

TAX

AUDYT Sp. z o.o.

62-500 Konin, Plac Wolności 7, tel.: 63 242 96 63, fax: 63 242 94 51
NIP: 6652992404, Regon: 302504965
e-mail: sekretariat@tax-audyt.pl www: www.tax-audyt.pl

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych poz. 3869

RAPORT

uzupełniający opinię

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku

**Grupy Kapitałowej LEASING-EXPERTS,
której jednostką dominującą jest
LEASING-EXPERTS SPÓŁKA AKCYJNA**

Ulica Bolesława Prusa 38/22

50-319 Wrocław

Poznań, kwiecień 2015 rok

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
II.	ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	10
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	17
IV.	USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE	19

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

1.1 Firma i forma prawna

LEASING-EXPERTS SPÓŁKA AKCYJNA

1.2 Siedziba Spółki

50-319 Wrocław, ul. Bolesława Prusa 38/22

1.3 Przedmiot działalności

W badanym okresie Spółka zajmowała się głównie działalnością związaną ze świadczeniem usług pośrednictwa finansowego, usług leasingu finansowego oraz działalnością wspomagającą usługi finansowe.

Rzeczywisty przedmiot działalności Spółki jest zgodny z przedmiotem określonym w umowie i wpisie w KRS.

1.4 Podstawa działalności

LEASING-EXPERTS S.A. działa na podstawie:

- Umowy Spółki zawartej dnia 13 października 2012 roku przed Notariuszem Wojciechem Zielińskim (Rep. A 11721/2012) wraz z późniejszymi zmianami oraz
- Kodeksu spółek handlowych.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 06 grudnia 2012 roku Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu dla Wrocławia - Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000442853.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 7661972117

REGON 301352743

1.7 Kapitał własny i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 1 993 444,72 zł i składał się z:

- kapitału podstawowego	280 000,00
- akcji własnych	(-) 52 926,78
- kapitału zapasowego	1 040 218,53
- kapitału rezerwowego	432 000,00
- zysku za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku	294 152,97

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 280 000,00 zł i dzielił się na 2800000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym 500000 akcji serii A to akcje uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przysługują dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wymienione wyżej akcje posiadają:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Procent akcji	Procent głosów WZA
Pawłowski Marcin	2137983	76,36	79,94
LEASING-EXPERTS S.A.	18059	0,64	0
Pozostali (drobni akcjonariusze)	643958	23	20,06

W ciągu badanego okresu oraz od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

Od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału własnego, za wyjątkiem zmiany wyniku finansowego wypracowanego za bieżący okres.

1.8 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej w badanym okresie był następujący:

- Michał Damek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Michał Maria Kowalski – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Krupa - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Kubica - Członek Rady Nadzorczej
- Bartosz Pawłowski - Członek Rady Nadzorczej

1.9 Zarząd Spółki

Do reprezentowania Spółki oraz składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych i niemajątkowych oraz podpisywania umów i pism w imieniu LEASING-EXPERTS S.A., uprawniony jest każdy z członków Zarządu działający samodzielnie.

Zarząd Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

- Marcin Pawłowski - Prezes Zarządu
- Zbigniew Ligmann - Członek Zarządu

Pan Zbigniew Ligmann powołany został uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 12 grudnia 2014 rok. Kadencja rozpoczęła się z dniem 01 stycznia 2015 rok. Do dnia badania Spółka nie zgłosiła tej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Prokurenci na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

- Jakub Drożdżiok - Prokura samodzielna

2. Skład Grupy Kapitałowej LEASING-EXPERTS

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2014 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Jednostka dominująca

LEASING-EXPERTS S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym	1 stycznia – 31 grudnia 2014 roku
Suma bilansowa	17 062 269,50 zł
Wynik finansowy	294 152,97 zł
Zwiększenie kapitału własnego	1 151 226,19 zł
Zwiększenie stanu środków pieniężnych	3 191 482,48 zł
Podmiot uprawniony do badania	TAX AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, wpis na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3869
Rodzaj opinii z badania	bez zastrzeżeń

b) Jednostka objęta konsolidacją metodą pełną

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Aircraft Lease Poland Sp. z o.o., Wrocław	99,99%	Sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta	31.12.2014	Nie dotyczy



AUDYT Sp. z o.o.

3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LEASING-EXPERTS sporządzone, zgodnie z Ustawą o rachunkowości, za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **17 034 555,46 zł**;
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości **232 628,04 zł**;
 - skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 089 701,26 zł**;
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku o kwotę **3 277 942,66 zł**;
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
- oraz
- sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LEASING-EXPERTS za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zostało przeprowadzone przez TAX AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3869, zgodnie z wyborem dokonany przez Radę Nadzorczą jednostki dominującej w drodze Uchwały z dnia 12 grudnia 2014 roku oraz postanowieniami umowy o badanie zawartej z TAX AUDYT Sp. z o.o. w dniu 16 grudnia 2014 roku.

W wykonaniu przedmiotu tej umowy podmiot uprawniony reprezentował biegły rewident Marta Rybak, nr ewidencyjny 12260.

Badanie przeprowadzono od 20 do 27 kwietnia 2015 roku, w tym w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi badanej Grupy Kapitałowej, TAX CONNECT Michał Baran, w dniach od 20 do 24 kwietnia 2015 roku.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony TAX AUDYT Sp. z o.o. oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym skonsolidowanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 66 ust. 1 i 2 Ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzanego badania nie nastąpiły ograniczenia jego zakresu. Zarząd jednostki dominującej oraz upoważnieni przez niego pracownicy złożyli wszystkie żądane przez biegłego rewidenta w trakcie badania oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

Badanie przeprowadzone zostało z założeniem kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w nie zmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono zdarzeń i okoliczności wskazujących na naruszenie tego założenia.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Rok 2014 jest pierwszym rokiem działalności Grupy Kapitałowej, w związku z tym sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone po raz pierwszy. Danymi porównywalnymi są dane z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej za poprzedni rok obrotowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, było badane przez Firmę Audytorską INTERFIN Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2014 roku.

Uchwałą z dnia 30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej postanowiło przekazać zysk netto za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku w kwocie 184 298,34 zł na:

- zasilenie kapitału zapasowego w kwocie 94 298,34 zł.
- wypłatę dywidendy w kwocie 90 000,00 zł.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za 2013 rok przekazano do:

- Urzędu Skarbowego dnia 08 lipca 2014 roku,
- Sądu Rejestrowego dnia 15 lipca 2014 roku.

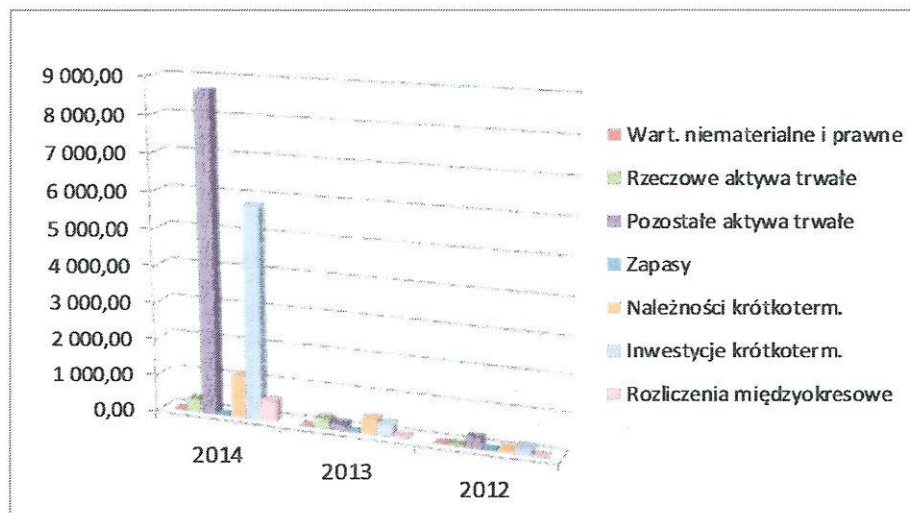
II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe. Dane finansowe za rok 2013 i 2012 pochodzą z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej.

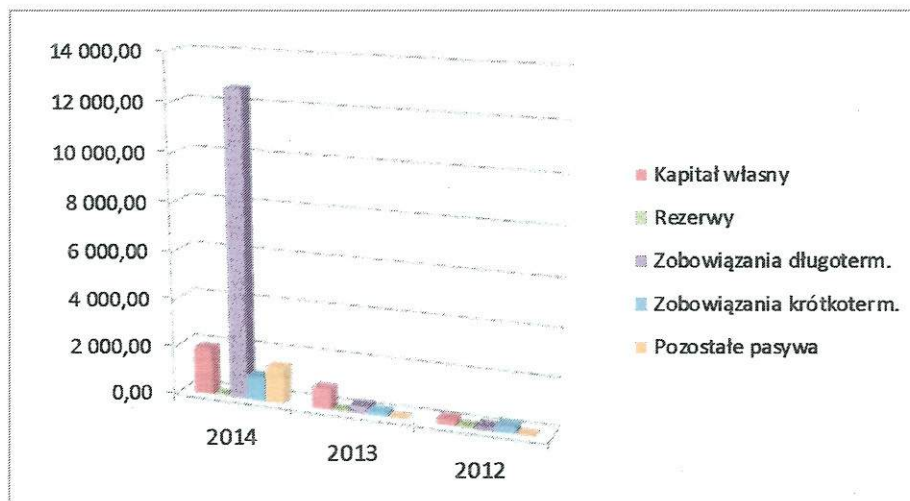
1.1 Skonsolidowany bilans (w złotych)

	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	9 507 245,29	55,81	472 423,41	35,99	287 054,53	46,72
wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wartość firmy jednostek podporządkowanych	481 246,64	2,83	0,00	0,00	0,00	0,00
rzeczowe aktywa trwałe	353 948,65	2,08	278 133,11	21,19	15 999,94	2,60
należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inwestycje długoterminowe	8 358 987,44	49,07	194 290,30	14,80	266 909,59	43,44
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	313 062,56	1,84	0,00	0,00	4 145,00	0,67
Aktywa obrotowe	7 527 310,17	44,19	840 346,31	64,01	327 364,39	53,28
zapasy	7 500,00	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00
należności krótkoterminowe	1 167 781,41	6,86	429 453,06	32,71	106 557,82	17,34
inwestycje krótkoterminowe	5 778 621,84	33,92	351 130,63	26,75	206 719,54	33,64
rozliczenia międzyokresowe	573 406,92	3,37	59 762,62	4,55	14 087,03	2,29
SUMA AKTYWÓW	17 034 555,46	100,00	1 312 769,72	100,00	614 418,92	100,00
PASYWA						
Kapitał własny	1 931 919,79	11,34	842 218,53	64,16	220 470,12	35,88
kapitał (fundusz) podstawowy	280 000,00	1,64	180 000,00	13,71	100 000,00	16,28
udziały (akcje) własne (wartość ujemna)	-52 926,78	-0,31	0,00	0,00	0,00	0,00
kapitał zapasowy	1 040 218,53	6,11	477 920,19	36,41	14 689,99	2,39
kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe kapitały rezerwowe	432 000,00	2,54	0,00	0,00	0,00	0,00
wynik z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wynik netto roku bieżącego	232 628,04	1,37	184 298,34	14,04	105 780,13	17,22
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy	15 102 635,67	88,66	470 551,19	35,84	393 948,80	64,12
rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00	9 680,85	1,58
zobowiązania długoterminowe	12 656 018,27	74,30	309 925,80	23,61	132 529,01	21,57
zobowiązania krótkoterminowe	970 539,54	5,70	160 625,39	12,24	251 738,94	40,97
rozliczenia międzyokresowe	1 476 077,86	8,67	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	17 034 555,46	100,00	1 312 769,72	100,00	614 418,92	100,00

Struktura aktywów w latach (w tys. zł)



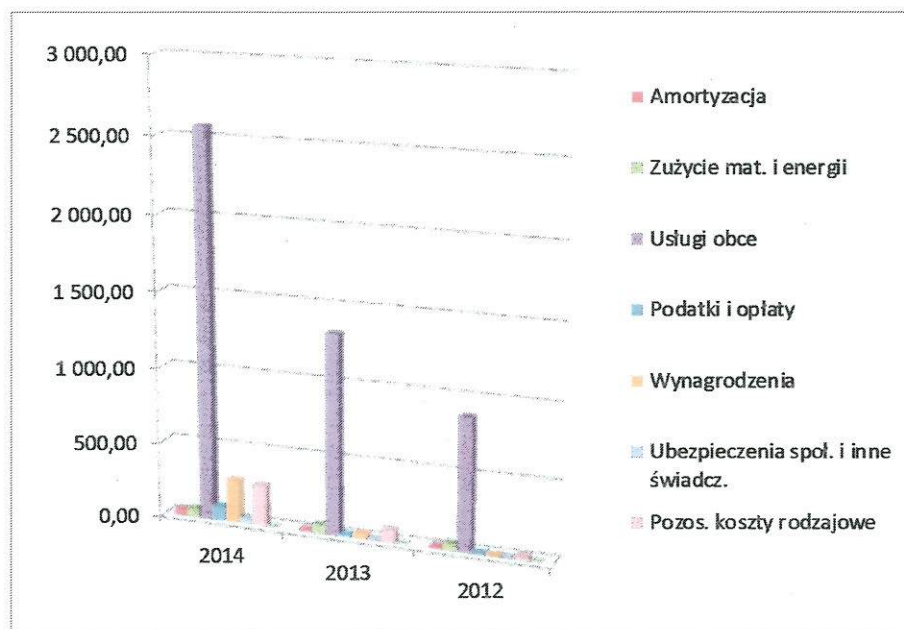
Struktura pasywów w latach (w tys. zł)



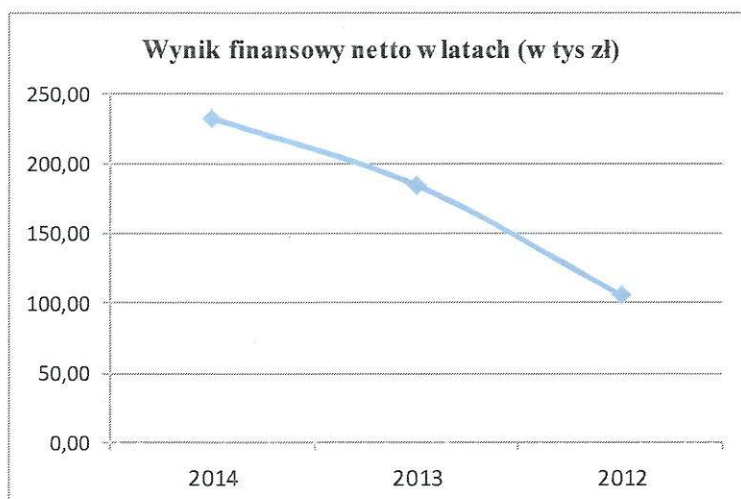
1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w złotych)

	Rok kończący się 31.12.2014	Dynamika 2014/2013	Rok kończący się 31.12.2013	Dynamika 2013/2012	Rok kończący się 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	4 211 928,59	239,1%	1 761 426,03	153,4%	1 147 976,82
Przychody ze sprzedaży produktów	4 211 928,59	239,1%	1 761 426,03	153,4%	1 147 976,82
Zmiana stanu produktów	0,00		0,00		0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00		0,00		0,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00		0,00		0,00
Koszty działalności operacyjnej	3 343 440,24	217,7%	1 535 930,18	156,9%	978 970,98
Amortyzacja	39 634,12	251,3%	15 774,58	92,8%	16 996,52
Zużycie materiałów i energii	54 999,64	93,2%	59 001,99	132,8%	44 445,35
Usługi obce	2 571 933,45	193,8%	1 327 198,59	150,0%	884 695,13
Podatki i opłaty	90 987,40	760,9%	11 957,22	203,2%	5 883,20
Wynagrodzenia	287 016,68	792,0%	36 239,36	607,9%	5 961,29
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 210,79	732,1%	4 263,47	499,3%	853,86
Pozostałe koszty rodzajowe	267 658,16	328,4%	81 494,97	404,7%	20 135,63
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00		0,00		0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	868 488,35	385,1%	225 495,85	133,4%	169 005,84
Pozostałe przychody operacyjne	1 233,82	6,3%	19 531,13	40,4%	48 285,52
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	0,00	0,0%	2 086,74	14,9%	14 046,02
Dotacje	0,00		0,00		0,00
Inne przychody operacyjne	1 233,82	7,1%	17 444,39	50,9%	34 239,50
Pozostałe koszty operacyjne	113 603,76	555,7%	20 444,39	48,1%	42 515,21
Strata ze zbycia aktywów trwałych	57 000,00		0,00		0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00	0,0%	21 231,12
Inne koszty operacyjne	56 603,76	276,9%	20 444,39	96,1%	21 284,09
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	756 118,41	336,7%	224 582,59	128,5%	174 776,15
Przychody finansowe	35 202,52	107,6%	32 705,42	469,1%	6 971,35
Dywidendy	1 111,00		0,00		0,00
Odsetki	10 114,22	315,5%	3 205,48	46,0%	6 971,35
Zysk ze zbycia inwestycji	23 936,96	81,1%	29 499,94		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00		0,00
Inne	40,34		0,00		0,00
Koszty finansowe	416 540,15	1334,4%	31 214,67	97,2%	32 110,37
Odsetki	402 097,32	1366,0%	29 436,48	91,7%	32 110,37
Strata ze zbycia inwestycji	0,00		0,00		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00		0,00
Inne	14 442,83	812,2%	1 778,19		0,00
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	374 780,78	165,8%	226 073,34	151,1%	149 637,13
Odpis wartości firmy	34 374,76		0,00		0,00
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00		0,00		0,00
Zysk/strata brutto	340 406,02	150,6%	226 073,34	151,1%	149 637,13
Podatek dochodowy od osób prawnych	107 777,98	258,0%	41 775,00	95,3%	43 857,00
Inne obowiązkowe obciążenia wyniku	0,00		0,00		0,00
Zysk/strata netto	232 628,04	126,2%	184 298,34	174,2%	105 780,13

Struktura kosztów rodzajowych w latach (w tys. zł)



Wynik finansowy netto w latach (w tys. zł)



1.3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	Rok kończący się 31.12.2014	Rok kończący się 31.12.2013	Rok kończący się 31.12.2012	Pożądane wielkości
Rentowność majątku				
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	1,37%	14,04%	17,22%	max
Rentowność kapitału własnego				
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	12,04%	21,88%	47,98%	max
Rentowność netto sprzedaży				
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	5,52%	10,46%	9,21%	max
Wskaźnik płynności I				
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	7,76	5,23	1,30	1,5 do 2,0
Wskaźnik płynności II				
$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy - kr. term. RMK czynne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	7,16	4,86	1,24	0,8 do 1,2
Szybkość spłaty należności w dniach				
$\frac{\text{średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług* x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	54	46	19	min
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach				
$\frac{\text{średni stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług* x 365 dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	17	8	19	min
Szybkość obrotu zapasów				
$\frac{\text{średni stan zapasów* x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	0	0	2	min
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym				
$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{majątek trwały}}$	0,20	1,78	0,77	>1
Wartość księgowa na jedną akcję/udział				
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji/udziałów}}$	0,69	0,47	0,22	max
Wynik finansowy na jedną akcję/udział				
$\frac{\text{wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy}}{\text{liczba akcji/udziałów}}$	0,08	0,10	0,11	max

*) średnia ważona z początku i końca okresu

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna Grupy Kapitałowej

W badanym okresie Grupa Kapitałowa LEASING-EXPERTS wypracowała zysk netto w wysokości 232 628,04 zł.

Zysk netto roku 2014 ukształtowały następujące wyniki:

- zysk na sprzedaży w wysokości	868 488,35 zł
- strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości	(-) 112 369,94 zł
- strata na działalności finansowej w wysokości	(-) 381 337,63 zł
- podatek dochodowy	(-) 107 777,98 zł

W roku 2014 Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży:

- usług w kwocie	4 211 928,59 zł
------------------	-----------------

oraz poniosła koszty związane z ich uzyskaniem równe odpowiednio:

- koszty rodzajowe w kwocie	3 343 440,24 zł
-----------------------------	-----------------

Skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej ukształtowany został głównie przez zysk ze sprzedaży.

W 2014 roku wskaźniki rentowności majątku, kapitału własnego oraz sprzedaży przyjęły wartości dodatnie i wyniosły odpowiednio: 1,37%, 12,04% oraz 5,52%.

Wartość sumy bilansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 17 034 555,46 zł. W strukturze aktywów Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku nieznacznie przeważały aktywa trwałe, których udział w sumie bilansowej wyniósł 55,81%. Wśród aktywów trwałych najistotniejszą pozycję stanowiły inwestycje długoterminowe, których udział w sumie bilansowej ogółem wyniósł 49,07%.

Wartość inwestycji długoterminowych stanowią:

- nabyte przez jednostkę dominującą nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 708 340,30 zł, z czego w roku badanym za kwotę 521 550 zł,
- podpisane przez jednostkę dominującą umowy leasingu finansowego nieruchomości, w części długoterminowej, na kwotę 7 650 647,14 zł.

Wśród aktywów obrotowych dominującą pozycję stanowiły inwestycje krótkoterminowe z udziałem 33,92% w sumie bilansowej ogółem, na które składały się:

- podpisane przez jednostkę dominującą umowy leasingu finansowego nieruchomości, w części krótkoterminowej, na kwotę 1 995 935,72 zł,
- nabyte przez jednostkę zależną krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie 52 023,30 zł,
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych na kwotę 3 730 662,82 zł.

Udział kapitału własnego w strukturze pasywów na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 11,34%. Wśród zobowiązań i rezerw dominowały zobowiązania długoterminowe związane z emisją dwuletnich niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii B, C, D i E jednostki dominującej.

Zdolność Grupy Kapitałowej do regulowania zobowiązań określają wskaźniki płynności. Płynność I stopnia wyniosła odpowiednio: 5,23 w 2013 roku i 7,76 w 2014 roku. Wskaźnik płynności II stopnia wzrósł z 4,86 w 2013 roku do 7,16 w 2014 roku.

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

Wskaźnik szybkości spłaty należności uległ wydłużeniu w porównaniu do 2013 roku i wyniósł 54 dni. Cykl spłaty zobowiązań w analizowanym okresie także uległ wydłużeniu i wyniósł 17 dni.

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym, informujący o stopniu finansowania aktywów trwałych z własnego kapitału Grupy Kapitałowej, w analizowanym okresie, kształtował się na poziomie poniżej pożądanego (>1) i wyniósł: w 2012 roku 0,77, w 2013 roku 1,78, a w roku badanym wyniósł 0,20.

Osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej LEASING-EXPERTS nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, w roku następnym po roku badanym, w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zasady rachunkowości

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej LEASING-EXPERTS stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LEASING-EXPERTS zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, z uwzględnieniem w szczególności:

- 2.1 zasad obliczenia wartości firmy/ ujemnej wartości firmy jednostek zależnych i ich ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
- 2.2. konsolidacji kapitałów i ustalenia kapitałów mniejszości,
- 2.3 dokonanych wyłączeń wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją,
- 2.4 dokonanych wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów.

3. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdzono mogących mieć wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna; w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych.

4. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Grupy Kapitałowej.

6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony, z uwzględnieniem przepisów art. 48b Ustawy o rachunkowości, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

7. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd jednostki dominującej sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej LEASING-EXPERTS.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

8. Oświadczenie Kierownictwa Jednostki Dominującej

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



AUDYT Sp. z o.o.

IV. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE

Po zbadaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa. Zwraca jednak uwagę wysoki poziom gotówki w kasie jednostki dominującej w kwocie 720 829,44 zł. Jednostka dominująca posiada regulacje określające wysokość pogotowia kasowego w kwocie 800 000,00 zł wprowadzone uchwałą Zarządu z dnia 15 lipca 2014 roku.

W badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Niniejszy raport zawiera 19 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Poznań, dnia 27 kwietnia 2015 roku

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie

Marta Rybak
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 12260

TAX AUDYT Sp. z o.o.

Ul. Plac Wolności 7
62-500 Konin

KRS 0000473489
NIP 6652992404
REGON 302504965

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer KIBR 3869

