

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzona dla **Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej**

PROCAD S.A.

z siedzibą w Gdańsku ul. Kartuska 215

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego PROCAD S.A. z siedzibą w Gdańsku (zwanej dalej Spółką), na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **20 541 tys. zł**
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 wykazujące zysk netto w wysokości **792 tys. zł**
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **228 tys. zł**
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **1 356 tys. zł**
6. noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki PROCAD S.A.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności - jeśli jest wymagane - spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, ze 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 prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- * rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zm.),
- * krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- * międzynarodowych standardów rewizji finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

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 Spółkę 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 miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2014 r. poz. 133),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i ust. 3 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101

Michał Rudowski

Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 11046

Piotr Witek

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 9631

Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 17 marca 2015 r.



RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES

od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

PROCAD S.A.

w Gdańsku ul. Kartuska 215

CZĘŚĆ A - INFORMACJA OGÓLNA O JEDNOSTCE**1. Nazwa badanej jednostki i adres**

PROCAD S.A. w Gdańsku ul. Kartuska 215

2. Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność

Spółka powstała na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Adamem Wasakiem w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku w dniu 26 maja 2006 roku (Rep. A 3140/2006).

Spółka PROCAD SA powstała w wyniku przekształcenia PROCAD Sp. z o.o. z dniem 1 czerwca 2006 roku na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 maja 2006 roku.

Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 1 czerwca 2006 roku pod numerem KRS 0000258329.

Podczas badania sprawozdania finansowego dane organizacyjno-prawne zweryfikowano z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 11 lutego 2015 r.

3. Władze Spółki

Władzami Spółki są:

- * Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- * Rada Nadzorcza,
- * Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej w badanym okresie był następujący:

- * **Przewodniczący** Andrzej Przewoźnik
- * **Sekretarz** Andrzej Chmielecki
- * **Członek Rady** Bożena Szczęśniak
- * **Członek Rady** Mariusz Jagodziński
- * **Członek Rady** Hubert Kowalski

Zarząd Spółki jest trzyosobowy

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

- * **Prezes Zarządu** Jarosław Jarzyński
- * **Wiceprezes Zarządu** Janusz Szczęśniak
- * **Wiceprezes Zarządu** Maciej Horeczy

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu z prokurentem.

Obowiązki Głównego Księgowego pełni Pani Wioletta Piasecka.

4. Kapitał zakładowy Spółki

4.1. Kapitał zakładowy wynosi 901 900,00 zł i dzieli się na 9.019.000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 złotych.

| Seria | Ilość akcji | Wartość w zł | Udział |
|-------------|------------------|-------------------|----------------|
| Seria A | 5 019 000 | 501 900,00 | 55,65% |
| Seria B | 4 000 000 | 400 000,00 | 44,35% |
| Suma | 9 019 000 | 901 900,00 | 100,00% |

Akcje wszystkich serii są akcjami zwykłymi.

4.2. Zmiany wysokości i struktury kapitału, jakie nastąpiły w badanym roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii.

Zmiany w strukturze własności kapitału w trakcie roku obrotowego:

Akcje spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zmiany w strukturze własności następują w ramach transakcji giełdowych.

4.3 Jednostki powiązane z badaną Jednostką na dzień bilansowy:

- Projekt - Biz Spółka z o.o.
- CADOR Spółka z o.o.
- DES ART Spółka z o.o.
- AUTOR KSI Spółka z o.o.

5. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony

6. Rok obrotowy: rok kalendarzowy

7. Przedmiot działalności Spółki

Zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego przedmiotem działalności Spółki jest:

- * 58, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
- * 18, POLIGRAFIA I REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
- * 28, 23, Z, PRODUKCJA MASZYN I SPRZĘTU BIUROWEGO, Z WYŁĄCZENIEM KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
- * 26, 20, Z, PRODUKCJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
- * 46, HANDEL HURTOWY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
- * 47, HANDEL DETALICZNY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU DETALICZNEGO POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
- * 95, 2, NAPRAWA I KONSERWACJA ARTYKUŁÓW UŻYTKU OSOBISTEGO I DOMOWEGO
- * 68, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI
- * 71, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY I INŻYNIERII; BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
- * 85, 59, , POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
- * 85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
- * 94, 99, Z, DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁYCH ORGANIZACJI CZŁONKOWSKICH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
- * 62, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
- * 33, 12, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA MASZYN
- * 33, 19, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA POZOSTAŁEGO SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA
- * 77, 1, , WYNAJEM I DZIERŻAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
- * 69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE

Przedmiotem działalności rzeczywiście prowadzonej w Spółce jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana.

8. Rejestracja podatkowa oraz statystyczna

Decyzją Urzędu Skarbowego w Gdańsku przedsiębiorstwo PROCAD S.A. otrzymało numer identyfikacyjny:

NIP 584-10-03-488

Decyzją Urzędu Statystycznego w Gdańsku przedsiębiorstwo PROCAD S.A. otrzymało numer identyfikacyjny:

REGON 190330106

9. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Joannę Deję nr ewidencyjny 11456 działającą w imieniu DORADCA Auditors Sp. z o.o., i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający rok badany:

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany wyrażające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów 19 873 tys. zł
- zyskiem netto 640 tys. zł

zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 maja 2014 roku.

11. Podział wyniku finansowego za rok poprzedni

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą Nr 6 z dnia 15 maja 2015 r. postanowiło przeznaczyć zysk netto w następujący sposób - wypłacić dywidendę w kwocie 7 groszy na akcję, pozostałą kwotę niepodzielonego zysku netto przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

12. Złożenie sprawozdania finansowego za rok ubiegły do:

- * Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku dnia 23 maja 2014 roku
- * Sądu Rejonowego w Gdańsku dnia 27 maja 2014 roku

13. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014:

- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk,
- nr ewidencyjny podmiotu uprawnionego: 101,
- nazwisko i numer ewidencyjny biegłego rewidenta, odpowiedzialnego za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego: Michał Rudowski, Numer ewidencyjny 11046,
- podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. 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. zmian.),
- uchwałą nr 1 z dnia 23 maja 2014 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2014, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości,
- podstawa przeprowadzenia badania:
umowa nr 6/B/2014 zawarta w dniu 27 czerwca 2014 roku.

14. Oświadczenie Zarządu oraz dostępność danych

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletnym i prawidłowym ujęciu w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym wszystkich zdarzeń gospodarczych dotyczących badanego okresu, ujawnieniu zobowiązań warunkowych oraz niezastąpieniu lub ewentualnym wystąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła nam wszelkie żądane przez nas dokumenty, a pracownicy Spółki udzielali nam - niezbędnych do zbadania sprawozdania finansowego, wydania opinii i sporządzenia raportu - informacji.

CZĘŚĆ B - OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I OMÓWIENIE WYNIKÓW KONTROLI ZEWNĘTRZNYCH

B. I. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku wynikają z zapisów zawartych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Dokonałiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędnosc i sprawdzalność prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg z dowodami księgowymi oraz ze zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można ogólnie uznać za prawidłowy. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii o tym systemie.

Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera nie budzą zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Przechowywanie i ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych jest prowadzona w sposób właściwy.

B.II. INWENTARYZACJA

W okresie objętym badaniem Spółka przeprowadziła następujące inwentaryzacje:

* w drodze spisu z natury według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.:

- gotówki w kasie,

* w drodze uzyskania potwierdzeń od banków i kontrahentów według stanu na dzień 31 grudnia 2014:

- środków pieniężnych w banku,
- obligacji,
- jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- należności i zobowiązań handlowych.

Spółka w roku badanym nie przeprowadziła inwentaryzacji towarów, gdyż zgodnie z zapisami polityki rachunkowości, inwentaryzację przeprowadza się raz na dwa lata.

Inwentaryzacja została przeprowadzona w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości.

B. III. KONTROLE ZEWNĘTRZNE

W okresie objętym badaniem nie miały miejsca istotne kontrole zewnętrzne.

CZĘŚĆ C - OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

C. I SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | stan na 31.12.2014 | | stan na 31.12.2013 | |
|---|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | w tys. zł | struktura | w tys. zł | struktura |
| Aktywa trwałe, w tym: | 8 887 | 43,26% | 9 227 | 46,43% |
| - rzeczowe aktywa trwałe | 2 839 | 13,82% | 2 834 | 14,26% |
| - wartości niematerialne | 24 | 0,12% | 26 | 0,13% |
| - aktywa finansowe długoterminowe | 5 723 | 27,86% | 6 257 | 31,48% |
| - należności długoterminowe | 86 | 0,42% | 51 | 0,26% |
| - długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 58 | 0,28% | 11 | 0,06% |
| - aktywa z tytułu podatku dochodowego | 157 | 0,76% | 48 | 0,24% |
| Aktywa obrotowe, w tym: | 11 654 | 56,74% | 10 646 | 53,57% |
| - zapasy | 348 | 1,69% | 276 | 1,39% |
| - należności z tytułu dostaw i usług | 5 070 | 24,68% | 5 673 | 28,55% |
| - należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| - pozostałe należności publiczno-prawne | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| - należności krótkoterminowe pozostałe | 418 | 2,03% | 409 | 2,06% |
| - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 147 | 0,72% | 312 | 1,57% |
| - aktywa finansowe krótkoterminowe | 2 114 | 10,29% | 1 775 | 8,93% |
| - środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 557 | 17,32% | 2 201 | 11,08% |
| SUMA AKTYWÓW | 20 541 | 100,00% | 19 873 | 100,00% |
| Kapitał (fundusz) własny | 14 571 | 70,94% | 14 343 | 72,17% |
| - kapitał podstawowy | 902 | 4,39% | 902 | 4,54% |
| - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 277 | 64,64% | 13 277 | 66,81% |
| - akcje własne (wielkość ujemna) | -2 832 | -13,79% | -2 832 | -14,25% |
| - kapitał zapasowy | 2 432 | 11,84% | 2 340 | 11,77% |
| - kapitał rezerwowy | 0 | 0,00% | 16 | 0,08% |
| - zyski zatrzymane | 792 | 3,86% | 640 | 3,22% |
| Zobowiązania długoterminowe, w tym: | 488 | 2,38% | 487 | 2,45% |
| - pozostałe zobowiązania finansowe | 453 | 2,21% | 461 | 2,32% |
| - dotacje rządowe | 1 | 0,00% | 4 | 0,02% |
| - zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 34 | 0,17% | 22 | 0,11% |
| - rezerwa na podatek odroczony | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| - pozostałe zobowiązania | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 5 482 | 26,69% | 5 043 | 25,38% |
| - zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 4 359 | 21,22% | 4 133 | 20,80% |
| - krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| - pozostałe zobowiązania finansowe | 246 | 1,20% | 171 | 0,86% |
| - dotacje rządowe | 1 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| - zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 100 | 0,49% | 65 | 0,33% |
| - pozostałe zobowiązania publiczno-prawne | 499 | 2,43% | 506 | 2,55% |
| - pozostałe zobowiązania | 277 | 1,35% | 168 | 0,85% |
| SUMA PASYWÓW | 20 541 | 100,00% | 19 873 | 100,00% |

| | 01.01.2014-31.12.2014 | | 01.01.2013-31.12.2013 | |
|---|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | w tys. zł | struktura | w tys. zł | struktura |
| Przychody netto ze sprzedaży | 38 063 | 100,00% | 34 628 | 100,00% |
| Koszty własny sprzedaży | 29 675 | 77,96% | 27 231 | 78,64% |
| WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | 8 388 | 22,04% | 7 397 | 21,36% |
| Pozostałe przychody opeacyjne | 207 | 0,54% | 235 | 0,68% |
| Koszty sprzedaży | 4 210 | 11,06% | 4 033 | 11,65% |
| Koszty ogólnego zarządu | 2 988 | 7,85% | 2 882 | 8,32% |
| Pozostałe koszty operacyjne | 117 | 0,31% | 207 | 0,60% |
| WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 1 280 | 3,36% | 510 | 1,47% |
| Przychod finansowe | 276 | 0,73% | 386 | 1,11% |
| Koszty finansowe | 568 | 1,49% | 87 | 0,25% |
| WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ | 988 | 2,60% | 809 | 2,34% |
| Podatek dochodowy | 196 | 0,51% | 169 | 0,49% |
| WYNIK NETTO | 792 | 2,08% | 640 | 1,85% |
| DOCHÓD CAŁKOWITY | 776 | 2,04% | 649 | 1,87% |

| WYBRANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE | 2014 | 2013 |
|---|--------|--------|
| 1. Rentowność majątku (w %) wynik finansowy netto : suma aktywów | 3,86% | 3,22% |
| 2. Rentowność kapitału własnego (w %) wynik finansowy netto : kapitał własny | 5,44% | 4,46% |
| 3. Rentowność sprzedaży netto (w %) wynik finansowy netto : przychody ze sprzedaży | 2,08% | 1,85% |
| 4. Wskaźnik płynności finansowej - I majątek obrotowy ogółem: zobowiązania krótkoterminowe | 2,13 | 2,11 |
| 5. Wskaźnik płynności finansowej - II majątek obrotowy ogółem - zapasy : zobowiązania krótkoterminowe | 2,06 | 2,06 |
| 6. Stopa zadłużenia (w %) zobowiązania ogółem : wartość aktywów | 29,06% | 27,83% |

C.II. OGÓLNA SYTUACJA FINANSOWA

Komentarz do zaprezentowanych wielkości wskaźników

Na sytuację finansową Spółki na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska, które znajdują odzwierciedlenie w istotnych zmianach podstawowych wskaźników ekonomicznych:

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów w badanym okresie wyniosły 38.063 tys. zł i w porównaniu z poprzednim okresem zwiększyły się o 3.435 tys. zł, tj. o 9,92%.

Struktura przychodów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie uległa zmianie.

Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów wyniósł w badanym okresie 29.675 tys. zł i stanowił 77,96% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 78,64%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 2.444 tys. zł., tj. o 8,98%.

Koszty sprzedaży wyniosły w badanym okresie 4.210 tys. zł i stanowiły 11,06% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 11,65%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 177 tys. zł., tj. o 4,39%.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w badanym okresie 2.988 tys. zł i stanowiły 7,85% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 8,32%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 106 tys. zł., tj. o 3,68%.

W badanym okresie Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 792 tys. zł, co w porównaniu okresem poprzednim oznacza wzrost o 23,75%. Fakt ten wpłynął na polepszenie wskaźników rentowności: majątku z 3,22% w ubiegłym roku do 3,86%, sprzedaży netto z 1,85% do 2,08%, jak również kapitału własnego z 4,46% do 5,44%.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej, w badanym okresie, wyniósł 90 tys. zł, co stanowiło 1,07% wartości wyniku na działalności podstawowej. Natomiast wynik na działalności finansowej, w badanym okresie, wyniósł -292 tys. zł.

Suma bilansowa na ostatni dzień badanego okresu w porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększyła się o 668 tys. zł, kształtując się na poziomie 20.541 tys. zł. W strukturze aktywów obserwujemy, w porównaniu z okresem poprzednim, spadek wartości aktywów trwałych o 340 tys. zł oraz należności z tytułu dostaw i usług o 603 tys. zł.

Struktura pasywów natomiast wykazuje znaczący udział kapitału własnego jako źródła finansowania działalności gospodarczej. W porównaniu do poprzedniego okresu nastąpił wzrost kapitału własnego o 228 tys. zł.

W badanym okresie - w stosunku do okresu poprzedniego - istotnym zmianom nie uległy wskaźniki płynności finansowej. Wskaźnik płynności finansowej I stopnia wzrósł z poziomu 2,11 do poziomu 2,13, natomiast wskaźnik płynności II stopnia kształtował się bez zmian.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Komentarz do możliwości kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd badanej jednostki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez podmiot przez okres niekrótszy niż 12 miesięcy od ostatniego dnia roku obrotowego i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

Informacje zgromadzone przez nas w toku badania, potwierdzone stwierdzeniami zawartymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach, a także w sprawozdaniu z działalności jednostki, jak również na podstawie oświadczenia kierownika jednostki potwierdzają założenie kontynuowania działalności przez badany podmiot przez co najmniej 12 miesięcy, licząc od ostatniego dnia roku obrotowego i, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

CZĘŚĆ D - INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniżej prezentujemy istotne pozycje sprawozdania finansowego:

D.I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

1. Aktywa trwałe w kwocie 8.887 tys. zł

stanowią 43,26% sumy bilansowej

Na wartość aktywów trwałych składają się głównie rzeczowe aktywa trwałe i aktywa finansowe długoterminowe. Ze względu na istotny udział w sumie bilansowej oraz na istotne zmiany, jakie miały miejsce w porównaniu do poprzedniego okresu poniżej prezentujemy szczegółowe omówienie wybranych pozycji.

Rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 2.839 tys. zł

stanowią 13,82% sumy bilansowej

Główną pozycję rzeczowych aktywów trwałych stanowią grunty w kwocie 1.586 tys. zł oraz środki transportu w kwocie 1.036 tys. zł. Najistotniejszą zmianą w porównaniu z rokiem ubiegłym jest zwiększenie pozycji środki transportu wynikające z zawarcia nowych umów leasingu.

Szczegółowe zestawienie zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan końcowy, zostało zaprezentowane w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, stanowiących integralną część sprawozdania finansowego.

Aktywa finansowe długoterminowe w kwocie 5.723 tys. zł

stanowią 27,86% sumy bilansowej

Na wartość długoterminowych aktywów finansowych składają się głównie udziały w jednostkach zależnych DESART Spółka z o.o. i AutoR KSI w łącznej kwocie 5.129 tys. zł, część długoterminowa posiadanych obligacji w kwocie 400 tys. zł oraz udzielone pożyczki długoterminowe w kwocie 194 tys. zł.

2. Aktywa obrotowe o wartości 11.654 tys. zł

stanowią 56,74% sumy bilansowej

Pozycjami, które mają istotny wpływ na wielkość majątku obrotowego są należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz aktywa finansowe krótkoterminowe.

Należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 5.070 tys. zł

stanowią 24,68% sumy bilansowej

W porównaniu z rokiem ubiegłym wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług zmalała o 603 tys. zł.

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 52 dni. Od należności przeterminowanych Spółka nalicza odsetki w wysokości maksymalnej określonej w Kodeksie cywilnym. Na należności nieuregulowane, skierowane do postępowania sądowego Jednostka tworzy odpisy aktualizujące. Na dzień kończący okres sprawozdawczy jednostka posiada należności objęte dochodzeniem wierzytelności w wysokości 74 tys. zł. oraz 10 tys. zł zgłoszonych w postępowaniach upadłościowych.

W analizowanym okresie Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących na należności przeterminowane - uznaje je za ściągalne.

Szczegółowa struktura wiekowa należności handlowych została przedstawiona w notce objaśniającej tą pozycję w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Aktywa finansowe krótkoterminowe w kwocie 2.114 tys. zł

stanowią 10,29% sumy bilansowej

Na wartość pozycji składa się głównie wartość jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych w kwocie 1.388 tys. zł oraz część krótkoterminowa posiadanych obligacji w kwocie 726 tys. zł.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 3.557 tys. zł

stanowią 17,32% sumy bilansowej

Na pozycję bilansową składają się środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie w wysokości 907 tys. zł oraz środki na lokatach krótkoterminowych w wysokości 2.650 tys. zł.

D.II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA

1. Kapitał (fundusz) własny w kwocie 14.571 tys. zł

stanowi 70,94% sumy bilansowej

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Spółki w roku badanym zostały przedstawione w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym, będącym integralną częścią sporządzanego przez Spółkę sprawozdania finansowego.

2. Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 5.482 tys. zł

stanowią 26,69% sumy bilansowej

Na pozycję bilansową w znaczącym stopniu składają się z zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 4.359 tys. zł. W roku badanym nastąpił wzrost pozycji o 226 tys. zł, tj. o 5,47% w porównaniu do roku poprzedniego.

Średni termin spłaty zobowiązań handlowych wynosi 40 dni.

Struktura walutowa zobowiązań handlowych została przedstawiona w nocie objaśniającej tą pozycję bilansu.

D.III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - PRZYCHODY

Poniżej omówiono te pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, które miały decydujący wpływ na wynik finansowy oraz które w sposób istotny zmieniły się w stosunku do roku ubiegłego.

Przychody ze sprzedaży **38.063 tys. zł**

Przychody ze sprzedaży produktów ujęte są prawidłowo i kompletnie w rachunku zysków i strat.

W okresie badanym nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 3.435 tys. zł, tj. o 9,92%.

Pozostałe przychody operacyjne **207 tys. zł**

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą głównie zbycia niefinansowych aktywów trwałych oraz otrzymanych odszkodowań.

Przychody finansowe **276 tys. zł**

Na wartość pozycji składają się głównie uzyskane odsetki w kwocie 214 tys. zł oraz aktualizacja wartości inwestycji w kwocie 62 tys. zł.

D.IV. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - KOSZTY

Spółka przedstawia sprawozdanie z całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym.

Koszt własny sprzedaży **29.675 tys. zł**

W okresie badanym nastąpił wzrost kosztu własnego sprzedaży o 2.444 tys. zł, tj. o 8,98%.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu **7.198 tys. zł**

W badanym okresie nastąpił wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o 283 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

Koszty finansowe **568 tys. zł**

W najbardziej istotny sposób na wynik finansowy Spółki wpłynęły koszty aktualizacji wartości inwestycji stanowiące odpis aktualizujący wartość obligacji w kwocie 500 tys. zł.

Podatek dochodowy **196 tys. zł**

Badana Spółka jest podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych. Wynik brutto został obciążony podatkiem bieżącym w kwocie 302 tys. zł i uznany podatkiem odroczonym w kwocie 106 tys. zł.

E - POZOSTAŁE SKŁADNIKI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**E.I. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

W wyniku przeprowadzonego badania zestawienia zmian w kapitale własnym stwierdza się zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 228 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale (funduszu) własnym jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

E.II. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania z przepłyów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 stwierdza się zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 1.356 tys. zł.

Sprawozdanie w przepłyów pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

E.III. INFORMACJA DODATKOWA I SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2014 r. poz. 133).

Sprawozdanie z działalności na dzień 31 grudnia 2014 roku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.) oraz wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2014 r. poz. 133). Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

CZĘŚĆ F - PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego poprzedzone zostało badaniem wstępnym przeprowadzonym w okresie prac przygotowawczych do sporządzenia sprawozdania przez jednostkę. Badanie zasadnicze przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od dnia 3 do 6 lutego 2015 roku oraz w siedzibie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. do dnia wydania opinii.

Badanie przeprowadził biegły rewident: Michał Rudowski, Numer ewidencyjny 11046 oraz asystenci Anna Potęga, Katarzyna Szczepkowska i Ewa Samsel.

Rezultaty przeprowadzonego badania potwierdzają, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest kompletne, sporządzone - we wszystkich istotnych aspektach - zgodnie z polityką rachunkowości Spółki, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Dane liczbowe i objaśnienia słowne zawarte w sprawozdaniu finansowym pozwalają na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki oraz osiągniętego przez nią wyniku finansowego.

W oparciu o przeprowadzone badanie została wydana **opinia bez zastrzeżeń**.

Niniejsze opracowanie zawiera:

1. opinię składającą się z 3 kolejno numerowanych stron - od 1 do 2,
2. raport zawierający się na stronach od 3 do 15 kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.



REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101

Michał Rudowski

Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 11046

Piotr Witek

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 9631

Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 17 marca 2015 r.