



think global · think tgs

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

„SKOTAN” S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Poznań, dnia 23 marca 2015 roku



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU	6
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	14

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu „SKOTAN” S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku **Grupy Kapitałowej „SKOTAN” S.A.** (dalej Grupa), dla której „SKOTAN” S.A. z siedzibą w Chorzowie, przy ulicy Dyrekcyjnej 6 jest jednostką dominującą (dalej Jednostka dominująca), na które składa się:
 - a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **53 219 tys. zł**,
 - b. skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i pozostałych dochodów całkowitych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, który wykazuje stratę netto w wysokości **19 894 tys. zł**,
 - c. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **19 894 tys. zł**,
 - d. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **4 336 tys. zł**,
 - e. dodatkowe noty objaśniające,
(załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki dominującej zobowiązani są do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Grupę Kapitałową 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, we wszystkich istotnych aspektach:
 - a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku,
 - b. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi 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 przyjętymi przez Jednostkę dominującą zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.
7. Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż działalność podmiotu dominującego opiera się głównie na działalności związanej z prowadzeniem projektów badawczo – naukowych, co determinuje istotny poziom ryzyka nieosiągnięcia zamierzonych celów w związku z czym w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2014 w pkt VII. „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk” Zarząd podmiotu dominującego przedstawił głównie zagrożenia i ryzyka jakim jest obarczona prowadzona działalność oraz realizowane projekty badawcze, w pkt XVII. powyższego sprawozdania Zarząd podmiotu dominującego dokonał analizy możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych natomiast w pkt. XXII. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2014 Zarząd podmiotu dominującego przedstawił istotną ocenę aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy także uwagę, że na dzień 31 grudnia 2014 roku została spełniona przesłanka art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych obligująca Zarząd podmiotu dominującego do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 55 ust. 2 Ustawy o rachunkowości, a także rozporządzenia 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.

Marcin Góra

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 10009

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT Sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,

pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 23 marca 2015 rok

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 140821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy-KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

Jednostka dominująca „SKOTAN” S.A. (Spółka, Jednostka) została zawiązana w dniu 14 grudnia 1995 w Warszawie na czas nieokreślony.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Chorzowie, przy ulicy Dyrekcyjnej 6.

Jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000031886 w dniu 27 lipca 2001 r.

Jednostka dominująca posiada numer NIP 5480075967 oraz symbol REGON 070629344.

Spółka dominująca działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Jednostki.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest:

- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 65 880 tys. zł i dzielił się na 54 000 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,22 złotych każda

Zgodnie z notą 15 w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 23 marca 2015 roku struktura akcjonariuszy Spółki dominującej przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Roman Krzysztof Karkosik*	26,66%	14 399 792	1,22	17 568
Pozostali akcjonariusze	73,34%	39 600 208	1,22	48 312
Razem	100%	54 000 000	1,22	65 880

*Bezpośrednio Pan Roman Krzysztof Karkosik posiada 13 293 700 akcji, z których przysługuje 13 293 700 głosów, stanowiących odpowiednio 24,62 % w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Zgodnie z Statutem organami Jednostki dominującej są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Marek Pawełczak	Prezes Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Jednostki dominującej:

- W dniu 4 czerwca 2014 Pan Wojciech Sobczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa spółki.
- W dniu 19 listopada 2014 Uchwałą Rady Nadzorczej została przedłużona kadencja pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Marka Pawełczaka na następne 3 lata, poprzez odwołanie i następnie powołanie Pana Marka Pawełczaka na pełnienie funkcji Prezesa.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Jacek Kostrzewa	Przewodniczący RN
Karina Wsciubiak-Hankó	Członek RN
Jakub Nadachewicz	Członek RN
Małgorzata Krauze	Członek RN
Jarosław Lewandowski	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej „SKOTAN” S.A. wchodziły jednostka dominująca i spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
SKOTAN S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	4AUDYT Sp. z o.o.	31.12.2014
SKOTAN-ESTER Sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2014
ALCHEMIA-ESTER Sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2014



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

W porównaniu z rokiem ubiegłym nie było zmian w zakresie spółek objętych konsolidacją.

3. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Marcina Górę, numer ewidencyjny 10009, działającego w imieniu 4AUDYT Sp. z o. o. podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3363 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uwagą objaśniającą.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 16 czerwca 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2014 zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 01 lipca 2014 roku.

4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej w imieniu 4AUDYT Sp. z o.o. był biegły rewident Marcin Góra, nr ewidencyjny 10009.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 15 maja 2014 r. roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 14 maja 2014 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

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

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej 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 o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.



Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Jednostki dominującej w dniach od 16 lutego 2015 roku do dnia 23 marca 2015 roku z przerwami.

6. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Jednostki dominującej złożył w dniu 23 marca 2015 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd jednostki dominującej oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

7. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ
1. SKONSOLIDOWANY BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2014 (tys. zł)	31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2014 (struktura %)	31.12.2013 (struktura %)
Aktywa trwałe	15 686	45 838	-66%	29%	46%
Wartości niematerialne i prawne	1 069	1 137	-6%	2%	1%
Wartość firmy	9	9	0%	0%	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	11 366	38 600	-71%	21%	39%
Inwestycje długoterminowe	733	1 028	-29%	1%	1%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 389	4 931	-52%	4%	5%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	120	133	-10%	0%	0%
Aktywa obrotowe	37 533	53 247	-30%	71%	54%
Zapasy	1 443	1	97663%	3%	0%
Należności krótkoterminowe	1 261	4 977	-75%	2%	5%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	22 217	34 398	-35%	42%	35%
Środki pieniężne	12 596	8 260	52%	24%	8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	5 610	-100%	0%	6%
Aktywa razem	53 219	99 085	-46%	100%	100%

	31.12.2014 (tys. zł)	31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2014 (struktura %)	31.12.2013 (struktura %)
Kapitał własny	26 825	46 719	-43%	51%	47%
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	26 825	46 719	-43%	50%	47%
Kapitał podstawowy	65 880	65 880	0%	124%	66%
Kapitał zapasowy	141 582	141 582	0%	266%	143%
Kapitał z aktualizacji wyceny	153	153	0%	0%	0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-160 897	-161 141	0%	-302%	-163%
Zysk (strata) netto	-19 894	244	-8256%	-37%	0%
Zobowiązania	26 394	52 366	-50%	50%	53%
Zobowiązania długoterminowe	2 163	5 002	-57%	4%	5%
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	13	65	-81%	0%	0%

Rezerwa na podatek odroczony	2 097	4 916	-57%	4%	5%
Pozostałe rezerwy	53	21	153%	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	24 231	47 364	-49%	46%	48%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 343	14 245	-55%	12%	14%
Dotacje rządowe i rozliczenia międzyokresowe	17 889	33 119	-46%	34%	33%
Pasywa razem	53 219	99 085	-46%	100%	100%

2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2014- 31.12.2014 (tys. zł)	1.01.2013 – 31.12.2013 (tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	628	1 728
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	628	1 728
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	53 534	29 189
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-52 906	-27 461
Pozostałe przychody operacyjne	37 690	23 674
Pozostałe koszty operacyjne	581	625
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-15 796	-4 412
Przychody finansowe	90	2 427
Koszty finansowe	4 464	2 008
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	-20 171	-3 993
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	-20 171	-3 993
Podatek dochodowy	-277	-4 237
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	-19 894	244
Działalność zaniechana	-	-
Zysk/(Strata) netto	-19 894	244
Zysk/(Strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-19 894	244

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	-42,6%	0,5%	-14,7%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	-37,4%	0,2%	-13,1%

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,5	0,5	0,2
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	1,0	0,9	3,2
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	1,7	1,0	3,4
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	0,5	0,5	0,8

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	5,9	3,4	17,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	6,2	3,4	17,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,1	0,0	0,0
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	31 190	39 002	44 593
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	59,1%	39,6%	72,9%



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Komentarz

Wskaźniki obrazujące bieżącą i szybką płynność Grupy nadal utrzymują się powyżej wielkości zalecanych. W stosunku do roku ubiegłego, ich wartość się zwiększyła, wynika to ze znaczącego spadku zobowiązań krótkoterminowych.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 roku Zarząd Jednostki dominującej poinformował, że wspomniane skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz sprawozdania spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te Jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2014 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności, zwracamy jednak uwagę, że na dzień 31 grudnia 2014 roku została spełniona przesłanka art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych obligująca Zarząd podmiotu dominującego do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej nie dokonał istotnych odstępstw od zasad konsolidacji określonych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach 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.

Zasady konsolidacji mają na celu prezentację w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej w taki sposób, jakby jednostki wchodzące w jej skład stanowiły jedno przedsiębiorstwo.

Jednostki zależne objęto konsolidacją stosując metodę pełną obejmującą:

- a. sumowanie sprawozdań finansowych Jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych polegające na dodaniu odpowiednich pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych,
- b. dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych, w tym wyłączenie kapitałów własnych jednostek zależnych na dzień objęcia kontroli nad tymi jednostkami, ustalenie wartości firmy z konsolidacji lub zysku na okazynym przejęciu, wyłączenie z odpowiednich pozycji bilansowych rozrachunków występujących pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy, wyłączenie z odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat obrotów pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym, wyłączenie z wyniku finansowego niezrealizowanych marż zawartych w składnikach aktywów jednostek Grupy Kapitałowej.

2. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

W punkcie 3 do wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku Zarząd jednostki dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz metod prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

3. DZIEŃ BILANSOWY

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

4. WYŁĄCZENIA Z OBOWIĄZKU OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku nie zastosowano wyłączenia z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej.

5. RODZAJ I WPŁYW ZMIAN WYWOŁANYCH ZMIANAMI ZAKRESU JEDNOSTEK OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku w porównaniu do roku poprzedniego skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

6. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wyłącznie przychody i koszty, które zostały osiągnięte (poniesione) w wyniku transakcji z jednostkami zewnętrznymi.

Dokonane wyłączenia kapitałowe związane z posiadanymi udziałami w jednostkach zależnych są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

7. WARTOŚĆ FIRMY

Dodatnia wartość firmy wykazana w sprawozdaniu finansowym wyniosła 9 tys. zł.

8. KAPITAŁ WŁASNY I UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

Wykazany stan kapitału własnego jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli nie wystąpił.

9. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

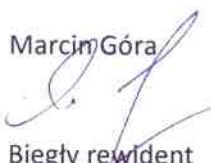
Grupa nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

10. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Noty objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd Jednostki dominującej zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej sporządził i załączył sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdanie z działalności Grupy zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Marcin Góra


Biegły rewident

Numer ewidencyjny 10009

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT Sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 16 stron.

Poznań, dnia 23 marca 2015 roku