



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego firmy DE MOLEN S.A., z siedzibą w Baranowie, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz.1223, z późn. zm.), zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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 przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
3. przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

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.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2012, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012;
2. 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;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż zarząd Spółki w nocy nr 43 do jednostkowego sprawozdania finansowego informuje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Spółki.

Informujemy także, że Spółka nie dopełniła obowiązku ogłoszenia sprawozdania finansowego za rok 2011 i 2010 w Monitorze Polskim B.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Poznań, 24.04.2013



Anna Paryzek
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 12138
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115



ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.

DE MOLEN S.A.

**RAPORT Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NA DZIEŃ 31.12.2012**

Spis treści

	Strona
1. CZĘŚĆ OGÓLNA	
1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	7
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	8
1.6 Przedmiot badania	8
1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	8
1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	8
2. ANALIZA FINANSOWA	
2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	10
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	14
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	16
3.2 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej	17
3.3 Informacje o wybranych pozycjach jednostkowego rachunku	22
3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	22
3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym	23
3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania	24

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

DE MOLEN S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000383888. Rejestracji dokonano dnia 18.04.2011. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 11.02.2013 z ostatnim wpisem z dnia 13.11.2012.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Baranowo, 62-081 Przeźmierowo, ul. Rolna 15/17.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 04.04.2011, zawarta przed notariuszem Agnieszką Jarocho-Zielińską w kancelarii notarialnej w Poznaniu, ul. Solna 3/10, pod sygnaturą akt Repertorium A 1792/2011, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Poznaniu nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

631509778

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Poznaniu nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

783-000-73-60

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- sprzedaż akcesoriów samochodowych, rowerowych, ogrodowych i gospodarstwa domowego.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał akcyjny Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 587.500,00 (rok ubiegły 475.000,00). Składa się z 2.350.000 akcji o wartości nominalnej PLN 0,25 każda.

W dniu 30.07.2012 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy De Molen S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 587.500 PLN poprzez emisję 450 sztuk akcji imiennych serii C o wartości 112.500 PLN. Wartość nominalna akcji serii C ustalono na PLN 0,25 każda, cenę emisyjną ustalono na PLN 9,00 każda. Wszystkie nowe akcje zostały objęte przez RS Hills Sp. j. Ryszard Szatkowski z siedzibą w Gdańsku i pokryte w całości wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	815 000	203 750,00	34,67
RS Hills Szatkowski Sp. J.	450 000	112 500,00	19,14
Handelsonderneming GRACO B.V.	336 000	84 000,00	14,29
Wojciech Józefowicz	240 000	60 000,00	10,21
Pozostali akcjonariusze	509 000	127 500,00	21,69
	2 350 000	587 750,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Spółki.

W dniu 26.03.2013 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii D z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty PLN 587.000 do kwoty nie większej niż PLN 1.175.000. Do dnia wydania niniejszego raportu emisja nie doszła do skutku.

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- Bosma Electric Sp. z o.o.,
- DLG Sp. z o.o.,
- Camping Centrum De Molen Sp. z o.o.,
- Uab Bacoma z siedzibą w Wilnie (Litwa).

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Wojciech Józefowicz	-	Prezes Zarządu
Pan Mariusz Witka	-	Członek Zarządu do 27.01.2012
Pan Andrzej Jaroszewski	-	Członek Zarządu do 08.10.2012
Pan Grzegorz Kaźmierczak	-	Członek Zarządu od 27.01.2012 do 14.06.2012
Pan Ryszard Szatkowski	-	Członek Zarządu od 14.06.2012
Pan Robert Tęcza	-	Członek Zarządu od 08.10.2012

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Błażej Wasielewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Marek Król	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Mariusz Matusik	Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Sobków	Członek Rady Nadzorczej
Pan Maciej Straszewski	Członek Rady Nadzorczej

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 14.05.2012

- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011;
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym 2011;
- w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2011 w wysokości PLN 2.602.093,00 z kapitału zapasowego.

1.3 Kontrole zewnętrzne

W badanym okresie Spółka była przedmiotem kontroli z Państwowej Inspekcji Pracy w zakresie, m.in. prowadzenia dokumentacji związanej ze stosunkiem pracy pracownika, naliczaniem świadczeń pieniężnych wynikających ze stosunku pracy. Nie stwierdzono nieprawidłowości.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2012 średnio 70 pracowników (w roku ubiegłym 85 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o. w Poznaniu. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń z wyjaśnieniami.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2010 nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14.05.2012.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 05.04.2013 i Sądzie Rejonowym dnia 23.05.2012.

Do dnia wydania opinii sprawozdanie finansowe nie zostało zgłoszone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.



1.6 Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 27.054.212,
- jednostkowy rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący stratę netto w wysokości PLN 536.330,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie PLN -2.445.500;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę PLN 1.820.500,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę PLN 148.169,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające;

1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 22.11.2012 z Zarządem DE MOLEN S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora DE MOLEN S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 05.12.2012.

Biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Anna Paryzek, numer ewidencyjny 12138.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu listopadzie 2012 i lutym 2013 i zakończono w dniu 24.04.2013.

1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 24.04.2013 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2012 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2012 TPLN	%	31.12.2011 TPLN	%	31.12.2010 TPLN	%
Wartości niematerialne i prawne	5 045,8	18,8	33,6	0,1	42,7	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	1 605,1	5,9	1 977,6	8,1	1 794,8	5,1
Inwestycje długoterminowe	1 521,5	5,7	1 521,5	6,3	1 521,5	4,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	797,7	2,9	318,0	1,3	405,9	1,2
Aktywa trwałe	8 970,1	33,3	3 850,7	15,8	3 764,9	10,7
Zapasy	7 148,8	26,4	10 446,5	43,0	10 438,9	29,7
Należności krótkoterminowe	6 586,7	24,3	6 953,2	28,6	18 089,8	51,4
Inwestycje krótkoterminowe	4 097,4	15,1	2 982,3	12,3	2 822,0	8,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	251,2	0,9	84,9	0,3	85,1	0,2
Aktywa obrotowe	18 084,1	66,7	20 466,9	84,2	31 435,8	89,3
Aktywa	27 054,2	100,0	24 317,6	100,0	35 200,7	100,0
Pasywa	31.12.2012 TPLN	%	31.12.2011 TPLN	%	31.12.2010 TPLN	%
Kapitał podstawowy	587,5	2,2	475,0	2,0	400,0	1,1
Strata netto	-536,3	-2,0	-2 602,2	-10,7	-597,3	-1,7
Pozostałe kapitały	6 577,1	24,3	6 934,9	28,5	5 737,4	16,4
Kapitał własny	6 628,3	24,5	4 807,7	19,8	5 540,1	15,8
Rezerwy na zobowiązania	973,2	3,6	749,6	3,1	778,8	2,2
Zobowiązania długoterminowe	298,6	1,1	534,5	2,2	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	19 154,1	70,8	18 225,8	74,9	28 881,8	82,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 425,9	75,5	19 509,9	80,2	29 660,6	84,2
Pasywa	27 054,2	100,0	24 317,6	100,0	35 200,7	100,0



Dynamika rachunku zysków i strat

	2012 TPLN	2012/2011 %	2011 TPLN	2011/2010 %	2010 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	43 530,1	-30,7	62 827,5	-32,6	93 186,2
Koszty działalności operacyjnej	46 670,3	-26,8	63 795,4	-30,8	92 218,1
Wynik ze sprzedaży	-3 140,2	224,4	-967,9	-200,0	968,1
Pozostałe przychody operacyjne	1 502,7	741,0	178,6	-55,6	402,1
Pozostałe koszty operacyjne	1 256,2	13,0	1 111,8	-46,4	2 072,4
Wynik na działalności operacyjnej	-2 893,7	52,2	-1 901,1	170,7	-702,2
Przychody finansowe	3 178,6	59 060,1	5,4	-99,1	631,4
Koszty finansowe	853,3	6,9	797,9	-0,6	802,5
Wynik brutto	-568,4	-78,9	-2 693,6	208,4	-873,3
Podatek dochodowy	-32,1	-64,9	-91,5	-66,9	-276,0
Wynik netto	-536,3	-79,4	-2 602,1	335,7	-597,3

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2012	2011	2010
Suma bilansowa	TPLN	27 054,2	24 317,6	35 200,7
Wynik finansowy netto	TPLN	-536,3	-2 602,2	-597,3

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	-2,09	-8,74	-1,70
--	---	-------	-------	-------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-1,23	-4,14	-0,64
--	---	-------	-------	-------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-7,21	-1,54	1,04
---	---	-------	-------	------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	-9,38	-50,29	-10,78
--	---	-------	--------	--------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,94	1,13	1,07
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,57	0,55	0,71
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,21	0,16	0,10
---	--	------	------	------

		2012	2011	2010
--	--	------	------	------

WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

Szybkość obrotu należnościami

$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	56	69	^{*)} 67
--	-----	----	----	---------------------

Szybkość obrotu zapasami

$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	69	60	^{*)} 41
--	-----	----	----	---------------------

^{*)} Wskaźniki za rok 2010 zostały policzone od stanów na 31.12.2010 (nie stanów średnich).

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	75,50	80,23	84,26
---	---	-------	-------	-------

Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	63	81	^{*)} 74
---	-----	----	----	---------------------

^{*)} Wskaźniki za rok 2010 zostały policzone od stanów na 31.12.2010 (nie stanów średnich).

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	25,66	22,03	15,76
---	---	-------	-------	-------

INNE WSKAŹNIKI

Efektywna stopa podatku dochodowego

$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	5,65	3,40	31,61
--	---	------	------	-------

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Głównym składnikiem aktywów są zapasy oraz należności krótkoterminowe, których udział wynosił odpowiednio 26,4% oraz 24,3%.

Podobnie jak w poprzednim okresie, głównym źródłem finansowania działalności bieżącej Spółki są zobowiązania krótkoterminowe, których udział w sumie bilansowej na koniec roku wyniósł 75,5% i był niższy o 4,7 p.p. w porównaniu z rokiem 2011.

W roku 2012 Spółka osiągnęła stratę na sprzedaży, która następnie korygowana jest o zysk na działalności operacyjnej oraz zysk na działalności finansowej. Wynik finansowy Spółki wyniósł TPLN -536,3.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	-3 140 208
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	246 530
wynik z działalności finansowej	2 325 250
podatek dochodowy - część bieżąca	0
podatek dochodowy - część odroczone	-32 098
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	-536 330

W związku z wygenerowaną w 2012 stratą, wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne.

Wskaźniki płynności finansowej I, II i III stopnia przyjęły w badanym roku następujące wartości: 0,94; 0,57; 0,21 (w roku poprzednim odpowiednio: 1,13; 0,55; 0,16).

Okres spływu należności w porównaniu do 2011 roku był krótszy o 13 dni i wyniósł 56 dni, okres regulowania zobowiązań był krótszy o 18 dni i wyniósł 63 dni. Okres utrzymywania zapasów w porównaniu do 2011 roku wydłużył się o 9 dni i wyniósł 69 dni.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Ferrod. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

Stwierdzono, że kontrola wewnętrzna zapewnia identyfikację i zapis operacji gospodarczych, jednoznaczne ich zaklasyfikowanie, prawidłowe udokumentowanie, poprawne wykazanie danych w sprawozdaniu finansowym i zaliczenie operacji do właściwych okresów.

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

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

3.2 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

3.2.1 Wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych i prawnych, których wartość na dzień bilansowy wyniosła PLN 4.792.193,00 zaliczane są licencje na programy komputerowe oraz wartość bazy kontaktów, jaka została ujawniona w księgach Spółki podczas rozliczenia wnoszonej zorganizowanej części przedsiębiorstwa (PLN 4.771.101,00).

Na dzień 31.12.2012 Spółka wykazała w ramach wartości niematerialnych i prawnych wartość firmy w wysokości PLN 253.610,00. Wartość firmy powstała jako nadwyżka wartości godziwej zapłaty nad wartością wnoszonych aktywów netto zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Na dzień 31.12.2012 Spółka dokonała testu na utratę wartości aktywów o nieograniczonym okresie użytkowania. Nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

3.2.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Ostatnia inwentaryzacja majątku trwałego odbyła się 31.12.2009. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Zestawienie:

Pozycja	Wartość brutto na 31.12.2012 PLN	% zużycia	Zwiększenia w roku badanym PLN	Zmniejszenia w roku badanym PLN
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	275 911	42,5%	0	0
urządzenia techniczne i maszyny	790 447	86,8%	10 286	34 357
środki transportu	1 897 584	41,8%	214 015	166 230
inne środki trwałe	929 971	74,3%	24 624	0

W roku badanym Spółka ponosiła istotne nakłady finansowe na środków transportu użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

Wartość netto środków trwałych użytkowanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu finansowego wynosi PLN 945.063.

Prawo Spółki do dysponowania rzeczowymi aktywami trwałymi zostało ograniczone w zakresie środków transportu użytkowanych na podstawie umów leasingu

3.2.3 Długoterminowe aktywa finansowe

W pozycji wykazano udziały w spółkach współzależnych oraz jednostce zależnej w łącznej wartości netto PLN 1.521.528.

3.2.4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W pozycji wykazano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w łącznej wartości PLN 797.744.

3.2.5 Zapasy

Pozycja ta składa się z następujących elementów:

	PLN
Towary	7 511 207
Materiały	255 136
Zaliczki na dostawy	18 031
Odpisy aktualizujące	-635 565
	7 148 809

W magazynach stwierdzono zapasy zbędne lub niepełnowartościowe, na które Spółka utworzyła odpisy aktualizujące.

Wyceny materiałów i towarów dokonano według cen nabycia.

Zaliczki zostały wycenione wg wartości nominalnej.

Prawo Spółki do dysponowania zapasami zostało ograniczone.

Jako zabezpieczenie kredytu bankowego ustanowiono zabezpieczenie w postaci przewłaszczenia zapasów do wartości PLN 9.000.000,00.

3.2.6 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług potwierdzono na dzień 31.12.2012 w 100%.

3.2.7 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych

Należności z tytułu dostaw i usług potwierdzono na dzień 31.12.2012 w 61%.

Należności wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Dla należności o podwyższonym ryzyku zostały utworzone odpowiednie odpisy aktualizujące, które pomniejszyły stan należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

3.2.8 Inne krótkoterminowe należności od jednostek pozostałych

W pozycji wykazano przede wszystkim rozrachunki z pracownikami oraz inne należności od odbiorców.

Inne należności zostały udokumentowane wyciągami bankowymi, umowami oraz wnioskami o zaliczkę.

3.2.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie:	PLN
lokaty	235 000
środki pieniężne na rachunkach bankowych	14 067
środki pieniężne w kasie	5 068
	254 135

Środki pieniężne w kasie potwierdzone są protokołem spisu z natury przeprowadzonym w dniu bilansowym.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych potwierdzone są potwierdzeniami sald bankowych na dzień bilansowy.

3.2.10 Aktywa finansowe

W pozycji wykazano akcje Spółki Mostostal Wrocław S.A. o wartości PLN 3.843.300,00, które Spółka nabyła w 2012 roku.

Aktywa finansowe zakwalifikowano w chwili ujęcia w księgach jako krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.2.11 Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części ogólnej raportu w rozdziale 1.1.8

Kapitał zapasowy wynosi PLN 8.143.752,00 i w badanym okresie uległ zmniejszeniu o kwotę straty netto za 2011 rok w wysokości PLN 2.602.093,00 na podstawie uchwały zwyczajnego zgromadzenia wspólników z dnia 14.05.2012. Kapitał zapasowy został ponadto powiększony o wartość agio w wysokości PLN 4.153.500,00 z tytułu emisji nowych akcji.

Strata finansowa wynosi PLN 536.329,00.

3.2.12 Rezerwy na zobowiązania

Zestawienie:	PLN
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	463 061
rezerwa na koszty bonusów	224 415
rezerwa na świadczenia urlopowe	166 038
rezerwa na koszty akcji marketingowych 2012	83 200
rezerwa na badanie bilansu	20 000
rezerwa na świadczenia emerytalne	14 785
pozostałe rezerwy	1 668
	973 167

Według naszego rozeznania oraz zgodnie z udzielonymi nam przez Zarząd Spółki wyjaśnieniami utworzone w badanym okresie rezerwy w pełni zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem mającym swoje źródła w okresie sprawozdawczym.

3.2.13 Zobowiązania długoterminowe

Zestawienie:	PLN
zobowiązania z tytułu leasingu	298 645
	298 645

Zobowiązania długoterminowe udokumentowane są umowami.

3.2.14 Krótkoterminowe kredyty i pożyczki

Zestawienie:	PLN
kredyty w rachunku bieżącym	3 604 566
faktoring	3 435 978
	7 040 544

Kredyty udokumentowane są na dzień bilansowy potwierdzeniami sald.

Należne odsetki oraz opłaty zostały zaksięgowane w odpowiednim okresie.



3.2.15 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych

Zobowiązania potwierdzono na dzień 31.12.2012 w 100%.

3.2.16 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych

Zobowiązania potwierdzono na dzień 30.11.2012 w 22%.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

3.2.17 Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

Zestawienie:

	PLN
rozrachunki z tytułu VAT	875 198
zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	401 888
zobowiązania z tytułu PIT 4	303 987
zobowiązania z tytułu ubezpieczenia zdrowotnego	196 046
zobowiązania z tytułu FP i FGŚP	40 685
PFRON	26 528
podatek od czynności cywilnoprawnych	24 860
	1 869 192

3.2.18 Inne krótkoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych

W pozycji wykazano zobowiązania z tytułu rozrachunków z odbiorcami oraz zobowiązania z tytułu pozostałych rozrachunków z pracownikami.

Pozostałe zobowiązania wycenione zostały w kwocie wymagalnej zapłaty.

3.3 Informacje o wybranych pozycjach jednostkowego rachunku zysków i strat

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych są m.in. przychody z refaktur, natomiast pozostałych kosztów operacyjnych koszty utworzonych rezerw oraz różnic inwentaryzacyjnych.

Przychody finansowe dotyczą przede wszystkim przychodów z tytułu wyceny oraz sprzedaży akcji, natomiast koszty finansowe dotyczą przede wszystkim odsetek od kredytów.

Zarówno kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych jak i rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów 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 (zwane dalej Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości).

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, jednostkowy rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 25.03.2013 do Spółki wpłynęła podpisana dwustronnie umowa z Handelsonderneming Graco B.V. z siedzibą w Best, w Holandii, mocą której została udzielona De Molen S.A. pożyczka w wysokości EUR 400.000,00. Zgodnie z umową pożyczka została udzielona na okres do 14.08.2014 roku. Zabezpieczeniem pożyczki są instrumenty finansowe należące do De Molen. Do dnia wydania niniejszego raportu środki finansowe z tytułu pożyczki wpłynęły na rachunek bankowy Spółki.

W dniu 26.03.2013 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii D z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty PLN 587.000 do kwoty nie większej niż PLN 1.175.000.

Poza wyżej wymienionymi nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy DE MOLEN S.A., z siedzibą w Baranowie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy DE MOLEN S.A. za rok obrotowy 2012 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Raport zawiera 24 strony podpisane przez biegłego rewidenta.

Poznań, 24.04.2013



.....
Anna Paryzek
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 12138
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115



ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.

Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012
5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012
6. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające;
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

do których odnosimy raport i opinię.