

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

**YOUR IMAGE
Spółka akcyjna**

z siedzibą w Warszawie

za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy YOUR IMAGE S.A. z siedzibą w
Warszawie (02-515) ul Puławska 11**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **YOUR IMAGE S.A.** z siedzibą w **02-515 Warszawa ul. Puławska 11**, 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: **2 219 714,84 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zysk/stratę netto w wysokości: **3 274,04 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **3 274,04 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **129 700,65 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób 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.

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.

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:


Jadwiga Wójcik

nr rej 7216

Katowice, dn. 28 maja 2015 r.

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
KSIĘGA SPÓŁKA Z O.O.
Al. Roździeńskiego 188 b, 40-203 Katowice
NIP 954-24-55-322 REGON 278141423
nr podm. uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych: 2916

Kancelaria Biegłych Rewidentów

KSIĘGA Spółka z o.o.

Nr w rej. 2916


Nr 7216

Jadwiga Wójcik

Raport

z badania sprawozdania finansowego

jednostki YOUR IMAGE S.A.

z siedzibą w 02-515 Warszawa, ul. Puławska 11

za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014

Spis treści:

A. Część ogólna	str.	2
B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa	str.	4
1. Analiza bilansu	str.	4
2. Rachunek zysków i strat	str.	5
3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych	str.	7
4. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym	str.	9
C. Część szczegółowa	str.	9
1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości	str.	9
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	str.	9
3. Charakterystyka głównych pozycji bilansu i RZiS	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.	11

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 2 listopada 2010r. Repertorium A Nr 4528/2010 oraz aneksu z dnia 22 sierpnia 2011r. Rep. A nr 5833/2011. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Spółka posiada dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000381296 z dnia 27 maja 2015r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP: 5213597881 nadany w dniu 1 kwietnia 2011r. przez Urząd Skarbowy Warszawa Mokotów,
 - c) numer identyfikacyjny Regon 142844239 nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie,
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do KRS jest:
 - stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
 - działalność związana z oprogramowaniem,
 - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
 - pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane.
4. Kierownikiem jednostki jest:
 - Zarząd powołany przez Radę Nadzorczą - prowadzący sprawy Spółki:
Prezes Zarządu Kamil Kita

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

5. Spółka nie zatrudnia głównego księgowego, prowadzenie ksiąg rachunkowych powierzono uprawnionej firmie zewnętrznej KPDA Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach,
6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał własny	156 687,76	159 961,80
Kapitał podstawowy	417 000,00	417 000,00
Kapitał (zapasowy)	456 182,72	456 182,72
Strata z lat ubiegłych	(713 220,92)	(60 189,98)
Strata netto	(3 274,04)	(653 030,94)

Kapitał podstawowy wynosi 417 000,00 zł. i dzieli się na 4 170 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,04 zł, czyli 40,0 % 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
Lauren Peso Polska S.A.	1 550 636	3 101 272	37,19 %	49,50 %
InvestCon Group S.A.	582 992	582 992	13,98 %	9,31 %
Osoby fizyczne	1 491 808 544 564	2 580 936	42,25 %	41,19 %
Razem	4 170 000	6 265 200	100,00 %	100,00 %

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh),
- jest w całości opłacona gotówką, zgodnie 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 / nastąpiły następujące zmiany:

- Badana jednostka współpracuje z powiązanymi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor) – Lauren Peso Polska S.A.
- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 5 osób, a w roku poprzednim 7 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 01/03/2015 Rady Nadzorczej z dnia 09marca 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.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 31 marca 2015r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie Kancelarii i KPDA w miesiącu maju 2015r. z przerwami.
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jadwiga Wójcik (nr rej. 7216) 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.).
- Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. i otrzymało opinię z objaśnieniami dotyczącymi wyceny udziałów w Spółce NORTON. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA.

Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 653 030,94 zł. nie została pokryta.

13. 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 dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS,
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym.

14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka 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 stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- niezaistnienia 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	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2014/2013		2014/2012	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	781,7	35,2	523,1	34,1	453,6	29,4	258,5	149,4	328,1	172,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	539,1	24,3	235,7	15,4	209,4	13,6	303,4	228,7	329,7	257,5
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	242,6	10,9	287,4	18,8	244,2	15,8	(44,8)	84,4	(1,6)	99,3
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	1 438,0	64,8	1 009,0	65,9	1 088,6	70,6	429,0	142,5	349,4	132,1
I.	Zapasy	34,1	1,5	0,3	0,0	6,6	0,4	33,8	10 494,5	27,5	520,0
II.	Należności krótkoterminowe	598,2	27,0	333,2	21,7	499,3	32,4	265,1	179,6	98,9	119,8
1.	Należności od jednostek powiązanych	99,0	4,5	38,9	2,5	62,2	4,0	60,1	254,8	36,8	159,3
III.	Inwestycje krótkoterminowe	804,7	36,3	674,2	44,0	573,6	37,2	130,5	119,4	231,1	140,3
a)	w jednostkach powiązanych	461,7	20,8	460,9	30,1	528,5	34,3	0,8	100,2	(66,8)	87,4
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1,0	0,0	1,4	0,1	9,2	0,6	(0,4)	73,9	(8,2)	10,9
	Aktywa razem	2 219,7	100,0	1 532,1	100,0	1 542,2	100,0	687,6	144,9	677,5	143,9

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

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	3	4	5	6	2014/2013		2014/2012	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	156,7	7,1	160,0	10,4	813,0	52,7	(3,3)	98,0	(656,3)	19,3
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	417,0	18,8	417,0	27,2	417,0	27,0		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	456,2	20,6	456,2	29,8	423,1	27,4		100,0	33,1	107,8
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(713,2)	(32,1)	(60,2)	(3,9)	(60,2)	(3,9)	(653,0)	1 184,9	(653,0)	1 184,9
VIII.	Zysk (strata) netto	(3,3)	(0,1)	(653,0)	(42,6)	33,1	2,1	649,8	0,5	(36,3)	(9,9)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 063,0	92,9	1 372,2	89,6	729,2	47,3	690,8	150,3	1 333,8	282,9
I.	Rezerwy na zobowiązania	4,0	0,2	4,0	0,3	3,5	0,2		100,0	0,5	114,3
II.	Zobowiązania długoterminowe	62,4	2,8	82,9	5,4	66,0	4,3	(20,5)	75,3	(3,6)	94,6
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 562,8	70,4	998,0	65,1	614,6	39,8	564,8	156,6	948,2	254,3
1.	Wobec jednostek powiązanych	6,2	0,3			29,5	1,9	6,2		(23,3)	21,2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	433,8	19,5	287,3	18,8	45,2	2,9	146,5	151,0	388,7	960,6
Pasywa razem		2 219,7	100,0	1 532,1	100,0	1 542,2	100,0	687,6	144,9	677,5	143,9

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

J

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2014/2013		2014/2012	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	615,9	91,6	604,4	88,5	951,6	83,9	11,4	101,9	(335,7)	64,7
2.	Koszt własny sprzedaży	576,6	85,3	1 118,4	83,7	1 074,9	97,7	(541,8)	51,6	(498,3)	53,6
3.	Wynik na sprzedaży	39,3		(514,0)		(123,3)		553,2	(7,6)	162,6	(31,8)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	51,1	7,6	64,7	9,5	4,1	0,4	(13,6)	78,9	46,9	1 231,5
2.	Pozostałe koszty operacyjne	70,2	10,4	161,7	12,1	5,7	0,5	(91,5)	43,4	64,4	1 221,9
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(19,1)		(97,0)		(1,6)		77,9	19,7	(17,5)	1 196,9
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	20,2		(610,9)		(124,9)		631,1	(3,3)	145,1	(16,1)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	5,4	0,8	14,1	2,1	177,8	15,7	(8,7)	38,5	(172,4)	3,0
2.	Koszty finansowe	28,9	4,3	56,2	4,2	19,8	1,8	(27,3)	51,4	9,1	145,8
3.	Wynik na działalności finansowej	(23,5)		(42,1)		158,0		18,6	55,7	(181,5)	(14,8)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(3,3)		(653,0)		33,1		649,8	0,5	(36,3)	(9,9)
1.	Podatek dochodowy										
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem										
	Zysk (strata) netto (F-G)	(3,3)		(653,0)		33,1		649,8	0,5	(36,3)	(9,9)
Przychody ogółem											
		672,3	100,0	683,2	100,0	1 133,5	100,0	(10,8)	98,4	(461,2)	59,3
Koszty ogółem											
		675,6	100,0	1 336,2	100,0	1 100,5	100,0	(660,6)	50,6	(424,9)	61,4

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-0,15%	-42,62%	2,14%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-0,49%	-95,58%	2,92%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-2,09%	-408,24%	4,07%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	0,90%	-39,65%	3,18%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	0,89	1,21	1,64
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,87	1,21	1,62
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,50	0,81	0,86
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	1,28	0,52	1,45

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	10	2	1
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	220	219	160
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	252	239	71

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	20,04%	30,58%	179,24%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	111,85%	82,83%	60,92%

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 wartości niematerialne i prawne o wartości 539 080,00 zł, co stanowi 24,3 % sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są inwestycje krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 36,3 %.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały obce, które wynoszą 2 063 027,08 zł. i stanowią 92,9 % sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 3,3 punktu procentowego.

Największą pozycją rezerw i zobowiązań są odpowiednio zobowiązania krótkoterminowe które stanowią odpowiednio 70,4 % ogółu pasywów.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej, co w konsekwencji spowodowało poprawę wyniku na sprzedaży w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 21,1 % natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 56,6 %.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 23 450,46 zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się ujemnego wyniku netto na poziomie 3 274,04 zł. wyższym od ubiegłorocznego.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne.

Zauważyć można jednak poprawę wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowany osiągnięciem lepszego wyniku finansowego netto.

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

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

Okres spływu należności uległ skróceniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 219 dni.

Wydłużeniu uległ również cykl obrotu zobowiązaniami w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 252 dni. Cykl rotacji zapasów zwiększył się o 8 dni i wynosi 10 dni.

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.

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

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Spółki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez Zarząd Spółki. 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) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2015,
- 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) Spółka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie 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.



3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RZIS.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Aktywa trwałe

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 258,5 tys. zł, głównie na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych i zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych.

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 99,0 tys. zł,
- należności z tytułu dostaw i usług 409,8 tys. zł.
- należności z tytułu podatków 43,2 tys. zł.
- innych należności 56,3 tys. zł.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą dostaw i usług.

3.1.3. Inwestycje krótkoterminowe

Pozycja ta na łączną wartość 804,7 tys. zł. obejmuje posiadane przez spółkę:

- akcje i udziały w spółkach zależnych 181,3 tys. zł.
- inne papiery wartościowe 280,4 tys. zł.
- inne papiery wartościowe w jedn. pozostałych 17,5 tys. zł.
- środki pieniężne 325,5 tys. zł.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Utworzone przez jednostkę rezerwy obejmują:

- rezerwę na zobowiązania 4,0 tys. zł.

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 1 562,8 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 392,1 tys. zł.
- zobowiązań wekslowych 729,7 tys. zł.
- innych zobowiązań 353,0 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 sprzedaż produktów/

Koszty działalności w wysokości 576,6 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do odsetek.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki.

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 zmniejszenie kapitału własnego o 3 274,04 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 zgodnie 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 kierownika jednostki w dniu 28 maja 2015r..

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 31.12.2014 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
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:


Jadwiga Wójcik

nr rej 7216

Katowice, dn. 28 maja 2015 r.

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
KSIĘGA SPÓŁKA Z O.O.

Al. Roździeńskiego 188 b, 40-203 Katowice
NIP 954-24-55-322 REGON 278141423

nr podm. uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych. 2916

Kancelaria Biegłych Rewidentów'

KSIĘGA Spółka z o.o.

Nr w rej. 2916


Jadwiga Wójcik