

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
BUDVAR Centrum
Spółka Akcyjna
w Zduńskiej Woli, ul. Przemysłowa 36
za okres od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

SPIS TREŚCI

Raport z przeglądu sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

- 1.1. Informacje identyfikujące jednostkę
- 1.2. Przedmiot działalności
- 1.3. Kapitały jednostki
- 1.4. Kierownictwo jednostki w badanym okresie
- 1.5. Rada Nadzorcza
- 1.6. Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
- 1.7. Struktura własnościowa

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego

4. Oświadczenia jednostki i dostępność danych

5. Zakres prac

6. Powiązania z innymi jednostkami

7. Informacje o sprawozdaniu za rok poprzedni

8. Analiza wyniku finansowego oraz sytuacji majątkowej i finansowej

9. System rachunkowości

10. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej

11. Inwentaryzacja

12. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

13. Dodatkowe informacje i objaśnienia

14. Informacje o istotnych pozycjach bilansu

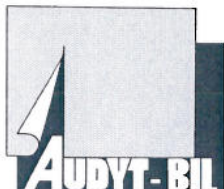
15. Informacje o istotnych pozycjach rachunku zysków i strat

16. Poprawność innych sprawozdań

17. Zgodność z przepisami prawa

18. Istotne przepisy prawa

19. Podsumowanie



BIURO BIEGLYCH REWIDENTÓW
„AUDYT-BIL” Spółka z o.o.
90-613 ŁÓDŹ, ul. Gdańska 91/93
tel. 637-39-33, tel./ fax. 637-05-19

Nr KRS 0000087340, Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, Sąd Gospodarczy, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy 51.000,00 zł (pięćdziesiąt jeden tysięcy), opłacony w całości.

Lista Krajowej Izby Biegłych Rewidentów Nr 1794

BANK PEKAO S.A. O/ Łódź, Al. Kościuszki 63
23124055271111000055894104

Regon 471735171

NIP 727-23-54-856

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
BUDVAR Centrum S.A.
w Zduńskiej Woli

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1.01.2013r. do 31.12.2013r. **BUDVAR Centrum Spółka Akcyjna z siedzibą w Zduńskiej Woli, ul. Przemysłowa 36**, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **56.165.324,83 zł**
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący stratę netto w wysokości **725.472.50 zł**
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **725.472.50 zł**
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **878.919,68 zł**
- 6/ 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 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z 11.03.2013r. z późniejszymi zmianami) 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

h3 1 G3

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,
- 3/ kodeksu etyki zawodowej księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych /IFAC/,
- 4/ ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. z 2009r. Nr 77, poz. 649/,
- 5/ ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych /Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późniejszymi zmianami/,
- 6/ rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim /Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami/.

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 31.12.2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku,
- 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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego badający zwracają uwagę, że w związku ze zdarzeniami po dacie bilansu wymienionymi niżej:

- Akt notarialny z 31.01.2014 /Repertorium A nr 254/2014/ dotyczący rozszerzenia przedmiotu działalności BUDVAR Centrum S.A.,
- Akt notarialny z 19.03.2014 /Repertorium A nr 591/2014/ dotyczący zawiązania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością BUDVAR Centrum spółka z o.o.,

h 2 G3

- Akt notarialny z 31.03.2014 /Repertorium A nr 697/201/ dotyczący umowy przeniesienia przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego do spółki BUDVAR Centrum sp. z o.o., co istotnie zmienia zakres prowadzonej działalności w 2014 roku.
W związku z powyższym badający nie odnoszą się do zagrożenia kontynuacji działalności w zmienionym istotnie zakresie w 2014 roku.

Ponadto badający zwracają uwagę na dokonaną w roku 2013 weryfikację stawek amortyzacji zgodnie z Zarządzeniem Zarządu Nr 3/01/2012 z 7.01.2013r.

Zweryfikowane stawki amortyzacji dla poszczególnych środków trwałych określono w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności.

Kwota zmian wynosi 2 025 791,72 zł i wpłynęła na wysokość zaprezentowanego wyniku finansowego za 2013 rok.

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.

Jolanta Baranowska

Biegły Rewident
Nr ewid. 11274

Halina Elżbieta Grabska

Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewid. 1057

przeprowadzające badanie w imieniu:

**Biura Biegłych Rewidentów
„AUDYT-BIL” Sp. z o.o.
90-613 Łódź, ul. Gdańska 91/93**
wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod nr 1794

Łódź, dnia 11 kwietnia 2014r.

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
BUDVAR Centrum Spółka Akcyjna
za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.

I. Informacje ogólne o badanym podmiocie

1.1. Informacje identyfikujące jednostkę

BUDVAR Centrum Spółka Akcyjna, 98-220 Zduńska Wola, ul. Przemysłowa 36.

Spółka działa w oparciu o wpis w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

Numer rejestru sądowego: **KRS Nr 0000143579**.

Data wpisu: 16.12.2002 rok.

Rejestracja podatkowa NIP **8291635137**, decyzja z dnia 13.07.2004 roku.

Rejestracja statystyczna REGON **730353650**, zaświadczenie z dnia 28.07.2009 roku.

Rejestracja VAT- UE PL8291635137, potwierdzenie zarejestrowania z dnia 26.07.2004 roku.

1.2. Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności jednostki jest:

- PKD 22.23.Z – Produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,
- PKD 25.12.Z – Produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- PKD 16.23.Z – Produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa,
- PKD 23.11.Z – Produkcja szkła płaskiego,
- PKD 43.32.Z – Zakładanie stolarki budowlanej,
- PKD 41.20.Z – Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
- PKD 46.73.Z – Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
- PKD 47.52.Z – Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 69.20.Z – Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe,
- PKD 49.41.Z – Transport drogowy towarów,
- PKD 68.20.Z – Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

W dniu 31.01.2014r. w oparciu o akt notarialny Rep. A nr 254/2014 dodano przedmiot działalności:

PKD 70.10.Z – działalność firm centralnych /head offices/ i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

1.3. Kapitały jednostki

Kapitały kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stany na dzień		Zmiany
	31.12.2012r.	31.12.2013r.	
Kapitał podstawowy	9 895 600,00	9 895 600,00	0,00
Kapitał zapasowy	35 452 956,33	33 832 937,64	- 1 620 018,69
Wynik finansowy okresu badanego	- 1 620 018,69	-725 472,50	894 546,19
Razem kapitał własny	43 728 537,64	43 003 065,14	- 725 472,50

Do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany wartościowe w kapitale podstawowym. Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

1.4. Kierownictwo jednostki w badanym okresie

Pan Marek Trzeciński - Prezes Zarządu

W trakcie roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

1.5. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na 01.01.2013r.

Jan Kaczmarek – Przewodniczący
 Urszula Trzecińska – Zastępca Przewodniczącego
 Kazimierz Trzeciński – Sekretarz
 Aleksander Kowalczyk – Członek
 Katarzyna Zawadzka – Członek

W dniu 02.01.2013r. Pan Jan Kaczmarek złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 20.05.2013r. uchwałą nr 4 Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Przewodniczącego Panią Urszulę Trzecińską.

W dniu 24.06.2013r. uchwałą nr 12 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Jana Kaczmarka.

Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2013r.

Urszula Trzecińska – Przewodnicząca
 Kazimierz Trzeciński – Sekretarz
 Aleksander Kowalczyk – Członek
 Katarzyna Zawadzka – Członek

Jan Kaczmarek – Członek

Z dniem 20.02.2014 roku z funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Aleksander Kowalczyk.

1.6. Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Osobą odpowiedzialną za sporządzenie sprawozdania finansowego jest Pani Alicja Leśniak - Główny Księgowy spółki.

1.7. Struktura własnościowa kapitału podstawowego

Na dzień 31.12.2013r. struktura własności kapitału akcyjnego spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna w zł	Udział % w kapitale akcyjnym
Marek Trzeciński	7 845 600	7 845 600	7 845 600	79,28
Urszula Trzecińska	450 000	450 000	450 000	4,55
Pozostali akcjonariusze	1 600 000	1 600 000	1 600 000	16,17
Razem	9 895 600	9 895 600	9 895 600	100,00

W trakcie roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w strukturze kapitału podstawowego.

Na dzień 09.04.2014r. struktura własności kapitału akcyjnego przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna w zł	Udział % w kapitale akcyjnym
UMT Sp. z o.o.	9 004 500	9 004 500	9 004 500	90,99
Marek Trzeciński	43 066	43 066	43 066	0,43
Pozostali akcjonariusze	848 034	848 034	848 034	8,58
Razem	9 895 600	9 895 600	9 895 600	100,00

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje :

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę **56 165 324,83 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący stratę netto w wysokości **725 472,50 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę **725 472,50 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **878 919,68 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013r.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy Nr 1/B/2013 z dnia 24.06.2013 roku wraz z aneksem nr 1/2014 z dnia 03.04.2014r., zawartym pomiędzy BUDVAR Centrum Spółka Akcyjna, 98-220 Zduńska Wola, ul. Przemysłowa 36, a Biurem Biegłych Rewidentów „AUDYT - BIL” Spółka z o.o., wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1794.

Nr rejestru sądowego: **KRS Nr 0000087340**.

Sąd rejestrowy: Rejestr Przedsiębiorstw w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

Nr NIP: **727-23-54-856**.

Umowa została zawarta w wykonaniu uchwały Nr 6 Rady Nadzorczej BUDVAR Centrum S.A. w Zduńskiej Woli z dnia 19.06.2013 roku.

Badanie przeprowadziły:

Halina Elżbieta Grabska - kluczowy biegły rewident nr ewid. 1057,
Jolanta Baranowska - biegły rewident nr ewid. 11274.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidentenci oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie wstępne przeprowadzono w okresie od 2.12.2013r. do 9.12.2013r.

Badanie zasadnicze przeprowadzono w okresie od 17.03.2014r. do 11.04.2014r.

4. Oświadczenia jednostki i dostępność danych

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o wystąpieniu istotnych zdarzeń po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego do dnia złożenia oświadczenia.

Biegłym rewidentom w trakcie badania udostępniono dokumenty i udzielono informacji mających związek z badanym sprawozdaniem.

5. Zakres prac

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Kierownictwo badanej jednostki jest odpowiedzialne za sporządzenie sprawozdania zgodnie z wymaganiami przewidzianymi w ustawie o rachunkowości.

W dniu wydania niniejszego raportu otrzymano oświadczenie Kierownictwa badanej jednostki o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego oraz ujęcia wszystkich zdarzeń mających związek z badanym sprawozdaniem.

Raport został sporządzony na podstawie dokumentacji rewizyjnej zgodnie z przepisami art.65 ust. 6 ustawy o rachunkowości i uwzględnia:

- stosowane przez badającego procedury z uwzględnieniem ustalonych poziomów istotności ze szczególnym uwzględnieniem pozycji o najwyższym znaczeniu,
- badanie na podstawie doboru prób zgodnie z posiadaną wiedzą, dostępnymi interpretacjami, z dochowaniem należytej staranności,
- badanie stanu rozrachunków podatków i z tytułu ubezpieczeń społecznych na koniec okresu obrotowego w zakresie ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

Na podstawie zbadanych pozycji stwierdzono poprawność powiązań pomiędzy zapisami księgowymi, dowodami i sprawozdaniem finansowym.

Nie stanowiło przedmiotu badania określenie zgodności stosowanych procedur z ustawą prawo zamówień publicznych.

Przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego nie ma charakteru audytu podatkowego.

Ponadto z uwagi na zmieniające się interpretacje przepisów prawa podatkowego badający zwracają uwagę na możliwość wystąpienia zmian w ustaleniach zobowiązań podatkowych przez organy kontroli podatkowej w odniesieniu do badanego sprawozdania.

6. Powiązania z innymi jednostkami

Powiązania występujące na dzień bilansowy z innymi jednostkami w rozumieniu art.3 ustawy o rachunkowości zostały omówione w informacji dodatkowej nota 4.0 oraz punkt 22 dodatkowych not objaśniających.

7. Informacje o sprawozdaniu za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy podlegało badaniu i zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta pana Wojciecha Pisarskiego - Nr ewidencyjny 10103 działającego w imieniu Biura Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

W wyniku badania została wydana opinia bez zastrzeżeń.

Bilans zamknięcia został wprowadzony jako bilans otwarcia w badanym okresie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BUDVAR Centrum Spółka Akcyjna w Zduńskiej Woli zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 w dniu 24 czerwca 2013r. zgodnie z Uchwałą Nr 2.

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 1 620 018,69 zł.

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zdecydowało o pokryciu straty netto w kwocie 1 620 018,69 zł z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa:

- złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 08.07.2013r.,
- złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 25.06.2013r.

8. Analiza wyniku finansowego oraz sytuacji majątkowej i finansowej**8.1. Wyniki z działalności operacyjnej i pozostałej**

w tys. zł

Treść	Okresy			Zmiana do roku poprzedniego +/ zwiększenie -/ zmniejszenie		Dynamika %	
	2011r.	2012r.	2013r.	3 - 2	4 - 3	/3 :2/ x100	/4:3/ x100
I	2	3	4	5	6	7	8
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 889,4	69 049,7	63 069,9	-2 839,7	- 5 979,8	96,0	91,3
w tym:							
• przychody ze sprzedaży produktów	71 130,1	68 323,5	61 311,7	- 2 806,6	- 7 011,8	96,1	89,7
• przychody ze sprzedaży, towarów i materiałów	759,3	726,2	1 758,2	- 33,1	1 032,0	95,6	242,1
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	58 142,2	56 883,5	50 039,1	- 1 258,7	-6 844,4	97,8	88,0
w tym:							
• koszt wytworzenia sprzedanych produktów	57 228,2	56 512,0	48 850,5	- 716,2	- 7 661,5	98,7	86,4
• wartość sprzedanych towarów i materiałów	914,0	371,5	1 188,6	- 542,5	817,1	40,6	319,9
3. Koszty sprzedaży	10 126,9	10 779,8	10 941,5	652,9	161,7	106,4	101,5
4. Koszty ogólnego zarządu	2 920,8	2 789,1	2 666,7	- 131,7	- 122,4	95,5	95,6
5. /Zysk/ strata ze sprzedaży (poz. 1-2-3- 4)	699,5	- 1 402,7	- 577,4	- 2 102,2	825,3	x	41,2
6. Wynik z pozostałej działalności operacyjnej	907,6	221,2	10,5	- 686,4	- 210,7	24,4	4,7
7. Zysk /strata/ z działalności operacyjnej (poz. 5 +6)	1 607,1	- 1181,5	-566,9	- 2 788,6	614,6	x	48,0
8. Wynik z działalności finansowej	- 438,6	- 441,6	- 124,8	- 3,0	316,8	100,7	28,3
9. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
10. Zysk /strata/ brutto (poz. 7+8+9)	1 168,5	- 1 623,1	- 691,7	- 2 791,6	931,4	x	42,6
11. Zysk /strata/ netto	1 135,2	- 1 620,0	- 725,5	- 2 755,2	894,5	x	44,8

8.2 Struktura aktywów i pasywów

w tys. zł

Treść	Wartość na dzień 31.12.			Struktura %			Zmiana wartości			Dynamika		
	2011r.	2012r.	2013r.	2011r.	2012r.	2013r.	3-2	4-3	3:2/x 100	4:3/x 100	10	11
1	2	3	4	5	6	7	8	9				
1. AKTYWA												
1.1. Aktywa trwałe	39 736,6	36 439,8	35 354,9	72,4	62,6	62,9	- 3 296,8	- 1 084,9	91,7	97,0		
1.2. Aktywa obrotowe	15 137,8	21 758,8	20 810,4	27,6	37,4	37,1	6 621,0	- 948,4	143,7	95,6		
• Zapasy	4 826,9	11 103,0	9 450,2	8,8	19,1	16,8	6 276,1	- 1 652,8	230,0	85,1		
• Należności	10 025,8	8 400,5	8 111,5	18,3	14,4	14,5	- 1 625,3	- 289,0	83,8	96,6		
• Inwestycje krótkoterminowe	118,6	2 090,8	2 939,1	0,2	3,6	5,2	1 972,2	848,3	1 762,9	140,6		
• Krótkoterminowe rozlicz. międzyokr.	166,5	164,5	309,6	0,3	0,3	0,6	- 2,0	145,1	98,8	188,2		
SUMA AKTYWÓW	54 874,4	58 198,6	56 165,3	100,0	100,0	100,0	3 324,2	- 2 033,3	106,1	96,5		
2. PASYWA												
2.1 Kapitał własny	45 348,5	43 728,6	43 003,0	82,6	75,1	76,6	- 1 619,9	- 725,6	96,4	98,3		
2.2 Zobowiązania i rezerwy	9 525,9	14 470,0	13 162,3	17,4	24,9	23,4	4 944,1	- 1 307,7	151,9	91,0		
SUMA PASYWÓW	54 874,4	58 198,6	56 165,3	100,0	100,0	100,0	3 324,2	- 2 033,3	106,1	96,5		

8.3 Aktywa obrotowe netto

w tys. zł

Treść	Wartość pozycji w okresie			Dynamika %		Struktura % roku		
	2011r. 2	2012r. 3	2013r. 4	(3:2)x100 5	(4:3)x100 6	2011r. 7	2012r. 8	2013r. 9
1. Zapasy ogółem	4 826,9	11 103,0	9 450,2	230,0	85,1	31,9	51,0	45,4
- materiały	3 385,9	2 646,7	3 156,3	78,2	119,3	22,4	12,2	15,1
- produkty w toku	32,8	108,0	32,9	329,3	30,5	0,2	0,5	0,2
- wyroby gotowe	1 383,4	1 201,4	899,6	86,8	74,9	9,1	5,5	4,3
- towary	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- zaliczki	24,8	7 146,9	5 361,4	x	75,0	0,2	32,8	25,8
2. Należności krótkoterminowe	10 025,8	8 400,5	8 111,5	83,8	96,6	66,2	38,6	39,0
- dostawy i usługi	8 408,5	7 499,1	6 645,2	89,2	88,6	55,6	34,4	31,9
- podatki	1 535,4	868,5	1 416,1	56,6	163,1	10,1	4,0	6,8
- inne	81,9	32,9	50,2	40,2	152,6	0,5	0,2	0,3
3. Inwestycje krótkoterminowe	118,6	2 090,8	2 939,1	1 762,9	140,6	0,8	9,6	14,1
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	166,5	164,5	309,6	98,8	188,2	1,1	0,8	1,5
5. Aktywa obrotowe razem / poz. od 1 do 4 /	15 137,8	21 758,8	20 810,4	143,7	95,6	100,0	100,0	100,0
6. Zobowiązania krótkoterminowe / bieżące /	7 787,4	13 361,7	12 346,9	171,6	92,4	51,4	61,4	59,3
7. Aktywa obrotowe netto / 5 - 6 /	7 350,4	8 397,1	8 463,5	114,2	100,8	48,6	38,6	40,7

8.4 Węzłowe wskaźniki działalności

Nazwa i sposób wyliczenia wskaźnika		2011r.	2012r.	2013r.
Wskaźniki rentowności				
1 Rentowność aktywów $\frac{\text{wynik netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$	%	2,07	- 2,78	- 1,29
2 Rentowność kapitału własnego $\frac{\text{wynik netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	%	2,50	- 3,70	- 1,69
3 Rentowność netto sprzedaży $\frac{\text{wynik netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży netto}}$	%	1,58	- 2,35	- 1,15
4 Rentowność wyniku ze sprzedaży $\frac{\text{wynik ze sprzedaży} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży netto}}$	%	0,97	- 2,03	- 0,92
Wskaźniki płynności				
1 Wskaźnik płynności bieżącej $\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	Wsk.	1,94	1,63	1,69
2 Wskaźnik płynności szybkiej $\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	Wsk.	1,32	0,80	0,92
3 Wskaźnik płynności natychmiastowej $\frac{\text{środkii pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	Wsk.	0,02	0,16	0,24
Wskaźniki aktywności działania				
1 Okres spływu należności $\frac{\text{stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	Dni	43	40	38
2 Okres spłaty zobowiązań $\frac{\text{stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} \times \text{liczba dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	Dni	29	23	32
3 Rotacja zapasów (bez zaliczek) $\frac{\text{stan zapasów} \times \text{liczba dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	Dni	25	20	24
4 Cykl konwersji gotówki poz. 1 + 3 - 2	Dni	39	37	30
Wskaźniki zadłużenia				
1 Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym $\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy}}{\text{aktywa trwałe}}$	Wsk.	1,14	1,20	1,22
2 Trwałość struktury finansowania $\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy} + \text{zobow. długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$	Wsk.	0,83	0,75	0,77
3 Samofinansowanie majątku obrotowego $\frac{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{aktywa obrotowe}}$	Wsk.	0,51	0,61	0,59
4 Zadłużenie ogólne $\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{aktywa ogółem}}$	Wsk.	0,17	0,25	0,23
5 Zadłużenie kapitału własnego $\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{kapitał własny}}$	Wsk.	0,21	0,33	0,31

8.5. Interpretacja wyników

Przedstawiona analiza obejmuje okresy sprawozdawcze od 2011 do 2013 roku.

Badana jednostka uzyskała wynik finansowy netto w wysokości 725,5 tys. zł, który jest wyższy o 894,5 tys. zł od wyniku za rok ubiegły. Suma bilansowa jest niższa o 2 033,3 tys. zł od wykazanej na koniec ubiegłego roku.

Udział kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów w przychodach netto ze sprzedaży wynosił w w/w okresach odpowiednio: 80,88 %; 82,38 %; 79,34 %.

Najwyższe wartościowo zmiany w odniesieniu do roku poprzedzającego badany odnotowano w pozycjach: zużycie materiałów i energii (- 4 857 tys. zł, tj. o 11 %), amortyzacja (- 2 743 tys. zł, tj. o 58 %) oraz wynagrodzenia (-388 tys. zł, tj. o 4 %).

Wysoki poziom zmiany amortyzacji wynika z przeprowadzonej w 2013r. weryfikacji stawek amortyzacyjnych urealnionych w zakresie okresu ekonomicznej użyteczności poszczególnych środków trwałych. Pozycja omówiona w punkcie 14.1. raportu oraz w notce 2.2 Informacji dodatkowej.

W związku z obniżeniem przychodów ze sprzedaży w odniesieniu do 2012r. o 8,7 % koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wykazują także niższy poziom - zmiana wynosi 12 %.

W aktywach i pasywach wystąpiły w 2013r. w stosunku do 2012r. poniższe zmiany:

- zmniejszenie aktywów trwałych o 3 % ,
- zmniejszenie aktywów obrotowych o 4,4 % ,
- zmniejszenie kapitału własnego o 1,7 % ,
- spadek zobowiązań i rezerw o 9 %.

W związku z poprawą wyniku netto wszystkie wskaźniki rentowności kształtują się na wyższym poziomie.

Wskaźniki płynności bieżącej, szybkiej i natychmiastowej oscylują na poziomie uznawanym za prawidłowy.

Cykl konwersji gotówki jest korzystniejszy w badanym okresie w odniesieniu do roku poprzedzającego badany.

Wskaźnik zadłużenia ogólnego oraz pozostałe wskaźniki w tej grupie wykazują poprawę w porównaniu z 2012r.

Poszczególne składniki zysku netto przedstawiają się w odniesieniu do roku ubiegłego następująco:

- strata ze sprzedaży wyniosła 577,4 tys. zł i jest niższa o 58,8 % ,
- zysk z pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 10,5 tys. zł i jest niższy o 95,3 % ,
- strata z działalności finansowej wyniosła 124,8 tys. zł i jest niższa o 71,7 %.

8.6. Kontynuacja działalności jednostki

Przeprowadzona analiza wyniku finansowego oraz sytuacji finansowej i majątkowej nie wskazuje na zagrożenie działalności BUDVAR Centrum Spółka Akcyjna w Zduńskiej Woli w 2014 roku w dotychczasowym przedmiocie działalności. Wskazane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, jak również w sprawozdaniu z działalności jednostki oraz opinii biegłego rewidenta z dnia 11 kwietnia 2014 roku zdarzenia po dacie bilansu odnoszą się do zmiany przedmiotu prowadzonej działalności BUDVAR Centrum S.A. w Zduńskiej Woli w 2014r.

W związku z powyższym badający nie odnoszą się do zagrożenia kontynuacji działalności w zmienionym istotnie zakresie w 2014r.

9. System rachunkowości

9.1. Zasady (polityka) rachunkowości zostały opracowane zgodnie z art. 10 ustawy o rachunkowości z 29.09.1994r. (tekst jednolity opublikowany w Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z 11.03.2013r. z późniejszymi zmianami).

Badana jednostka prowadzi rachunkowość zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wprowadzoną uchwałą Zarządu z dnia 15.01.2006r. oraz Zarządzeniem Zarządu nr 3/01/2012 z dnia 7 stycznia 2013r. zmianami.

Jednostka:

- określiła rok obrotowy (zgodny z rokiem kalendarzowym),
- ustaliła metodę wyceny aktywów i pasywów w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru,
- określiła zakładowy plan kont i powiązanie z kontami księgi głównej,
- sporządziła wykaz zbiorów danych przygotowywanych na komputerowych nośnikach z określeniem ich powiązań w procesach przetwarzania danych,
- opisała systemy służące ochronie danych.

Na podstawie zbadanych pozycji nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości.

Księgowość spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu zintegrowanego systemu komputerowego CDN OPTIMA autorstwa firmy Comarch S.A. z siedzibą w Krakowie.

Jednostka wykorzystuje następujące moduły oprogramowania:

- Księga Handlowa Plus,
- Płace i Kadry,
- Handel,
- Faktury,
- Środki trwałe,
- Analizy,
- CRM.

Spółka posiada i stosuje aktualną dokumentację, opracowaną przez firmę Comarch S.A.

10. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej

Podczas planowania badania wzięliśmy pod uwagę system kontroli wewnętrznej Spółki w celu określenia naszych procedur na potrzeby badania sprawozdania.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło:

- operacji związanych z aktywami i pasywami,
- rozliczeń pieniężnych, w tym związanych z kosztami,
- rozliczeń z tytułu wynagrodzeń,
- rozliczeń podatkowych.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszelkich ewentualnych nieprawidłowości i słabości tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

W badanej Spółce w okresie sprawozdawczym działał Komitet Audytu w składzie:

- Aleksander Kowalczyk
- Katarzyna Zawadzka,

do którego zadań należało m.in. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego.

11. Inwentaryzacja

Terminy inwentaryzacji składników majątkowych określone zostały zarządzeniami Zarządu BUDVAR Centrum S.A. o numerach od 2/11/2013 do 12/11/2013 z dnia 20.11.2013r. i są zgodne z wymogami rozdziału 3 ustawy o rachunkowości.

W 2013r. inwentaryzacją objęto:

wg stanu na dzień 31.12.2013r.

- środki trwałe w budowie	weryfikacja ksiąg
- środki trwałe	spis z natury
- wartości niematerialne i prawne	weryfikacja ksiąg
- materiały	spis z natury
- półprodukty i produkty w toku	spis z natury
- wyroby gotowe	spis z natury
- środki pieniężne w kasie	spis z natury
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	potwierdzenie sald
- należności z tytułu dostaw i usług	potwierdzenie sald
- pozostałe składniki aktywów i pasywów	weryfikacja ksiąg

Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach roku badanego.

Biegły rewident uczestniczył jako obserwator spisów z natury.

Terminy i częstotliwość przeprowadzenia inwentaryzacji zostały zachowane.

12. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania określone w art. 45 i zał. Nr 1 Ustawy o Rachunkowości i zawiera:

- wskazanie, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,
- omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiar wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

13. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa w sposób prawidłowy i kompletny opisuje pozycje sprawozdawcze i przedstawia zasady rachunkowości stosowane w Spółce, jasno prezentuje pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym.

14. Informacje o istotnych pozycjach bilansu

Zachowano zgodność pozycji bilansowych z saldami kont księgowych na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. 31.12.2013r.

14.1. Aktywa trwałe

35 354 868,77 zł

Jednostka w trakcie roku obrotowego zweryfikowała stosowane stawki amortyzacji w oparciu o Aneks do polityki rachunkowości wprowadzony Zarządzeniem Zarządu Nr 3/01/2012 z 7.01.2013r. Zweryfikowane stawki amortyzacji dla poszczególnych środków trwałych określono w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności

Wartość amortyzacji środków trwałych przed weryfikacją wynosiła 3 805 174,23 zł.

Wartość amortyzacji środków trwałych po weryfikacji wynosi 1 779 382, 51 zł co stanowi 46,76% amortyzacji pierwotnej.

Szczegółowy zakres zmian przedstawiono w nocie 2.2 Informacji dodatkowej.

W badanym okresie oddano do użytkowania inwestycje zwiększające środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w kwocie 167 065,15 zł.

Aktywa trwałe w budowie na 31.12.2013r. wynoszą 89 600,00 zł i dotyczą nakładów na ekspozycję przyfabryczną oraz stanowisko targowe.

Zaliczki na środki trwałe w budowie wynoszą 552 549,22 zł. Pozycja nierozliczona do dnia badania.

Należności długoterminowe w wysokości 893 698, 92 zł dotyczą rozliczeń z pozostałymi jednostkami w zakresie przekazanych kaucji zgodnie z zawartymi umowami.

Inwestycje długoterminowe w wysokości 51 416,00 zł dotyczą udziałów w jednostce powiązanej THERMO Style Sp. z o.o. z siedzibą w Zduńskiej Woli.

14.2. Aktywa obrotowe**20 810 456, 06 zł**

Zapasy wynoszą 9 450 248,62 zł i dotyczą:

- materiałów - 3 156 345,16 zł
- produkcji w toku - 32 868,38 zł
- wyrobów gotowych - 899 667,76 zł
- zaliczek na dostawy - 5 361 367,32 zł

Jednostka poinformowała badających, iż na stanie magazynowym nie posiada zapasów zalegających powyżej 365 dni.

Saldo zaliczek na dostawy zostało potwierdzone na dzień bilansowy w wysokości 5340 827,83 zł i dotyczy umowy z dnia do dnia 28.03.2012 roku. Zabezpieczeniem zwrotu zaliczki jest hipoteka kaucyjna w wysokości 13 500 tys. zł na nieruchomości dla której prowadzona jest księga wieczysta nr SR1Z/00036659/4. Saldo do dnia 31.03.2014r. nie zostało rozliczone.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw wg okresów przeterminowania przedstawia się następująco :

Należności ogółem	Należności krajowe	Należności zagraniczne	Należności razem
Należności z tytułu dostaw i usług	3 904 475,04	2 740 678,95	6 645 153,99
a/ do 12miesięcy	3 548 071,88	1 632 186,87	5 180 258,75
b/ powyżej 12 miesięcy	356 403,16	1 108 492,08	1 464 895,24
Razem	3 904 475,04	2 740 678,95	6 645 153,99
Odpis aktualizujący należności	-	-	-
Należności netto	3 904 475,04	2 740 678,95	6 645 153,99

Do dnia 12.03.2014r. uregulowano saldo na kwotę 2.785,5 tys. zł.

Salda należności zagranicznych wyceniono według kursu średniego NBP z dnia 31.12.2013r. Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należności przeterminowane zgodnie z zasadami przyjętymi w polityce rachunkowości.

Należności z tytułu podatków w kwocie 1 416 133,00 zł dotyczą podatku VAT do zwrotu za okres od października do grudnia 2013 roku.

Do dnia 31.03.2014 roku saldo rozliczyło się na kwotę 1 414 861,00 zł.

Pozostałe należności w kwocie 50 206,46 zł dotyczą głównie pożyczek mieszkaniowych /kwota 20 801,25 zł/ oraz innych rozliczeń z pracownikami /kwota 29 405,21 zł./.

Należności dochodzone na drodze sądowej – pozycja bilansowa w całości objęta odpisem aktualizującym na wartość 1 261 826,31 zł.

Inwestycje krótkoterminowe w wysokości **2 939 149,61 zł** obejmują:

- | | |
|---|-----------------|
| • udzielone pożyczki z terminem spłaty do 30.06.2014r.
/naliczone odsetki w wysokości 197 646,99 zł ujęto w
rozliczeniach międzyokresowych/ | 968 207,70 zł |
| • środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 625 141,38 zł |
| • inne środki pieniężne /lokaty/ | 1 345 800,53 zł |

Rozliczenia międzyokresowe kosztów w wysokości **309 564 38 zł** zostały przedstawione w informacji dodatkowej i obejmują głównie:

- | | |
|--|---------------|
| • poniesione koszty do rozliczenia w następnym okresie | 79 230,59 zł |
| • odsetki od pożyczek | 197 646,99 zł |
| • VAT do rozliczenia w następnym okresie | 32 686,80 zł |

14.3. Kapitał własny **43 003 065,14 zł**

Struktura kapitału własnego została przedstawiona w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym i punkcie 1.3. raportu.

Wynik finansowy roku ubiegłego w wysokości (-) **1 620 018,69 zł** został prawidłowo rozliczony w księgach badanego okresu.

14.4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **13 162 259,69 zł**

Kredyty wykazane w sprawozdaniu w wysokości 5 000 819,04 zł są zgodne z potwierdzeniami sald z Bankiem PEKAO S.A. oraz z Kredyt Bankiem S.A.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 5 602 318,41 zł zostały uregulowane do dnia badania w wysokości 3 887,0 tys. zł. Pozycja obejmuje zobowiązania z 2013r.

Saldo wpłaconych zaliczek w wysokości 344 682,59 zł na dostawy i usługi zostało częściowo rozliczone do dnia badania.

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń w kwocie 768 272,50 zł obejmują:

- | | |
|--|---------------|
| • podatek dochodowy od osób fizycznych | 123 728,00 zł |
| • rozrachunki z ZUS | 644 544,50 zł |

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 588 786,83 zł dotyczą bieżących wynagrodzeń.

14.5. Rozliczenia międzyokresowe **780 330,95 zł**

Pozycja rozliczeń międzyokresowych przychodów obejmuje :

- | | |
|-----------------------------------|---------------|
| • dotacje | 761 476,14 zł |
| • korekty VAT – ulga za złe długi | 14 403,31 zł |
| • reklamacje | 4 451,50 zł |

5. Informacje o istotnych pozycjach rachunku zysków i strat**15.1. Przychody netto ze sprzedaży 63 069 929,70 zł**

Przychody ze sprzedaży wykazują w odniesieniu do roku poprzedzającego badany sądek o 8,7 %.

15.2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów 63 647 331,40 zł

lozycja przedstawiona w punkcie 8.1. raportu obejmuje :

• koszt wytworzenia sprzedanych produktów	48 850 452,65 zł	(76,75 %)
• koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 188 617,37 zł	(1,87 %)
• koszty sprzedaży	10 941 563,08 zł	(17,19 %)
• koszty ogólnego zarządu	2 666 698,30 zł	(4,19 %)

15.3 Wynik z pozostałej działalności operacyjnej 10 536,83 zł

Istotny wpływ dotyczy następujących pozycji sprawozdania:

• zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	88 729,46 zł
• otrzymane odszkodowania	40 817,70 zł
• odpisy części dotacji równoległe do amortyzacji	322 202,38 zł
• saldo odpisów aktualizujących należności	(-) 367 921,64 zł
• odpisane zobowiązania przedawnione	14 817,27 zł
• odpisane należności	(-) 59 293,43 zł
• zwrot kosztów sądowych	54 663,53 zł
• koszty sądowe zapłacone	(-) 57 424,44 zł
• zapłacone odszkodowania	(-) 14 007,34 zł
• pozostałe pozycje	(-) 12 046,66 zł

15.4. Wynik z działalności finansowej (-) 124 837,63 zł

Istotny wpływ dotyczy następujących pozycji sprawozdania:

• odsetki	(-) 17 422,00 zł
• różnic kursowych	(-) 99 329,42 zł
• aktualizacja inwestycji	(-) 8 086,21 zł

15.5. Zyski/straty nadzwyczajne 0,00 zł

Przychody i koszty wykazane w rachunku zysków i strat zostały prawidłowo ujęte w materialnie istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

15.6. Wynik finansowy brutto (-) 691 702,50 zł**15.7. Podatek dochodowy 33 770,00 zł**

- część bieżąca 0,00 zł

- część odroczone 33 770,00 zł

Przekształcenie wyniku brutto w podstawę opodatkowania jest zgodne z informacją dodatkową.

Strata podatkowa wynosi 29 013,40 zł.

15.8. Strata netto 725 472,50 zł

16. Poprawność innych sprawozdań

16.1. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości.

16.2. Rachunek przepływów pieniężnych

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z art. 48 b ustawy o rachunkowości i wykazuje zmianę środków pieniężnych z działalności :

• operacyjnej	/+ /	4 155 011,66 zł
• inwestycyjnej	/- /	620 881,04 zł
• finansowej	/- /	2 655 210,94 zł
• razem	/- /	878 919,68 zł

16.3. Sprawozdanie z działalności

Jednostka sporządziła i załączyła do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności za rok badany 2013. W/ w sprawozdanie zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości.

Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem są dane finansowe zbadanego sprawozdania finansowego.

17. Zgodność z przepisami prawa

Biegli rewidenci otrzymali od Zarządu BUDVAR Centrum Spółka Akcyjna w Zduńskiej Woli pisemne oświadczenie potwierdzające przestrzeganie przepisów prawa.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa podatkowego, dewizowego,

18. Istotne przepisy prawa

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone z uwzględnieniem, między innymi, niżej wymienionych przepisów prawa w zakresie, w jakim wiążą się z przeprowadzonym badaniem, uwzględniając przyjętą przez biegłego rewidenta metodologię badania:

- Ustawa o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania
- sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym,

- Ustawa o rachunkowości,
- Kodeks etyki zawodowej księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych /IFAC/,
- Krajowe Standardy Rachunkowości,
- Krajowego Standardu Rewizji Finansowej Nr 3 i Nr 1 wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej,
- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych /Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późniejszymi zmianami/,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim /Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami/.
- Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych wraz z przepisami wykonawczymi,
- Ustawa o podatku od towarów i usług wraz z przepisami wykonawczymi,
- Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych wraz z przepisami wykonawczymi,
- Ustawa o systemie ubezpieczeń społecznych wraz z przepisami wykonawczymi.

19. Podsumowanie

- Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
- Niniejszy raport zawiera 19 stron kolejno ponumerowanych, przy czym każda ze stron została oznaczona podpisem biegłego rewidenta.
- Integralną część raportu stanowią:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013,
 - bilans na dzień 31.12.2013r.,
 - rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za 2013r.,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
- sprawozdanie Zarządu Spółki za 2013r.

Biegły Rewident


Jolanta Baranowska

Nr ewidencyjny: 11274

Kluczowy Biegły Rewident


Halina Elżbieta Grabska

Nr ewidencyjny: 1057

w imieniu:

Biura Biegłych Rewidentów
„AudyT - Bil” Sp. z o.o.
90-613 Łódź, ul. Gdańska 91
wpisanej na listę podmiotów
uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod Nr 1794

Łódź, dnia 11 kwietnia 2014r.