

RAPORT
z badania sprawozdania finansowego

TILIA S.A.
w
Łodzi

za okres od 01.01. – 31.12.2014 r.

Warszawa, czerwiec 2015 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ.....	3
II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	4
IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
B. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI.....	6
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH	6
II. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
III. KOMENTARZ	8
IV. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	9
II. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	9
III. WPROWADZENIE ORAZ INFORMACJE DODATKOWE	9
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	9
V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
VI. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM	10
D. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM.....	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

1. Nazwa, siedziba i forma prawna

Spółka TILIA S.A. z siedzibą w Łodzi powstała w wyniku przekształcenia spółki TILIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 19 lipca 2011 roku (akt notarialny Repertorium A nr 5344/2011). Do Krajowego Rejestru Sądowego przekształcona Spółka została wpisana w dniu 18.08.2011 r. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 28.06.2012 r. aktem notarialnym Rep. A nr 2925/2012. Siedziba Spółki mieści się w Łodzi przy ul. Piramowicza 11/13.

2. Przedmiot działalności

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90 Z),
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami.

3. Podstawa prowadzenia działalności

W dniu 19.08.2011 roku Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000394095.

Badana Spółka:

- posiada nr statystyczny w systemie REGON - 100010886
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD - 46.90 Z
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy Łódź Śródmieście NIP - 7251893714.

4. Kapitał zakładowy i własny Spółki

Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy 100 000,00 zł,
- pozostałe kapitały własne 65 389,10 zł.

Na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Snoxell Limited	720 000,00	720 000,00	72 000,00	72,000%
Rubicon Partners NFI S.A.	178 480,00	178 480,00	17 848,00	17,848%
Pozostali Akcjonariusze	101 520,00	101 520,00	10 152,00	10,152%
RAZEM	1 000 000,00	1 000 000,00	100 000,00	100,00%

5. Jednostki powiązane

Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką zależną od Snoxell Limited, która jako spółka dominująca posiada 72% udziału w jej kapitale i 72% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla:
 - MicroPlus Sp. z o.o., Polska, w której posiada 60% udziału w kapitale i 60% w prawach głosu;
 - Tilia Sport Grupa D.O.O., Chorwacja, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
 - TILIA CE, Czechy, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
 - Epufloor Kazakhstan, w której posiada 60% udziału w kapitale i 60% w prawach głosu,
- jest znaczącym inwestorem dla:
 - Epufloor Granulate Sp. z o.o., w której posiada 49% udziału w kapitale i 49% w prawach głosu.

6. Kierownik jednostki

Na dzień 31.12.2014 roku oraz na dzień wydania opinii w skład Zarządu Spółki wchodził:

- | | |
|------------------------|--------------------------------------|
| Pan Filip Kenig | - Prezes Zarządu |
| Pan Michał Woźniak | - Członek Zarządu |
| Pan Łukasz Kwiatkowski | - Członek Zarządu do 01.06.2015 roku |

TILIA S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01. 2014 r. do 31.12.2014 r.**

W dniu 26.05.2015 roku Pan Łukasz Kwiatkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu TILIA S.A. z dniem 1 czerwca 2015 roku.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez Kancelarię Podatkową TASSE Monika Turbiarz na podstawie umowy z dnia 12.02.2008 r.
Średnioroczne zatrudnienie wynosi 19 osób.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., zostało zbadane przez Capital Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię z zastrzeżeniami:

„Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym należności z tytułu sprzedaży w 2011 roku akcji Łódzkiego Klubu Sportowego Piłkarskiej Spółki Sportowej Spółki Akcyjnej w kwocie 2 452 656,00 zł. Terminy spłaty należności wydłużane są kolejnymi aneksami, co w naszej ocenie może wskazywać na wystąpienie przesłanek utraty wartości tych aktywów. Ryzyko, że należności ze względu na odroczony termin płatności, nie zostaną w pewnej ich części bądź w całości zapłacone w terminie, zauważa również Zarząd Spółki w Sprawozdaniu zarządu z działalności Emitenta.

Spółka zasilą finansowo utworzone w latach 2011 i 2012 spółki zależne poprzez udzielanie pożyczek oraz kredytu kupieckiego. Wartość bilansowa pożyczek udzielonych spółkom zależnym na dzień 31.12.2013 roku wynosi 5 611 323,03 zł, wartość należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych wynosi 4 069 531,02 zł, z tego 1 517 519,7 zł nie zapłaconych przez okres dłuższy niż rok, a także udziałów w jednostkach powiązanych wynosi 149 646,52 zł. W sprawozdaniu z działalności Zarząd Spółki wskazuje na wystąpienie ryzyka kredytowego w zakresie pożyczek udzielonych spółkom zależnym oraz na zamierzenia związane z restrukturyzacją finansową zadłużenia. Na bazie przekonania co do pozytywnej realizacji planów, Zarząd przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjął założenie, że nie występuje utrata wartości tych aktywów. Jednak spółki powiązane nadal ponoszą straty netto a terminy spłaty pożyczek wydłużane są kolejnymi aneksami, co w naszej ocenie może wskazywać na wystąpienie przesłanek utraty wartości tych aktywów.

Spółka wykazuje w sprawozdaniu należności z tytułu dostaw oraz należności inne od pozostałych jednostek przeterminowane powyżej 360 dni w łącznej kwocie 476 482,47 zł. Zdaniem Zarządu niezapłacona na dzień wydania opinii kwota 442 684,02 zł nie jest zagrożona nieściągalnością. Naszym zdaniem występuje niepewność, co do możliwości ściągnięcia tych należności.”

Sprawozdanie finansowe za 2013 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30.06.2014 r., które postanowiło pokryć stratę netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 3 119 782,10 zł z zysków lat poprzednich.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2013 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 22.07.2014 r.

Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2013 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Capital Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Płockiej 9/11B jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 3618. Kluczowy biegły rewident Małgorzata Szymańska przeprowadzająca badanie sprawozdania finansowego w imieniu podmiotu jest wpisana do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 9646.

Uchwałą nr 1/10/2014 z 7.11.2014 r. o wyborze biegłego rewidenta Spółka Capital Audyt Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2014 r., umowa o badanie została zawarta dnia 14.11.2014 r.

Capital Audyt Sp. z o.o. jak i przeprowadzający w jej imieniu badanie kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zmianami), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadzono w okresie 1-4.12.2014 r. oraz od 27.04.2015 do 03.06.2015 r. (z przerwami).

V. OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymał również pisemne oświadczenie z dnia 03.06.2015 r. Zarządu Spółki o:

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

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodne z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszystkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe. Otrzymał również oświadczenie pana Łukasza Kwiatkowskiego Członka Zarządu, który sprawował funkcję w Zarządzie do 01.06.2015 roku.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH

Lp.	AKTYWA	Stan na			Struktura		Zmiana
		31.12.2012 r.	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.	2012 r.	2013 r.	
A.	AKTYWA TRWAŁE	2 758,10	2 062,85	840,46	9,14%	11,96%	-59,3%
I.	Wartości niematerialne i prawne	25,75	17,09	8,42	0,09%	0,10%	-50,7%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	830,99	604,73	473,94	2,75%	3,51%	-21,6%
III.	Należności długoterminowe	1 132,48	1 132,47	10,57	3,75%	6,57%	-99,1%
IV.	Inwestycje długoterminowe	557,22	149,65	162,91	1,85%	0,87%	8,9%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	211,67	158,91	184,62	0,70%	0,92%	16,2%
B.	AKTYWA OBROTOWE	27 422,58	15 185,03	11 042,64	90,86%	88,04%	-27,3%
I.	Zapasy	1 155,13	520,53	780,06	3,83%	3,02%	49,9%
II.	Należności krótkoterminowe	18 621,89	8 367,88	9 278,33	61,70%	48,52%	10,9%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 577,55	6 251,63	894,90	25,11%	36,25%	-85,7%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	68,01	45,00	89,35	0,23%	0,26%	98,6%
	AKTYWA RAZEM	30 180,69	17 247,88	11 883,10	100,00%	100,00%	-31,1%

Lp.	PASYWA	Stan na			Struktura		Zmiana
		31.12.2012 r.	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.	2012 r.	2013 r.	
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 606,90	7 487,12	165,39	35,1%	43,4%	-97,8%
I.	Kapitał (fundusz) zakładowy	100,00	100,00	100,00	0,3%	0,6%	0,0%
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	11 843,13	10 506,90	10 506,90	39,2%	60,9%	0,0%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	-3 119,78	0,0%	0,0%	-26,3%
VIII.	Zysk (strata) netto	-1 336,23	-3 119,78	-7 321,73	-4,4%	-18,1%	134,7%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 573,78	9 760,76	11 717,71	64,9%	56,6%	20,0%
I.	Rezerwy na zobowiązania	421,70	244,70	174,38	1,4%	1,4%	-28,7%
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 586,99	1 957,31	1 247,33	5,3%	11,3%	-36,3%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 558,76	7 553,97	10 292,79	58,2%	43,8%	86,6%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6,34	4,78	3,21	0,0%	0,0%	-32,7%
	PASYWA RAZEM	30 180,69	17 247,88	11 883,10	100,0%	100,0%	-31,1%

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12			Struktura			Zmiana
		2012 r.	2013 r.	2014 r.	2012 r.	2013 r.	2014 r.	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	39 800,39	17 477,26	27 089,08	97,3%	92,0%	98,2%	55,0%
B.	Koszty działalności operacyjnej	39 511,46	18 472,69	25 038,76	93,8%	83,1%	71,5%	35,5%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	288,93	-995,43	2 050,31	-21,6%	31,9%	-28,0%	-306,0%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	451,83	971,02	433,96	1,1%	5,1%	1,6%	-55,3%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 236,43	2 905,82	4 456,03	2,9%	13,1%	12,7%	53,3%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-495,67	-2 930,23	-1 971,76	37,1%	93,9%	26,9%	-32,7%
G.	Przychody finansowe	667,21	547,46	69,07	1,6%	2,9%	0,3%	-87,4%
H.	Koszty finansowe	1 390,31	838,54	5 504,14	3,3%	3,8%	15,7%	556,4%
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 218,78	-3 221,32	-7 406,82	91,2%	103,3%	101,2%	129,9%
J.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
K.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
L.	Zysk (strata) brutto	-1 218,78	-3 221,32	-7 406,82	91,2%	103,3%	101,2%	129,9%
Ł.	Podatek dochodowy	117,45	-101,53	-85,09	-8,8%	3,3%	1,2%	-16,2%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
N.	Zysk (strata) netto	-1 336,23	-3 119,78	-7 321,73	100,0%	100,0%	100,0%	134,7%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2012-2014, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 i dnia 31 grudnia 2013 r.

Wyszczególnienie	Wskaźnik	j.m.	2012 r.	2013 r.	2014 r.
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	10,1	13,6	7,6
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	54,2	76,7	1,4
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	384,6	363,0	19,7
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		1,6	2,0	1,1
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania)		1,5	1,9	1,0
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		0,1	0,1	0,0
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	-4,4	-13,2	-50,3
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-12,6	-34,5	-191,4
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	0,7	-5,7	7,6
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	63,4	55,1	97,1
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy *t) / koszty działalności operacyjnej	ilość dni	11	17	9
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług *t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	157	251	107
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług *t) / koszty działalności operacyjnej	ilość dni	120	195	117

IV. KOMENTARZ

Spółka zakończyła rok obrotowy sumą bilansową w kwocie 11 883,1 tys. zł, tj. o 31,1% niższą niż w roku ubiegłym.

Główną pozycję aktywów stanowią należności krótkoterminowe, których poziom zwiększył się w stosunku do poprzedniego roku o 10,9%, co było wynikiem zrealizowania wyższego poziomu sprzedaży. W 2014 roku Spółka utworzyła 1 815,7 tys. zł odpisów na należności. Jednocześnie skróceniu uległ okres ściągania należności z 251 do 107 dni. Drugą pod względem wielkości pozycją aktywów są inwestycje krótkoterminowe obejmujące udzielone pożyczki oraz środki na rachunkach bankowych. W 2014 roku Spółka utworzyła 5 114,4 tys. zł odpisów na udzielone spółkom powiązanym w ubiegłych latach pożyczki.

Wśród pasywów największą pozycją są zobowiązania i rezerwy, które stanowią 98,6% sumy bilansowej. Ich poziom zwiększył się w stosunku do ubiegłego roku o 20%. Wskaźnik zadłużenia w stosunku do zeszłego roku zwiększył się do 97,1%, natomiast wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań poprawił się i wynosi 117 dni. Na strukturę pasywów istotny wpływ miały utworzone w 2014 roku odpisy na należności i pożyczki w łącznej kwocie 6 930 tys. zł oraz poniesiona strata na sprzedaży wierzytelności z tytułu sprzedaży akcji ŁKS w kwocie 2 213 tys. zł, które spowodowały wystąpienie straty netto za bieżący okres i obniżenie poziomu kapitałów własnych do 165,39 tys. zł. Powyższe zdarzenia wpłynęły na znaczne urealnienie aktywów Spółki.

Rachunek zysków i strat wskazuje na wzrost zrealizowanych przychodów o 55% w stosunku do poprzedniego roku, przy wzroście kosztów działalności operacyjnej o 35,5%, co spowodowało wypracowanie zysku na sprzedaży w kwocie 2 050,31 tys. zł. Utrzymanie wzrostu zrealizowanych przychodów, osiągniętego zysku na sprzedaży przy urealnionych w bieżącym roku aktywach oraz skuteczna windykacja należności są konieczne dla poprawy sytuacji finansowej w kolejnych latach.

V. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

Podczas badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2014 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Niemniej w opinii do sprawozdania zwróciliśmy uwagę na ryzyka związane z głównymi składnikami aktywów, które mają bezpośredni wpływ na sytuację finansową jednostki.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zmianami), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych oraz powiązanie zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- zasadność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzanych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. Inwentaryzacja majątku

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą w art. 26 ustawy o rachunkowości.

II. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Istotne pozycje bilansu i rachunku zysków i strat zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Spółki oraz w Sprawozdaniu z działalności Spółki.

W opinii do sprawozdania finansowego zamieściliśmy następujące zastrzeżenia:

Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym udziały w jednostkach zależnych w kwocie 138 406,52 zł, pożyczki udzielone tym spółkom w kwocie 634 381,22 zł oraz należności z tytułu dostaw w kwocie 3 474 993,04 zł, w tym po terminie płatności przez okres ponad 360 dni w kwocie 710 026,15 zł. W sprawozdaniu z działalności Zarząd Spółki wskazuje na wystąpienie ryzyka kredytowego w zakresie pożyczek udzielonych spółkom zależnym. Zarząd przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjął założenie, że nie występuje utrata wartości tych aktywów. Jednak spółki powiązane nadal ponoszą straty netto, co w naszej ocenie może wskazywać na wystąpienie przesłanek utraty wartości tych aktywów.

Spółka wykazuje w sprawozdaniu należności z tytułu dostaw oraz należności inne od pozostałych jednostek przeterminowane powyżej 360 dni w łącznej kwocie 346 382,45 zł. Naszym zdaniem występuje niepewność, co do możliwości ściągnięcia tych należności.

III. WPROWADZENIE ORAZ INFORMACJA DODATKOWA

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, określone w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią, na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

VI. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Podczas badania nie stwierdziliśmy naruszenia prawa wpływającego istotnie na obraz jednostki przekazywany przez sprawozdanie finansowe.

Pragniemy zwrócić uwagę, że rozliczenia podatkowe i sprawozdania finansowe mogą podlegać kontroli organów skarbowych. Przepisy podatkowe w Polsce podlegają częstym zmianom a także zawierają wiele niejasności, powodujących różne, czasami ze sobą sprzeczne interpretacje tych samych przepisów zarówno przez podmioty gospodarcze jak i przez organa skarbowe. Ze względu na fakt niepewności co do ostatecznej wykładni niektórych przepisów podatkowych, kwoty ujawnione w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie w wyniku kontroli rozliczeń podatkowych przez organa skarbowe.

Ponadto przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a kwotami wynikającymi ze sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu Capital Audit Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3618:



Małgorzata Szymańska
Kluczowy biegły rewident nr 9646

Capital Audit Sp. z o.o.

ul. Płocka 9/11B
01-231 W A R S Z A W A
tel./fax +48 22 412 80 22
NIP 522-29-54-010, REGON 142447053

Warszawa, dnia 3 czerwca 2015 r.