

**KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW**  
**KSIĘGA SPÓŁKA Z O.O.**

---

**OPINIA i RAPORT**  
**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRAPHIC**  
Spółka akcyjna

**z siedzibą w Katowicach**

**za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014**



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Graphic Spółka akcyjna z siedzibą w: (40-105) Katowice ul. Węglowa 7

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki Graphic Spółka akcyjna z siedzibą w 40-105 Katowice ul. Węglowa 7, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **2 545 495,62 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **25 683,63 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **25 683,63 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **31 171,16 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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 2013 r., 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.

III. 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 wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

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

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

Nie obserwowaliśmy spisu z natury materiałów, których wartość wynosi na dzień bilansowy 493 526,38 zł, tj. 19,4% sumy bilansowej. Nie jesteśmy w stanie ustosunkować się do tej wartości, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego Jednostki została zawarta po tym terminie.

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

Kluczowy biegły rewident:

Marzena Imińczuk

nr rej 12987

Kancelaria Biegłych Rewidentów

„KSIĘGA” Sp. z o.o.

Nr podm. uprawn. 2916

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW

KSIĘGA

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
ul. Różdzieńskiego 188b 40-203 Katowice  
tel. (32) 782-91-46 do 49 fax (032) 782-91-48  
REGON 278141423 NIP 954-24-55-322

BIEGŁY REWIDENT Nr 7216

Jadwiga Wójcik

*Marzena Imińczuk*

Katowice, dn. 27 maja 2015r.

# **Raport**

**z badania sprawozdania finansowego**

**Graphic Spółka akcyjna**

**z siedzibą w 40-105 Katowice, ul. Węglowa 7**

**za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014**



Spis treści:

<b>A. Część ogólna</b>	<b>str.</b>	<b>2</b>
<b>B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki</b>	<b>str.</b>	<b>5</b>
1. Analiza bilansu	str.	5
2. Rachunek zysków i strat	str.	6
3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych	str.	7
4. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym	str.	9
<b>C. Część szczegółowa</b>	<b>str.</b>	<b>9</b>
1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości	str.	9
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	str.	9
3. Charakterystyka głównych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat	str.	10
3.1. Aktywa	str.	10
3.2. Pasywa	str.	10
3.3. Rachunek zysków i strat	str.	10
4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego	str.	11
5. Podsumowanie	str.	12

4





**A. Część ogólna**

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 02.02.2011r. Repertorium A nr 311/2011 oraz aneksów: z dnia 23.03.2011r. Rep. A nr 959/2011 i z dnia 18.08.2011r. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto Jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000379636 z dnia 15.05.2015r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS,
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 6342773530 nadany w dniu 08.02.2011r. przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Katowicach,
  - c) numer identyfikacyjny Regon 241852386 nadany w dniu 09.03.2011r. przez Urząd Statystyczny w Katowicach,
  - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych:
    - działalność Jednostki nie wymaga posiadania koncesji, zezwoleń i licencji.
3. Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do KRS jest:
  - działalność agencji reklamowych,
  - działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
  - pozostałe drukowanie.
4. Organy Jednostki przedstawiają się następująco:

a) Zarząd prowadzący sprawy Jednostki na podstawie kontraktu menadżerskiego:

Prezes Zarządu	Tomasz Mol	od dnia	03.02.2011
----------------	------------	---------	------------

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

b) Rada Nadzorcza Spółki pracowała w składzie:

Członek RN	Agnieszka Mol	od dnia	03.02.2011
Członek RN	Martyna Mol	od dnia	28.04.2014
Członek RN	Tomasz Starzec	od dnia	28.04.2014
Członek RN	Tomasz Serafin	od dnia	02.10.2013
Członek RN	Beata Mol	od dnia	03.02.2011

Anna Muszyńska i Adrian Machura złożyli rezygnację i w związku z powyższym do Rady Nadzorczej dokooptowano nowych Członków w osobach: Tomasz Starzec i Martyna Mol. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało p. Tomasza Starzec na członka Rady Nadzorczej uchwałą nr 14 z dnia 26 czerwca 2014r., natomiast p. Martynę Mol - uchwałą nr 15 z dnia 26 czerwca 2014r. Zmiany te zostały zarejestrowane w KRS w dniu 24.10.2014r.

5. Księgowość Jednostki prowadzona jest przez zewnętrzny, uprawniony podmiot – Biuro Usług Rachunkowych i Informatycznych „Petrus” Piotr Piotrowski od dnia 03.02.2011r.
6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 046 900,21</b>	<b>2 021 116,58</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	358 852,70	358 852,70
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 122 371,32	2 250 407,46
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200 000,00	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(660 107,44)	(660 107,44)
Zysk (strata) netto	25 683,63	71 963,86

Kapitał podstawowy wynosi 358 852,70 zł, dzieli się na 3 000 000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych w zakresie prawa głosu – jedna akcja daje prawo do 2 głosów, 409 100 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 179 427 akcji serii C, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,57 zł, czyli 570% do ceny nominalnej, przy czym akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mol	3 000 000	6 000 000	83,60%	91,07%
Przemysław Foltyn	467 513	467 513	13,03%	7,10%
Pozostali akcjonariusze	121 014	121 014	3,37%	1,84%
<b>Razem:</b>	<b>3 588 527</b>	<b>6 588 527</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie Jednostki 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,
- jest w całości opłacona gotówką i aportem, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 13,30 osób, a w roku poprzednim 14,2 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 2/2015 Rady Nadzorczej z dnia 30.03.2015r. 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 Kancelaria Biegłych Rewidentów Księga Spółka

- z o.o. z siedzibą w 40-203 Katowice, al. Roździeńskiego 188b wpisany pod numerem 2916 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 10 kwietnia zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie Kancelarii w miesiącu maju 2014r. (z przerwami).
  10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jadwiga Wójcik (nr rej. 7216) oraz biegły rewident Marzena Imiołczyk (nr rej. 12987) biorący udział w badaniu 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 2009 r. z późn. zm.).
  11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Sp. z o.o. z siedzibą w 40-203 Katowice, al. Roździeńskiego 188b i otrzymało opinię z objaśnieniem dotyczącym braku uczestnictwa biegłego rewidenta w rocznej inwentaryzacji. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 4 w dniu 26 czerwca 2014r.  
Zysk bilansowy uchwałą nr 6 ZWZ z dnia 26 czerwca 2014r. przeznaczono na kapitał zapasowy.
  12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
    - stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS - złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach – Wydział VIII Gospodarczy KRS w dniu 18.08.2014,
    - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym.
  13. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd 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 2 545 495,62 zł
    - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) 25 683,63 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.
  14. 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.
  15. 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) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

**B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2014 – 2012).**

**1. Analiza bilansu**

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

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2014/2013		2014/2012	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	1 224,2	48,1	1 175,6	45,3	1 057,3	42,6	48,6	104,1	166,8	115,8
I.	Wartości niematerialne i prawne	243,9	9,6	317,0	12,2	463,3	18,6	(73,2)	76,9	(219,5)	52,6
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	599,8	23,6	541,6	20,9	278,3	11,2	58,2	110,7	321,5	215,5
IV.	Inwestycje długoterminowe	311,5	12,2	252,2	9,7	243,6	9,8	59,3	123,5	67,8	127,8
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69,0	2,7	64,8	2,5	72,1	2,9	4,3	106,6	(3,0)	95,8
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	1 321,3	51,9	1 417,5	54,7	1 427,4	57,4	(86,2)	93,2	(106,1)	92,6
I.	Zapasy	493,5	19,4	414,6	16,0	505,5	20,3	78,9	119,0	(12,0)	97,6
II.	Należności krótkoterminowe	789,8	31,0	936,4	36,1	843,0	33,9	(146,6)	84,3	(53,1)	93,7
III.	Inwestycje krótkoterminowe	26,8	1,1	56,0	2,2	70,4	2,8	(29,2)	47,9	(43,6)	38,0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	11,2	0,4	10,5	0,4	8,5	0,3	0,7	106,6	2,7	131,1
	<b>Aktywa razem</b>	<b>2 545,5</b>	<b>100,0</b>	<b>2 593,1</b>	<b>100,0</b>	<b>2 484,8</b>	<b>100,0</b>	<b>(47,6)</b>	<b>98,2</b>	<b>60,7</b>	<b>102,4</b>

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

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2014/2013		2014/2012	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	2 046,8	80,4	2 021,1	77,9	1 949,2	78,4	25,7	101,3	97,6	105,0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	358,9	14,1	358,9	13,8	358,9	14,4		100,0		100,0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 122,4	83,4	2 250,4	86,8	2 250,4	90,6	(128,0)	94,3	(128,0)	94,3
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200,0	7,9					200,0		200,0	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(660,1)	(25,9)	(660,1)	(25,5)				100,0	(660,1)	
VIII.	Zysk (strata) netto	25,7	1,0	72,0	2,8	(660,1)	(26,6)	(46,3)	35,7	685,8	(3,9)
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	498,7	19,6	672,0	22,1	535,6	21,6	(73,3)	87,2	(36,9)	93,1
I.	Rezerwy na zobowiązania	10,9	0,4					10,9		10,9	
II.	Zobowiązania długoterminowe	25,5	1,0					25,5		25,5	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	462,3	18,2	572,0	22,1	535,6	21,6	(109,7)	80,8	(73,3)	86,3
	<b>Pasywa razem</b>	<b>2 545,5</b>	<b>100,0</b>	<b>2 593,1</b>	<b>100,0</b>	<b>2 484,8</b>	<b>100,0</b>	<b>(47,6)</b>	<b>98,2</b>	<b>60,7</b>	<b>102,4</b>

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	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2014/2013		2014/2012	
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A. Działalność podstawowa</b>											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 614,2	97,7	2 503,9	94,2	2 475,2	94,3	110,3	104,4	139,0	105,6
2.	Koszty własny sprzedaży	2 504,2	94,7	2 345,4	91,7	2 839,5	88,7	158,7	106,8	(435,3)	85,2
3.	Wynik na sprzedaży	110,1		158,5		(464,3)		(48,4)	69,4	574,4	(23,7)
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	9,2	0,3	136,2	5,1	91,9	3,5	(127,0)	6,7	(82,8)	10,0
2.	Pozostałe koszty operacyjne	125,2	4,7	188,5	7,4	132,4	4,0	(63,2)	66,5	(7,1)	94,6
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(116,1)		(52,3)		(40,4)		(63,8)	221,9	(75,6)	287,0
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(6,0)		106,2		(504,7)		(112,2)	(5,7)	498,7	1,2
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe	53,1	2,0	18,1	0,7	58,8	2,2	35,0	293,6	(5,5)	90,6
2.	Koszty finansowe	14,8	0,6	23,1	0,9	240,8	7,3	(8,3)	64,1	(226,0)	6,1
3.	Wynik na działalności finansowej	38,3		(5,0)		(182,2)		43,3	(784,7)	220,4	(21,0)
<b>E. Zdarzenia nadzwyczajne</b>											
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	32,3		101,2		(686,9)		(68,9)	31,9	719,1	(4,7)
1.	Podatek dochodowy	6,6		29,2		(26,8)		(22,7)	22,5	33,3	(24,6)
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	6,6		29,2		(26,8)		(22,7)	22,5	33,3	(24,6)
	Zysk (strata) netto (F-G)	25,7		72,0		(660,1)		(46,3)	35,7	685,8	(3,9)
<b>Przychody ogółem</b>		<b>2 676,5</b>	<b>100,0</b>	<b>2 658,2</b>	<b>100,0</b>	<b>2 625,7</b>	<b>100,0</b>	<b>18,3</b>	<b>100,7</b>	<b>50,8</b>	<b>101,9</b>
<b>Koszty ogółem</b>		<b>2 644,2</b>	<b>100,0</b>	<b>2 557,0</b>	<b>100,0</b>	<b>3 312,6</b>	<b>100,0</b>	<b>87,2</b>	<b>103,4</b>	<b>(668,4)</b>	<b>79,8</b>

### 3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

#### 3.1 Wskaźniki rentowności.

<b>Wskaźniki rentowności</b>	<b>wskaźnik</b>	<b>miernik</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	1,01%	2,78%	-26,57%
<b>Rentowność netto</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	0,96%	2,71%	-25,14%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	1,25%	3,56%	-33,87%
<b>Skorygowana rentowność majątku</b> $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	1,44%	3,33%	-25,95%

#### 3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

<b>Wskaźniki płynności finansowej</b>	<b>wskaźnik</b>	<b>miernik</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	2,86	2,48	2,67
<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	1,77	1,74	1,71
<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b> $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,06	0,10	0,13
<b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b> $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	3,15	3,03	3,57

#### 3.3 Wskaźniki rotacji.

<b>Wskaźniki rotacji (obrotowość)</b>	<b>wskaźnik</b>	<b>miernik</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	63	67	x
<b>Spływ należności (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	120	129	x
<b>Spłata zobowiązań (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	39	40	x

### 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	168,09%	171,93%	184,35%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	34,99%	40,35%	37,52%

#### 3.4.2. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią należności krótkoterminowe o wartości 789,8 tys. zł, co stanowi 31,0% sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości pozycją aktywów są rzeczowe aktywa trwałe, które stanowią odpowiednio 23,6%.

Do finansowania działalności Jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 2 046,8 tys. zł i stanowią 80,4% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 2,5 punktu procentowego.

Największą pozycją rezerw i zobowiązań są odpowiednio zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 18,2% ogółu pasywów.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej.

Przychody wzrastały jednak wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku na sprzedaży o 30,6% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 93,3% natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 33,5%.

W segmencie działalności finansowej Jednostka uzyskała zysk w wysokości 38,3 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 25,7 tys. zł, niższym od ubiegłorocznego o 46,3 tys. zł.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można jednak zmniejszenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem niższego wyniku finansowego netto.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się na poziomie nieznacznie wyższym od ubiegłorocznego.

Okres spływu należności uległ skróceniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 120 dni. Skróceniu uległ również cykl obrotu zobowiązaniami o 1 dzień w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 39 dni. Cykl rotacji zapasów skrócił się o 4 dni i wynosi 63 dni.

4

#### 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 nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmiennym istotnie zakresie.

Odnosić należy przy tym fakt, że Jednostka poinformowała we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

### 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 Zarząd z mocą obowiązującą od dnia 03.02.2011r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

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

- a) Jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego enova 2014, przez uprawniony podmiot świadczący usługi księgowe,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- e) jednostka przechowuje zbiory w postaci wydruków papierowych. Dane te znajdują się również na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu Jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

#### 2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

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.

11



### 3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RZIS.

#### 3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

##### 3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 58,2 tys. zł z tytułu zakupu nowych składników rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu zawarcia umowy leasingu i wprowadzenia przedmiotu umowy do ksiąg Spółki.

##### 3.1.2. Inwestycje długoterminowe

Pozycja ta na łączną wartość 311,5 tys. zł obejmuje posiadane przez Spółkę akcje spółek notowanych na rynku New Connect.

##### 3.1.3 Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- |                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| - należności z tytułu dostaw i usług | 783,6 tys. zł, |
| - należności z tytułu podatków       | 2,1 tys. zł,   |
| - inne należności                    | 4,1 tys. zł.   |

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 92,6 tys. zł.

Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągalność uznano za wątpliwą.

#### 3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

##### 3.2.1. Kapitał własny kształtują:

- |                          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| - kapitał podstawowy     | 358,9 tys. zł   |
| - kapitał zapasowy       | 2 122,4 tys. zł |
| - kapitał rezerwowy      | 200,0 tys. zł   |
| - strata z lat ubiegłych | (660,1) tys. zł |
| - zysk netto             | 25,7 tys. zł    |

##### 3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 462,3 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- |                                      |               |
|--------------------------------------|---------------|
| - zobowiązań z tytułu dostaw i usług | 248,9 tys. zł |
| - kredytów i pożyczek                | 149,8 tys. zł |

#### 3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody ze sprzedaży usług w kwocie 2 392,1 tys. zł.

Koszty działalności w wysokości 2 504,2 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe koszty operacyjne to głównie odpisy umorzeniowe wartości firmy oraz odpisy aktualizujące wartość należności.

Przychody finansowe dotyczą głównie aktualizacji wartości inwestycji i odnoszą się przede wszystkim do bilansowej wyceny akcji zaliczanych przez Jednostkę do inwestycji długoterminowych.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów oraz od leasingu.

#### **4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**

##### **4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

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

##### **4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.**

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 25 683,63 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

##### **4.3. Informacja dodatkowa.**

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

##### **4.4. 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.

##### **4.5. 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.

##### **4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2014 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 27 maja 2015r.

1

## 5. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 12 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 01.01.2014r. 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:

Marzena Imiolczyk

nr rej 12 987

Kancelaria Biegłych Rewidentów

„KSIĘGA” Sp. z o.o.

Nr podm. uprawn. 2916

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW  
KSIĘGA

spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
ul. Roździeńskiego 188b 40-203 Katowice  
tel. (032) 782-91-46 do 49 fax (032) 782-91-46  
KRS 0000078141423 NIP 954-24-55-322

*Marzena Imiolczyk*

*Jadwiga Wójcik*

*Jadwiga Wójcik*

Katowice, dn. 27 maja 2015r.

