

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**  
dotycząca  
sprawozdania finansowego

**PRÓCHNIK S.A.**  
za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

---

Warszawa 23 marca 2015 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,  
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania  
sprawozdania finansowego**

**PRÓCHNIK S.A.**

**W  
ŁÓDZI**

**za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego PRÓCHNIK S.A. z siedzibą w Łodzi, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 r., sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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 wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,
- b) zostało sporządzone 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 na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest we wszystkich istotnych aspektach kompletne i poprawne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem 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 prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 113 z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Andrzej Pulut  
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10972  
Przeprowadzający badanie w imieniu,

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B**  
**Podmiot uprawniony Nr 3685**

**Warszawa, 23 marca 2015 r.**

# **PRÓCHNIK S.A.**

**Raport z badania  
sprawozdania finansowego**

**za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r.**

**Warszawa 23 marca 2015 r.**

---

## SPIS TREŚCI RAPORTU

|   |           |
|---|-----------|
| <b>A. CZĘŚĆ OGÓLNA .....</b>  | <b>3</b>  |
| <b>B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ.....</b>  | <b>6</b>  |
| I.    ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH.....   | 6         |
| II.   ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH.....  | 7         |
| III.  PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI .....                                     | 8         |
| <b>C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....</b>   | <b>10</b> |
| I.    PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.....   | 10        |
| II.   ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....  | 10        |
| II.1. <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej.....</i>            | <i>10</i> |
| II.2. <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej ...</i> | <i>11</i> |
| II.3. <i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....</i>   | <i>11</i> |
| II.4. <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....</i>  | <i>11</i> |
| II.5. <i>Dodatkowe informacje i objaśnienia .....</i>   | <i>11</i> |
| II.6. <i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.....</i>                                    | <i>11</i> |
| III.  INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA .....   | 11        |
| IV.  PODSUMOWANIE BADANIA.....  | 12        |

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej PRÓCHNIK z siedzibą w Łodzi, powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr X-14427/90 z dnia 27.09.1990 roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A nr 3444/2014 z dnia 30.06.2014 roku.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

|                             |                 |
|-----------------------------|-----------------|
| - kapitał zakładowy         | 62 146 tys. zł  |
| - pozostałe kapitały własne | - 6 086 tys. zł |

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą i posiada spółki zależne:
  - Rage Age International Limited,
  - Rage Age Polska S.A.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest projektowanie, produkcja i sprzedaż detaliczna odzieży.
- Zgodnie z informacjami przekazanymi przez PRÓCHNIK S.A., na dzień 31.12.2014 r. roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5 % akcji były następujące podmioty:

| Akcjonariusz            | Ilość akcji          | Wartość akcji w tys. zł. | Struktura (%)  |
|-------------------------|----------------------|--------------------------|----------------|
| Black Lion Fund S.A.    | 11 233 604           | 20 220                   | 32,54%         |
| Altus TFI               | 3 595 899            | 6 473                    | 10,42%         |
| Fundusze Amplico        | 2 000 000            | 3 600                    | 5,79%          |
| Pozostali Akcjonariusze | 17 695 886           | 31 853                   | 51,25%         |
| <b>RAZEM</b>            | <b>34 525 389,00</b> | <b>62 146</b>            | <b>100,00%</b> |

- Zgodnie z informacjami przekazanymi przez PRÓCHNIK S.A., na dzień wydania opinii akcjonariuszami posiadającymi ponad 5 % akcji były następujące podmioty:

| Akcjonariusz            | Ilość akcji       | Wartość akcji w tys. zł. | % kapitału     |
|-------------------------|-------------------|--------------------------|----------------|
| Black Lion Fund S.A.    | 11 233 604        | 20 220                   | 32,54%         |
| Altus TFI               | 3 409 231         | 6 137                    | 9,87%          |
| Fundusze Amplico        | 2 000 000         | 3 600                    | 5,79%          |
| Pozostali Akcjonariusze | 17 882 554        | 32 189                   | 51,80%         |
| <b>RAZEM</b>            | <b>34 525 389</b> | <b>62 146</b>            | <b>100,00%</b> |

- Badana jednostka:
  - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **00000079261**
  - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **004311429**
  - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **14.11.Z**
  - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy numer **NIP** - **7280132171**
- W badanym okresie do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

| <i>Imię i Nazwisko</i> | <i>Funkcja</i> | <i>Okres</i>     |
|------------------------|----------------|------------------|
| Rafał Bauer            | Prezes Zarządu | od 13.02.2013 r. |

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była Pani Karolina Retkowska.

### III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2013 r. - 31.12.2013 r., zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2013 r. - 31.12.2013 r., zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.06.2014 r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku Spółki za rok 2013 w kwocie 5.089.042,39 zł na pokrycie niepodzielonej straty netto z lat ubiegłych.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 29.07.2014 r.,
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2013 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

### IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28.05.2013 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2014 r., umowa o badanie została zawarta dnia 23.07.2014 r..
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 09.02.2015 r. do 23.03.2015 r.

## V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 23.03.2015 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.



**B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ****I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH**

Dane w tys. zł.

| AKTYWA   | 31.12.2014    |              | 31.12.2013    |              | 2014/2013        |                   |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|------------------|-------------------|
|  | kwota         | struktura    | kwota         | struktura    | zmiana ilościowa | zmiana procentowo |
| Wartość firmy  | 7 915         | 9,4%         | 7 441         | 9,1%         | 474              | 6,4%              |
| Pozostałe wartości niematerialne                     | 504           | 0,6%         | 686           | 0,8%         | (182)            | -26,5%            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                               | 16 086        | 19,1%        | 13 830        | 17,0%        | 2 256            | 16,3%             |
| Nieruchomości inwestycyjne                           | 5 937         | 7,1%         | 5 481         | 6,7%         | 456              | 8,3%              |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                   | 18 001        | 21,4%        | 18 000        | 22,1%        | 1                | 0,0%              |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                  | 3 718         | 4,4%         | 3 427         | 4,2%         | 291              | 8,5%              |
| Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa trwałe | 2 143         | 2,5%         | 2 638         | 3,2%         | (495)            | -18,8%            |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                 | <b>54 304</b> | <b>64,6%</b> | <b>51 503</b> | <b>63,2%</b> | <b>2 801</b>     | <b>5,4%</b>       |

|   |               |              |               |              |              |              |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Zapasy  | 18 545        | 22,1%        | 17 363        | 21,3%        | 1 182        | 6,8%         |
| Pożyczki i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 382           | 0,5%         | 487           | 0,6%         | (105)        | -21,6%       |
| Należności handlowe i pozostałe                   | 7 351         | 8,7%         | 3 973         | 4,9%         | 3 378        | 85,0%        |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                | 2 877         | 3,4%         | 7 132         | 8,7%         | (4 255)      | -147,9%      |
| Rozliczenia międzyokresowe                        | 643           | 0,8%         | 1 051         | 1,3%         | (408)        | -63,5%       |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                            | <b>29 798</b> | <b>35,4%</b> | <b>30 006</b> | <b>36,8%</b> | <b>(208)</b> | <b>-0,7%</b> |

|                     |               |               |               |               |              |             |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| <b>RAZEM AKTYWA</b> | <b>84 102</b> | <b>100,0%</b> | <b>81 509</b> | <b>100,0%</b> | <b>2 593</b> | <b>3,2%</b> |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|

| PASywa                      | 31.12.2014    |              | 31.12.2013    |              | 2014/2013        |                   |
|-----------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------------|-------------------|
|                             | kwota         | struktura    | kwota         | struktura    | zmiana ilościowa | zmiana procentowo |
| Kapitał zakładowy           | 62 146        | 73,9%        | 62 146        | 76,2%        | -                | 0,0%              |
| Pozostałe kapitały          | 5 263         | 6,3%         | 5 263         | 6,5%         | -                | 0,0%              |
| Zyski zatrzymane            | (11 349)      | -13,5%       | (3 925)       | -4,8%        | (7 424)          | 189,1%            |
| <b>Razem kapitał własny</b> | <b>56 060</b> | <b>66,7%</b> | <b>63 484</b> | <b>77,9%</b> | <b>(7 424)</b>   | <b>-11,7%</b>     |

|  |              |             |              |             |                |               |
|--|--------------|-------------|--------------|-------------|----------------|---------------|
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe        | 1 798        | 2,1%        | 41           | 0,1%        | 1 757          | 4285,4%       |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe                | -            | 0,0%        | -            | 0,0%        | -              | -             |
| Rezerwy długoterminowe                           | 19           | 0,0%        | 29           | 0,0%        | (10)           | -34,5%        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                 | 1 785        | 2,1%        | 6 123        | 7,5%        | (4 338)        | -70,8%        |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 813        | 2,2%        | 1 652        | 2,0%        | 161            | 9,7%          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>               | <b>5 415</b> | <b>6,4%</b> | <b>7 845</b> | <b>9,6%</b> | <b>(2 430)</b> | <b>-31,0%</b> |

PRÓCHNIK S.A., Łódź ul. Kilińskiego 228

|                                      |               |              |               |              |               |               |
|--------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Kredyty i pożyczki                   | 3 055         | 3,6%         | 804           | 1,0%         | 2 251         | 280,0%        |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe    | 12 450        | 14,8%        | 8 591         | 10,5%        | 3 859         | 44,9%         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe     | 6 233         | 7,4%         | -             | 0,0%         | 6 233         | -             |
| Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe | 889           | 1,1%         | 785           | 1,0%         | 104           | 13,2%         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>22 627</b> | <b>26,9%</b> | <b>10 180</b> | <b>12,5%</b> | <b>12 447</b> | <b>122,3%</b> |

|                     |               |               |               |             |              |             |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|-------------|
| <b>RAZEM PASYWA</b> | <b>84 102</b> | <b>100,0%</b> | <b>81 509</b> | <b>100%</b> | <b>2 593</b> | <b>3,2%</b> |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|-------------|

## II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

| Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów | od 01.01.2014 do 31.12.2014 |              | od 01.01.2013 do 31.12.2013 |              | 2014/2013          |                |
|---|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|--------------------|----------------|
|   | kwota                       | struktura    | kwota                       | struktura    | zmiana wartościowo | zmiana (%)     |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                               |                             |              |                             |              |                    |                |
| Przychody ze sprzedaży produktów                              | 22 057                      | 54,0%        | 2 147                       | 5,8%         | 19 910             | 927,3%         |
| Przychody ze sprzedaży usług                                  | 4 046                       | 9,9%         | 3 610                       | 9,7%         |                    |                |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                   | 13 322                      | 32,6%        | 26 773                      | 71,9%        | (13 451)           | -50,2%         |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                 | <b>39 425</b>               | <b>96,5%</b> | <b>32 530</b>               | <b>87,4%</b> | <b>6 895</b>       | <b>21,2%</b>   |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                       | (9 821)                     | 20,3%        | (483)                       | -1,3%        | (9 338)            | 1933,3%        |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                      | (11 162)                    | 23,1%        | (6 948)                     | -18,7%       | (4 214)            | 60,7%          |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                                 | <b>(20 983)</b>             | <b>43,4%</b> | <b>(7 431)</b>              | <b>22,8%</b> | <b>(13 552)</b>    | <b>182,4%</b>  |
| <b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>                      | <b>18 442</b>               | <b>-</b>     | <b>25 099</b>               | <b>-</b>     | <b>(6 657)</b>     | <b>-26,5%</b>  |
| <b>Koszty sprzedaży</b>                                       | <b>(24 397)</b>             | <b>50,4%</b> | <b>(20 009)</b>             | <b>61,3%</b> | <b>(4 388)</b>     | <b>21,9%</b>   |
| <b>Koszty ogólnego zarządu</b>                                | <b>(521)</b>                | <b>1,1%</b>  | <b>(3 123)</b>              | <b>9,6%</b>  | <b>2 602</b>       | <b>-83,3%</b>  |
| Pozostałe przychody operacyjne                                | 1 289                       | 3,2%         | 1 596                       | 4,3%         | (307)              | -19,2%         |
| Pozostałe koszty operacyjne                                   | (1 499)                     | 3,1%         | (1 017)                     | 3,1%         | (482)              | 47,4%          |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>               | <b>(6 686)</b>              | <b>-</b>     | <b>2 546</b>                | <b>-</b>     | <b>(9 232)</b>     | <b>-362,6%</b> |
| Przychody finansowe   | 133                         | -0,3%        | 3 102                       | -9,5%        | (2 969)            | -95,7%         |
| Koszty finansowe  | (1 000)                     |              | (1 074)                     |              | 74                 | -6,9%          |
| <b>Zysk/(Strata) brutto</b>                                   | <b>(7 553)</b>              | <b>-</b>     | <b>4 574</b>                | <b>-</b>     | <b>(12 127)</b>    | <b>265,1%</b>  |
| Podatek dochodowy   | 129                         | -            | 170                         | -            | (41)               | -24,1%         |
| <b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>       | <b>(7 424)</b>              | <b>-</b>     | <b>4 744</b>                | <b>-</b>     | <b>(12 168)</b>    | <b>256,5%</b>  |

|  |         |   |       |   |          |       |
|--|---------|---|-------|---|----------|-------|
| Działalność zaniechana<br>(Strata) za okres działalności<br>zaniechanej  |         | - |       | - |          |       |
| Zysk/(Strata) netto za okres   | (7 424) | - | 4 744 | - | (12 168) | -256% |
| Inne całkowite dochody   |         | - |       | - |          |       |
| Aktywa finansowe dostępne do<br>sprzedaży                                |         |   |       |   |          |       |
| Zabezpieczenia przepływów<br>pieniężnych                                 |         |   |       |   |          |       |
| Podatek dochodowy dotyczący<br>składników innych całkowitych<br>dochodów |         |   |       |   |          |       |
| Inne całkowite dochody netto   |         | - |       | - |          | -     |
| <b>ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY</b>   |         |   |       |   |          |       |
|  | (7 424) | - | 4 744 | - | -12168   | 256%  |

### III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

| Wskaźniki płynności finansowej |  | 31.12.2014 r. | 31.12.2013 r. |
|--------------------------------|--|---------------|---------------|
| 1                              | <u>aktywa obrotowe</u><br>zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe   | 1,32          | 2,95          |
| 2                              | Wskaźnik płynności finansowej II stopnia<br><u>aktywa obrotowe - zapasy</u><br>zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe                  | 0,50          | 1,24          |
| 3                              | Wskaźnik płynności finansowej III stopnia<br><u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u><br>zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 0,13          | 0,70          |

| Wskaźniki rentowności |   | 31.12.2014 r. | 31.12.2013 r. |
|-----------------------|---|---------------|---------------|
| 1                     | Rentowność majątku (ROA)<br><u>wynik finansowy netto x 100%</u><br>Aktywa ogółem              | -8,83%        | 5,82%         |
| 2                     | Rentowność netto<br><u>wynik finansowy netto x 100%</u><br>przychody ogółem                   | -18,23%       | 13,90%        |
| 3                     | Rentowność kapitału własnego (ROE)<br><u>wynik finansowy netto x 100 %</u><br>Kapitały własne | -13,24%       | 7,47%         |

|   | Wskaźniki efektywności działania   | 31.12.2014 r. | 31.12.2013 r. |
|---|--|---------------|---------------|
| 1 | <p>Szybkość obrotu zapasów</p> <p><math>(\text{przeciętny stan zapasów} * 365)</math></p> <p>koszt własny sprzedaży</p>                                  | 312           | 673           |
| 2 | <p>Szybkość obrotu należności</p> <p><math>(\text{przeciętny stan należności} * 365)</math></p> <p>przychody ze sprzedaży</p>                            | 85            | 69            |
| 3 | <p>Szybkość obrotu zobowiązań</p> <p><math>(\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych} * 365)</math></p> <p>koszty działalności operacyjnej</p> | 120           | 103           |

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2014 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

## **C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

### **II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **II.1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej**

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

##### **1. Aktywa**

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

##### **2. Kapitały własne**

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

### **3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

## **II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej**

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

## **II.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## **II.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sporządzone metodą pośrednią sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest zgodne z regulacjami MSR 7.

## **II.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nieregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości, w tym przede wszystkim zawiera informację, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

## **II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym**

Zarząd sporządził kompletne i poprawne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne, zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014 r., poz. 113), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

## **III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA**

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statut Spółki.

#### **IV. PODSUMOWANIE BADANIA**

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych.



Andrzej Pulut  
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10972**  
Przeprowadzający badanie w imieniu,

**WBS Audyt Sp. z o.o.**

**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B**

**Podmiot uprawniony Nr ew. 3685**

**Warszawa, 23 marca 2015 r.**