

PZ CORMAY S.A.

ul. Wiosenna 22

05-092 Łomianki

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą PZ CORMAY S.A.

1.2. Siedziba Spółki

ul. Wiosenna 22, 05-092 Łomianki

1.3. Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności Spółki w badanym okresie było:

- dystrybucja aparatury do diagnostyki medycznej,
- produkcja i dystrybucja odczynników,
- dystrybucja i dzierżawa aparatury medycznej do laboratoriów,
- produkcja i sprzedaż testów biochemicznych.

Działalność gospodarcza jednostki dominującej była zgodna z przedmiotem określonym w statucie Spółki i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

1.4. Podstawa działalności

PZ CORMAY S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki z dnia 4 października 2006 roku, z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu Spółek Handlowych.

Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 19 grudnia 2006 roku w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270105.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 1181872269 oraz REGON 140777556.

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał podstawowy na dzień kończący rok obrotowy, tj. na dzień 31 grudnia 2014 roku, wynosił 31.862 tys. zł, a jego struktura według wiedzy Zarządu Spółki przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	% Kapitału zakładowego	Liczba głosów	% Głosów
TOTAL FIZ oraz podmioty zależne	7 950 000	24,95%	7 950 000	24,95%
QXB Sp. z o.o.	2 904 301	9,12%	2 904 301	9,12%
ING OFE i DFE	2 502 022	7,85%	2 502 022	7,85%
PTE Allianz	2 136 926	6,71%	2 136 926	6,71%
TFI PZU SA	1 919 755	6,03%	1 919 755	6,03%
Pozostali	14 448 973	45,35%	14 448 973	45,35%
RAZEM	31 861 977	100,00%	31 861 977	100,00%

W roku 2014 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2014 roku składały się ponadto:

– kapitał zapasowy	78 895 tys. zł,
– kapitał z aktualizacji wyceny	0 tys. zł,
– kapitał rezerwowy	0 tys. zł,
– zysk (strata) z lat ubiegłych	-19.511 tys. zł,
– zysk (strata) netto roku bieżącego	-22 636 tys. zł.

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2014 roku wynosił 68 610 tys. zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 30 kwietnia 2015 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Janusz Płocica – Prezes Zarządu,
- Wojciech Suchowski – Wiceprezes Zarządu.

W 2014 roku miały miejsce zmiany w składzie Zarządu Spółki. W dniu 26 sierpnia 2014 roku Pan Tomasz Tuora oraz Pani Barbara Tuora Wysocka zostali odwołani ze składu Zarządu. Jednocześnie 26 sierpnia 2014 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej zostali powołani w skład Zarządu: Pan Janusz Płocica oraz Pan Wojciech Suchowski. Panu Januszowi Płolicy została powierzona funkcja Prezesa Zarządu, zaś Panu Wojciechowi Suchowskiemu funkcja Wiceprezesa Zarządu.

1.9. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 30 kwietnia 2015 roku wchodził:

Pan Marek Warzecha – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Janusz Koczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Wojciech Wrona – członek Rady Nadzorczej,
Pan Stefan Grzynowicz - członek Rady Nadzorczej,
Pan Adam Jankowski - członek Rady Nadzorczej,
Pan Piotr Augustyniak - członek Rady Nadzorczej.

W 2014 roku miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 26 sierpnia 2014 roku, na mocy uchwał nr 6, nr 7 i nr 8 NWZA odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Włodzimierza Jaworskiego, Pana Pawła Nowaka oraz Pana Radosława Rejmana bez podania przyczyny.

W tym samym dniu, uchwałami nr 10, nr 11, nr 13, nr 14, nr 15 NWZA powołano do składu Rady: Pana Marka Warzechę, Pana Janusza Koczyka, Pana Piotra Augustyniaka, Pana Adama Jankowskiego, Pana Stefana Grzynowicza i Pana Wojciecha Wronę.

1.10. Informacja o jednostkach powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku PZ CORMAY S.A. posiadała akcje w spółce Orphée S.A. z siedzibą w Plan-les-Ouates w kantonie Genewa w Szwajcarii.

Poprzez spółkę Orphée S.A. PZ CORMAY S.A. jest podmiotem pośrednio powiązanym z następującymi podmiotami:

- Kormej Diana Sp. z o.o. (Białoruś),
- Kormiej Rusland Sp. z o.o. (Rosja),
- Innovation Enterprises Ltd. (Irlandia),
- Orphee Technics Sp. z o.o. (Polska, Lublin; do dnia 11 lutego 2015 roku spółka funkcjonowała pod nazwą „TT Management Sp. z o.o.” – w dniu 11 lutego 2015 roku zmiana nazwy spółki została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS),
- Diesse Diagnostica Senese S.p.A. (Włochy).

Jednostka bezpośrednio zależna Orphée S.A. oraz jednostki pośrednio zależne Kormej Diana Sp. z o.o., Kormiej Rusland Sp. z o.o., Innovation Enterprises Ltd, Orphee Technics Sp. z o.o. były konsolidowane do dnia 31 grudnia 2014 roku metodą pełną.

Diesse Diagnostica Senese S.p.A., będąca podmiotem współkontrolowanym przez Spółkę, była wyceniana metodą praw własności.

Począwszy od dnia 26 lutego 2015 roku Spółka utraciła kontrolę nad Orphée S.A., w związku z tym również utraciła kontrolę nad grupą kapitałową niższego szczebla.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 129 184 tys. zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące stratę w kwocie (-) 22 636 tys. zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału o 22 918 tys. zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 3 544 tys. zł;
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego PZ CORMAY S.A. za 2014 rok zostało przeprowadzone przez BTFG Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Śniadeckich 17, który jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę KIBR pod nr 3105.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza na podstawie uchwały nr 12/2014 z dnia 16 października 2014 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy na usługi audytorskie z dnia 28 października 2014 roku.

Badanie przeprowadzono w dniach od 1 lutego 2014 roku do 30 kwietnia 2015 roku, pod kierunkiem Luizy Berg, biegłego rewidenta nr ewidencyjny 10898.

Badanie było poprzedzone badaniem wstępnym, mającym miejsce w listopadzie i grudniu 2014 roku.

Podmiot uprawniony BTFG Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym przedłożonym do badania.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Działalność Spółki w 2013 roku zamknęła się stratą netto w kwocie 8.223 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013 zostało zbadane przez spółkę audytorską DORADCA Sp. z o. o. w Lublinie,

wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod poz. 232.

Biegły rewident wydał w dniu 30 kwietnia 2014 roku opinię o tym sprawozdaniu bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi na poniższe kwestie:

„Spółka dokonuje transakcji z podmiotami powiązanymi kapitałowo oraz osobowo. Zrealizowane w 2013 roku transakcje Spółka wskazała w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego. Zarząd Spółki oświadczył, że stosowane w transakcjach z podmiotami powiązanymi ceny i warunki ustalane są na zasadach rynkowych, a skutki wszystkich transakcji z tymi podmiotami zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym o którym wydano niniejszą opinię i raport niezależnego biegłego rewidenta. Część z transakcji z podmiotami powiązanymi została zrealizowana bezumownie. Nie jesteśmy w stanie wskazać ewentualnych skutków liczbowych dla sprawozdania finansowego objętego badaniem w sytuacji, gdyby zasady na jakich zostały zrealizowane te transakcje zostały uznane za nierynkowe.

Spółka zaprezentowała w pozycji B.I.5. aktywów bilansu „Zaliczki na dostawy” wartość zaliczek przekazanych, wg stanu na dzień bilansowy w wysokości 8.314 tys. zł, pomiotowi powiązanemu. Pod notą 34 Spółka ujawniła przewidywania Zarządu w zakresie sposobu wykorzystania tego aktywu. Kwota przekazanych zaliczek nie wynika z uzgodnionych pisemnie ustaleń. Mając na uwadze wartość zrealizowanych od tego podmiotu w trakcie 2013 roku zakupów w wysokości ok. 900 tys. zł nie jesteśmy w stanie potwierdzić, że jest to aktyw o charakterze krótkoterminowym a jego prezentacja we wskazanej pozycji jest prawidłowa.

Spółka zaprezentowała przychody uzyskane z tytułu świadczenia usług w rachunku zysków i strat w pozycji

A. I „Przychody netto ze sprzedaży produktów”, natomiast koszty poniesione w związku ze świadczeniem tych usług w pozycji D. „Koszty sprzedaży”. Spółka poinformowała o powyższym we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, a taki sposób prezentacji stosowała we wszystkich dotychczas opublikowanych sprawozdaniach finansowych. Na skutek powyższego, marża ustalona na poziomie zysku brutto ze sprzedaży nie odzwierciedla faktycznie uzyskiwanej rentowności w zakresie podstawowej działalności przedsiębiorstwa i nie powinna stanowić podstawy porównań z innymi podmiotami”.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za 2013 rok odbyło się w dniu 18 czerwca 2014 roku i uchwałą nr 6 postanowiło o pokryciu straty za rok 2013 z kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17 lipca 2014 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

1. Podstawowe wartości z bilansu

	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
AKTYWA				
Aktywa trwałe	103 624	80,2	78 576	61,7
Wartości niematerialne i prawne	2 739	2,1	1 313	1,0
Rzeczowe aktywa trwałe	23 833	18,4	22 855	18,0
Należności długoterminowe	0	-	0	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 373	26,6	20 825	16,4
Inwestycje długoterminowe	42 679	33,0	33 583	26,4
Aktywa obrotowe	25 560	19,8	48 730	38,3
Zapasy	9 815	7,6	19 841	15,6
Należności krótkoterminowe	13 155	10,2	22 831	17,9
w tym z tytułu dostaw i usług	11 300	8,7	18 805	14,8
Inwestycje krótkoterminowe	2 449	1,9	5 993	4,7
Rozliczenia międzyokresowe	141	0,1	65	0,1
SUMA AKTYWÓW	129 184	100,0	127 306	100,0
PASYWA				
Kapitał własny przypisany jednostce dominującej	68 610	53,1	91 528	71,9
Kapitał podstawowy	31 862	24,7	31 862	25,0
Kapitał zapasowy	78 895	61,1	85 827	67,4
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	-	0	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	-	0	-
Zyski zatrzymane	(19 511)	-15,1	(12 703)	-10,0
Wynik okresu bieżącego	(22 636)	-17,5	(13 458)	-10,6
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	-	0	-
Udziały niekontrolujące	0	-	0	-
Kapitał własny ogółem	68 610	53,1	91 528	71,9
Zobowiązania i rezerwy	60 574	46,9	35 778	28,1
Rezerwy na zobowiązania	5 371	4,2	1 553	1,2
Zobowiązania długoterminowe	603	0,5	396	0,3
Zobowiązania krótkoterminowe	45 674	35,4	25 684	20,2
w tym z tytułu dostaw i usług	12 541	9,7	10 833	8,5
Rozliczenia międzyokresowe	8 926	6,9	8 145	6,4
SUMA PASYWÓW	129 184	100,0	127 306	100,0

2. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.12.2014	% do przych. ze sprzedaży	01.01.2013- 31.12.2013	% do przych. ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	56 104	100,0%	55 532	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	40 548	72,3%	39 790	71,7%
Wynik brutto ze sprzedaży	15 556	27,7%	15 742	28,3%
Koszty sprzedaży	13 690	24,4%	12 841	23,1%
Koszty ogólnego zarządu	4 735	8,4%	3 139	5,7%
Zysk / (strata) ze sprzedaży	(2 869)	(5,1 %)	(238)	(0,4 %)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(5 891)	(10,5 %)	(2 035)	(3,7 %)
Wynik na działalności finansowej	(13 876)	(24,7 %)	(10 811)	(19,5 %)
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych m.p.w.	0	0,0%	0	0,0%
Wynik finansowy brutto	(22 636)	(40,3 %)	(13 084)	(23,6 %)
Podatek dochodowy	0	0,0%	374	0,7%
Wynik finansowy netto	(22 636)	(40,3 %)	(13 458)	(24,2 %)

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	31.12.2014	31.12.2013
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	-17,7%	-9,9%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan kapitału własnego}}$	-28,3%	-13,0%
Rentowność netto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-40,3%	-24,2%
Rentowność brutto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	27,7%	28,3%
Wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,6	1,9

Wskaźnik płynności II

<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,3	1,1
--	-----	-----

Szybkość spłaty należności w dniach

<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365dni</u> przychody ze sprzedaży	97,9	94,8
--	------	------

Szybkość spłaty zobowiązań w dniach

<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365dni</u> koszty działalności operacyjnej	36,8	48,3
---	------	------

Szybkość obrotu zapasów

<u>średni stan zapasów x 365 dni</u> koszt działalności operacyjnej	43,6	86,9
--	------	------

4. Komentarz

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku po stronie aktywów największą pozycję stanowią długoterminowe aktywa finansowe w wysokości 42.679 tys. zł (33 % sumy bilansowej). Na pozycję tę składają się głównie akcje Orphee S.A. o wartości 41.496 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 23.833 tys. zł stanowią 18,4% sumy bilansowej. W okresie sprawozdawczym wartość netto rzeczowego majątku trwałego uległa zwiększeniu o 0,4% w stosunku do roku poprzedniego.

Zapasy w kwocie 9.815 tys. zł stanowią 7,6% sumy bilansowej, z czego towary stanowią 66% wartości zapasów ogółem.

Wśród pasywów Spółki kapitał zakładowy wynosi 31.862 tys. zł i stanowi 24,7% sumy bilansowej. Wysokość kapitałów własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 68.610 tys. zł, na który składa się kapitał zapasowy w kwocie 78.895 tys. zł.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie 60.574 tys. zł obejmują 46,9% sumy bilansowej. Dominują zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 45.674 tys. zł, które stanowią 35,4% sumy bilansowej. Na zobowiązania te składają się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 12.541 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Spółka zrealizowała przychody na poziomie 56.104 tys. zł oraz poniosła koszty sprzedaży w kwocie 13.690 tys. zł. oraz koszty zarządu w wysokości 4.735 tys. zł.

Strata ze sprzedaży wyniosła (-) 2.869 tys. zł, w stosunku do straty ze sprzedaży za rok poprzedni w wysokości (-) 238 tys. zł. Spółka zamknęła okres sprawozdawczy stratą netto w wysokości (-) 22.636 tys. zł.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2014 następujących tendencji:

- wskaźnik rentowności majątku spadł do -17,7% w roku zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku w stosunku do -9,9% w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku. Wskaźnik rentowności kapitału spadł z -13% w roku zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku do -28,3% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto spadł do poziomu -40,3% w roku zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku z -24,2% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku.
- wskaźnik płynności finansowej spadł z 1,9% w roku zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku do 0,6% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku.
- wskaźnik cyklu rotacji należności uległ wydłużeniu średnio z 95 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku do 98 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku.
- cykl rotacji zobowiązań uległ skróceniu średnio z 48 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku do 37 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku.
- wskaźnik obrotu zapasów w roku 2014 uległ znacznemu spadkowi w porównaniu z rokiem poprzednim z 87 dni w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku do 44 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określone w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

W badanym roku Spółka dokonała zmian zasad określonych w polityce rachunkowości oraz korekty błędów z lat ubiegłych i zmian prezentacyjnych. O powyższym poinformowała we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w notach 17 i 18 dodatkowych informacji i objaśnień.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu systemu ewidencji księgowej pod nazwą Graffiti Pro – Finanse i Księgowość.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2014 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2013 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik obrotów zaksięgowanych dokumentów.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

2. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z ustawy o rachunkowości.

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów ustawy o rachunkowości, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki, biegły rewident otrzymał sprawozdania w oryginale podpisane przez Zarząd.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło oświadczenia o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

7. Zgodność z prawem

Podczas badania nie stwierdziliśmy istotnych naruszeń prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

w imieniu:

BTFG Audit sp. z o.o.

ul. Śniadeckich 17

00-654 Warszawa

Nr ewidencyjny 3105

Kluczowy Biegły Rewident

Luiza Berg

Nr ewidencyjny 10898



Wrocław, dnia 30 kwietnia 2015 roku