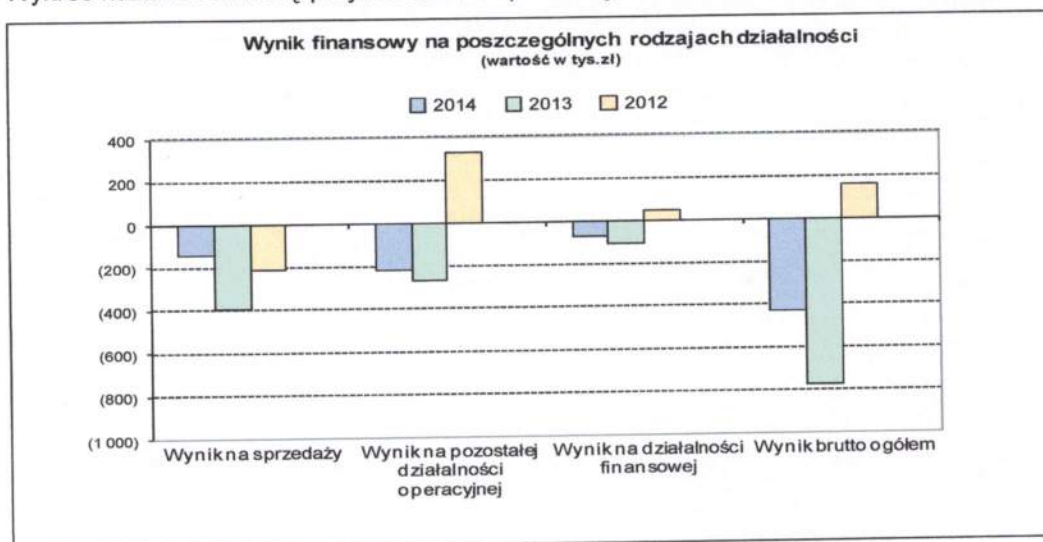
5.2. Koszty działalności operacyjnej **261 332,63 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2014 r. i 2015 r. w sensie ich związku z bilansem na dzień 31.12.2014r.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	838,63	0,3
Zużycie materiałów i energii		
Usługi obce	59 729,42	22,9
Podatki i opłaty	290,00	0,1
Wynagrodzenia	53 011,80	20,3
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 344,61	4,3
Pozostałe koszty rodzajowe	855,00	0,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	135 263,17	51,8
Razem	261 332,63	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

211 492,93 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Dotacje	
Inne przychody operacyjne	211 492,93
- przedawnienie i umorzenie zobowiązań	204 349,67
- rozwiązanie rezerw	5 074,88
- ujawnione nadwyżki rzeczowych aktywów	186,80
- odzyskane koszty komornicze od komorników	439,63
- pozostałe	1 441,95
-	
Razem	211 492,93

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne

433 513,31 zł

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	335 609,64
Inne koszty operacyjne	97 903,67
- należności przedawnione	22 827,01
- niedobory inwentaryzacyjne	41 179,16
- opłaty sądowe i komornicze	33 897,50
-	
Razem	433 513,31

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe**32 029,21 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2014, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe	Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach	
Odsetki	32 029,21
Zysk ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	
Razem	32 029,21

W przychodach finansowych ujęto różnice kursowe zrealizowane i naliczone oraz otrzymane odsetki od należności.

5.6. Koszty finansowe**102 596,22 zł**

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	101 996,76
Strata ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	599,46
- różnice kursowe niezrealizowane	599,46
-	
Razem	102 596,22

W kosztach finansowych ujęto:

- | | |
|---|---------------|
| a) odsetki za zwłokę zobowiązań, w tym budżetowych w kwocie | 1.243,93 zł, |
| b) odsetki od kredytów bankowych i prowizje w kwocie | 99.993,83 zł, |
| c) odsetki nie zapłacone | 759,00 zł, |
| d) ujemne różnice kursowe (zrealizowane i naliczone) w kwocie | 599,46 zł. |

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowa strata brutto za rok obrotowy w rachunku zysków i strat czyni kwotę 431.490,77 zł.

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności - straty w kwocie 431.490,77 zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	365 951,39
Przychody wyłączone z opodatkowania	5 074,88
- rozwiązanie rezerw	5 074,88
-	
Przychody włączone do opodatkowania	
Przychody podatkowe	360 876,51

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	797 442,16
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	407 624,47
- odsetki	888,00
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	599,46
- odpisy aktualizujące	354 637,85
- niewypłacone w terminie wynagrodzenia z tytułu o umów pracę	1 204,91
- niezapłacone w roku badanym składki ubezpieczeń społecznych od umów o pracę	16 013,68
- pozostałe	34 280,57
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	42 214,97
- koszty z faktur niezapłaconych w terminach	42 214,97
Koszty uzyskania przychodu	432 032,66

6.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z punktów 6.1. i 6.2:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Przychód podatkowy	359 830,68
- Koszty uzyskania przychodu	430 986,83
- Dochód (strata) podatkowy(a)	(71 156,15)
- Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	
- Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
- Darowizny do odliczenia (-)	
- Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
- Dochód do opodatkowania	(71 156,15)
- Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
- Podstawa opodatkowania	(71 156,00)
- Podatek dochodowy wg stawki 19 %	
- Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	
- Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	
- Podatek dochodowy wykazany w RZiS	
- Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	(360 334,62)
- Zysk (Strata) brutto	(431 490,77)
- Zysk (Strata) netto	(71 156,15)

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

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

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	733 745,11
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(269 905,30)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(446 081,50)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	17 758,31
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	7 066,92

Przepływy pieniężne w skali 2 lat (2014 – 2013) wskazują na zwiększenie ich stanu na dzień 31.12.2014r. o łączną kwotę 17.758,31 zł głównie wskutek zwiększenia środków pieniężnych netto na działalności operacyjnej.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 431.490,77 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2014r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 24.04.2015r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 26 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2014r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie:

Zofia Szewczuk
Nr w rejestrze 3963



Zielona Góra, 24 kwietnia 2015r.

W imieniu podmiotu nr 267
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych:

PREZES ZARZĄDU

Zofia Szewczuk
Biegły rew. 3963

