

**„GWARANT” AGENCJA OCHRONY
SPÓŁKA AKCYJNA
W OPOLU**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

KATOWICE, MAJ 2014 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
„GWARANT” AGENCJA OCHRONY SPÓŁKA AKCYJNA W OPOLU**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę
11.103.544,57 złotych,
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości
2.418.856,70 złotych,
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
918.856,70 złotych,
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę
197.135,55 złotych,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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 informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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.

Kluczowy biegły rewident:

Polak

Genowefa Polak

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 26 maja 2014 roku



RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

„GWARANT” AGENCJA OCHRONY
SPÓŁKA AKCYJNA W OPOLU

ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

„GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym z dnia 1 sierpnia 2008 roku w wyniku przekształcenia spółki pod firmą GWARANT Agencja Ochrony i Detektywistyki Sp. z o. o. Siedziba Spółki mieści się w Opolu (45-131), przy ulicy Józefa Cygana nr 2.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000311805**.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny **REGON 530931076** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej **NIP 7470504960**.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie:

- ochrony fizycznej obiektów,
- konwojowania wartości pieniężnych,
- instalacji systemów włamania i napadu, instalacji telewizji przemysłowej, instalacji GPS, instalacji systemów kontroli dostępu,
- obsługi i monitorowania elektronicznych systemów bezpieczeństwa,
- sprzątania budynków i obiektów przemysłowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy wynosił 500 tys. złotych i był podzielony na 5.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotej każda.

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Impel S.A.	3.654.637	3.654.637	365.463,70	73,09
Pozostali	1.345.363	1.345.363	134.536,30	26,91
Razem	5.000.000	5.000.000	500.000,00	100,00

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku wynosił 5.788 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 919 tys. złotych.

Badana jednostka wchodzi w skład grupy kapitałowej Impel.

Jednostka dominująca Impel Spółka Akcyjna na dzień bilansowy posiadała 73,09% akcji w kapitale podstawowym badanej jednostki.

Badana jednostka jest jednostką dominującą niższego szczebla w grupie kapitałowej „GWARANT” Agencja Ochrony.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Edward Kuczer,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Grzegorz Wojtasik.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu 18 stycznia 2013 roku uchwałą Rady Nadzorczej Pan Marek Pawełczyk został odwołany z funkcji Członka Zarządu.
- W dniu 18 stycznia 2013 roku uchwałą Rady Nadzorczej Pan Grzegorz Wojtasik został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Mirosław Gerber,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pani Joanna Krzyżanowska,
- Sekretarz Rady Nadzorczej - Pani Barbara Głogowska-Walenciak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jakub Dzik,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Kinga Babicz.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- W związku ze złożonymi rezygnacjami z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Adama Rogalińskiego, Pana Marcina Michnickiego, Pana Łukasza Kręskiego oraz Pana Andrzeja Ziemińskiego, w dniu 4 stycznia 2013 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w skład Rady Nadzorczej powołano Pana Adriana Downarowicza, Panią Barbarę Głogowską-Walenciak, Panią Joannę Krzyżanowską oraz Pana Rafała Stelmaszczyka.
- W dniu 20 marca 2014 roku Pan Ryszard Kuczer złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady

Nadzorczej z dniem 23 kwietnia 2014 roku,

- W dniu 23 kwietnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o odwołaniu Pana Adriana Downarowicza z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Pana Mirosława Gerbera jako Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- W dniu 23 kwietnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o odwołaniu Pana Rafała Stelmaszczyka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Pana Jakuba Dzika.
- W dniu 23 kwietnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Panią Kingę Babicz.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 24 czerwca 2013 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 1.636 tys. złotych został przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 1.500 tys. złotych oraz na zwiększenie kapitału zapasowego o kwotę 136 tys. złotych.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu, przy ulicy Józefa Cygana 2 w dniu 21 grudnia 2012 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14 października 2013 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649, z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Genowefę Polak wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308.

Badanie przeprowadzono w październiku 2013 roku oraz w okresie od lutego do maja 2014 roku.

4. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Badanie 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 sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki, a także czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Testy przeprowadzone w sposób wrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

6. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 26 maja 2014 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UPROSZCZONY BILANS

Aktywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	3.783	34,1	3.815	32,0
Wartości niematerialne i prawne	-	-	35	0,3
Rzeczowe aktywa trwałe	2.811	25,3	3.091	25,9
Należności długoterminowe	396	3,6	-	-
Inwestycje długoterminowe	443	4,0	443	3,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	133	1,2	246	2,1
Aktywa obrotowe	7.321	65,9	8.093	68,0
Zapasy	108	1,0	190	1,6
Należności krótkoterminowe	5.975	53,8	6.911	58,0
Inwestycje krótkoterminowe	1.036	9,3	839	7,1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	202	1,8	153	1,3
Suma aktywów	11.104	100,0	11.908	100,0

Pasywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	5.788	52,1	4.869	40,9
Kapitał podstawowy	500	4,5	500	4,2
Kapitał zapasowy	2.789	25,1	2.653	22,3
Pozostałe kapitały rezerwowe	80	0,7	80	0,7
Zysk (strata) netto	2.419	21,8	1.636	13,7
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5.316	47,9	7.039	59,1
Rezerwy na zobowiązania	318	2,9	509	4,3
Zobowiązania długoterminowe	94	0,8	322	2,7
Zobowiązania krótkoterminowe	4.138	37,3	5.451	45,8
Rozliczenia międzyokresowe	766	6,9	757	6,3
Suma pasywów	11.104	100,0	11.908	100,0

2. UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (tys. zł)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. (tys. zł)	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	38.004	100,0	33.715	100,0
Koszty działalności operacyjnej	38.423	101,1	35.560	105,5
Strata ze sprzedaży	(419)	(1,1)	(1.845)	(5,5)
Pozostałe przychody operacyjne	3.954	10,4	4.466	13,2
Pozostałe koszty operacyjne	1.004	2,6	495	1,4
Zysk z działalności operacyjnej	2.531	6,7	2.126	6,3
Przychody finansowe	362	1,0	53	0,1
Koszty finansowe	60	0,2	114	0,3
Zysk z działalności gospodarczej	2.833	7,5	2.065	6,1
Zysk brutto	2.833	7,5	2.065	6,1
Podatek dochodowy	414	1,1	429	1,2
Zysk netto	2.419	6,4	1.636	4,9

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	<u>2013 r.</u>	<u>2012 r.</u>	<u>2011 r.</u>
Deficytowość sprzedaży brutto (%) Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży	(1,1)	(5,5)	(4,5)
Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży	6,4	4,9	5,9
Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego	45,4	34,1	39,9
Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów	21,0	14,2	16,6
Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy	1,6	1,4	1,5
Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy	1,6	1,3	1,4
Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe	2.195	1.561	1.578
Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży	18	17	18
Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży	53	58	57
Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty działalności operacyjnej ± zmiana stanu produktów ± koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	1	2	2
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty działalności operacyjnej ± zmiana stanu produktów ± koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	19	19	15
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa	47,9	59,1	57,3
Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł) Wynik finansowy netto / Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk	0,48	0,33	0,37
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych	67,2	55,5	59,1

Komentarz

W okresie objętym badaniem przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 38.004 tys. złotych i w porównaniu do roku poprzedniego wzrosły o 12,7%, natomiast koszty działalności operacyjnej wyniosły 38.423 tys. złotych i w stosunku do roku 2012 wzrosły o 8,1%. Jednostka wykazała stratę ze sprzedaży w wysokości 419 tys. złotych. Uwzględniając zysk na pozostałej działalności operacyjnej i finansowej w łącznej kwocie 3.252 tys. złotych oraz podatek dochodowy w wysokości 414 tys. złotych, Spółka wykazała zysk netto w wysokości 2.419 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy wskaźniki:

- deficytowości sprzedaży brutto z poziomu (5,5%) w roku poprzednim do poziomu (1,1%) w 2013 roku,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 4,9% w 2012 roku do poziomu 6,4% w okresie badanym,
- rentowności kapitału własnego z poziomu 34,1% w roku poprzednim do poziomu 45,4% w 2013 roku,
- rentowności majątku (aktywów) z poziomu 14,2% w 2012 roku do poziomu 21,0% w okresie badanym.

Wskaźniki płynności na koniec badanego okresu zwiększyły się w stosunku do końca ubiegłego okresu sprawozdawczego i wynoszą 1,6 zarówno dla płynności I jak i II stopnia.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2013 roku była dodatnia i wyniosła 2.195 tys. złotych.

W roku obrotowym średnie cykle obrotu należności i zapasów uległy nieznacznemu skróceniu, a okres spłaty zobowiązań pozostał na niezmienionym poziomie.

Swoje zobowiązania Spółka reguluje przeciętnie w okresie znacznie krótszym niż czas, w ciągu którego inkasuje należności.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitały własne stanowiły 52,1% całości źródeł finansowania Spółki, natomiast w 47,9% jednostka finansowała swoją działalność z kapitałów obcych. Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących zwiększył się w porównaniu do roku 2012 i na dzień bilansowy osiągnął poziom 67,2%.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia za poprzedni rok obrotowy.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie oraz terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiły 2.811 tys. złotych i stanowiły 25,3% aktywów ogółem. Na dzień bilansowy łączna wartość brutto środków trwałych wynosiła 6.074 tys. złotych, a ich dotychczasowe umorzenie wykazywało łączną wartość 3.323 tys. złotych, co oznacza, że środki trwałe były w 54,7% umorzone. Głównymi składnikami środków trwałych były na ten dzień budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej o łącznej wartości netto 1.270 tys. złotych.

W badanym roku obrotowym przyjęto do użytkowania środki trwałe o łącznej wartości początkowej 530 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku aktywa o wartości netto 531 tys. złotych stanowiły środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego.

Należności krótkoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku należności krótkoterminowe w łącznej kwocie 5.975 tys. złotych stanowiły 53,8% całości aktywów.

Należności krótkoterminowe obejmowały należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 5.443 tys. złotych oraz pozostałe należności w wysokości 532 tys. złotych.

Na należności z tytułu dostaw i usług dochodzone na drodze sądowej oraz objęte postępowaniem upadłościowym utworzono odpisy aktualizujące w łącznej kwocie 1.217 tys. złotych.

Do pozostałych należności zaliczono w szczególności zapłacone kaucje i wadła w wysokości 74 tys. złotych, podatek od towarów i usług do odliczenia w miesiącu następnym w wysokości 260 tys. złotych oraz należności z tytułu dofinansowania z PFRON w wysokości 195 tys. złotych.

Kapitał własny

Wartość kapitału własnego na dzień bilansowy wynosiła 5.788 tys. złotych i była wyższa o 919 tys. złotych od kapitału własnego na koniec roku ubiegłego. Zatem nastąpił wzrost kapitałów własnych o 18,9% w porównaniu do 2012 roku. Największy udział w kapitałach własnych ma kapitał zapasowy oraz zysk netto, które stanowiły odpowiednio 25,1% oraz 21,8% sumy bilansowej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów zysków netto zgodnie ze statutem oraz Kodeksem spółek handlowych, co jest podstawą stałego wzrostu tego składnika kapitałów. W stosunku do roku 2012 nastąpił przyrost kapitału zapasowego o 5,1%.

Zysk netto roku obrotowego był wyższy o 783 tys. złotych od zysku roku ubiegłego, co jest wynikiem wzrostu przychodów ze sprzedaży o 12,7% przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej tylko o 8,1%.

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień bilansowy wartość zobowiązań krótkoterminowych stanowiła 37,3% całości pasywów i wynosiła 4.138 tys. złotych.

Główną pozycją zobowiązań krótkoterminowych były zobowiązania z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 1.679 tys. złotych. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych stanowiły 67,4% całości zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W pozycji zobowiązań krótkoterminowych wykazano również zobowiązania publiczno-prawne w kwocie 1.263 tys. złotych, wśród których dominujące pozycje stanowią zobowiązania z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne w kwocie 641 tys. złotych oraz z tytułu podatku od towarów i usług w wysokości 390 tys. złotych.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W roku 2013 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 38.004 tys. złotych. Przychody te wzrosły o 12,7% w porównaniu do roku ubiegłego. Jednocześnie poniesiono koszty działalności operacyjnej w łącznej wysokości 38.423 tys. złotych, tj. o 8,1% wyższe niż w roku poprzednim.

Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w wysokości 419 tys. złotych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Najważniejszym elementem pozostałych przychodów operacyjnych są dotacje z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej, które w 2013 roku wynosiły 3.503 tys. złotych oraz dofinansowanie do środków trwałych z ZFRON w wysokości 229 tys. złotych.

Na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie utworzone odpisy aktualizujące należności, stanowiące 92,2% wartości tej pozycji.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w dodatkowych informacjach i objaśnieniach mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości

w sporządzeniu tego rachunku.

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.

4. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Kluczowy biegły rewident:

Poroch

Genowefa Polak

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695

Katowice, dnia 26 maja 2014 roku