

Poznań, 20.05.2014

DE MOLEN S.A.
Wysogotowo, Polska

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
wraz z raportem
z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2013

DE MOLEN S.A.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**



ECA

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego DE MOLEN S.A., z siedzibą w Wysogotowie, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia 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 2013 r., poz.330, 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 wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Zastrzeżenie

Zarząd Spółki nie przeprowadził testu na utratę wartości wartości niematerialnych i prawnych. W związku z tym nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się w zakresie wartości godziwej wartości firmy w kwocie 253.610 zł oraz innych wartości niematerialnych w wysokości 4.771.102 zł.

Opinia

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2013, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013;
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.

Objaśnienie uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do rzetelności i prawidłowości zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki informujemy, że w nocy nr 42 do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka informuje o podjętych działaniach restrukturyzacyjnych.

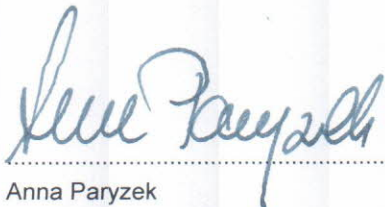
Jednocześnie zwracamy uwagę na zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów na 31.12.2013, które Spółka opisała w nocy nr 5 o jednostkowego sprawozdania finansowego.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

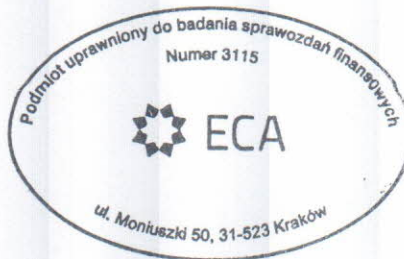
Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.



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

Poznań, 20.05.2014





ECA

DE MOLEN S.A.

**RAPORT Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA
DZIEŃ 31.12.2013**



Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	5
1.3 Kontrole podatkowe	6
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	7
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	7

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	9
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	11
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	13

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	15
3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	15
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	16
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	17



ECA

CZĘŚĆ OGÓLNA



ECA

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 24.04.2014 z ostatnim wpisem z dnia 07.03.2014.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Wysogotowo, 62-081 Przeźmierowo, ul. Długa 5.

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 przedmiotem działalności.

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 1.175.000 (rok ubiegły 587.500,00). Składa się z 4.700.000 akcji o wartości nominalnej PLN 0,25 każda.

W dniu 26.03.2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy De Molen S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 1.175.000 PLN poprzez emisję 2.350.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości 587.500 PLN. Wartość nominalna akcji serii D wynosi 0,25 PLN za sztukę, cenę emisyjną ustalono na PLN 1,28 za sztukę.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	2 074 789	518 697,25	44,14
RS Hills R. Szatkowski Sp. J.	350 000	87 500,00	7,45
Handelsonderneming GRACO B.V.	672 000	168 000,00	14,30
Wojciech Józefowicz	362 200	90 550,00	7,71
Pozostali akcjonariusze	1 241 011	310 252,75	26,40
	4 700 000	1 175 000,00	100%

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- 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 Ryszard Szatkowski	-	Wiceprezes Zarządu	
Pan Robert Tęcza	-	Członek Zarządu	do 13.12.2013

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu lub jeden członek zarządu razem z prokurentem.

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



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	do 5.06.2013
Pan Paweł Jarmużek	Członek Rady Nadzorczej	od 5.06.2013 do 13.12.2013
Pan Krzysztof Biernat	Członek Rady Nadzorczej	od 13.12.2013

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 26.03.2013

- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
- o dokonaniu zmian w statucie.

dnia 05.06.2013

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku oraz o udzieleniu poszczególnym członkom Zarządu absolutionum z wykonania obowiązków w 2012 roku,
- o rozwiązaniu kapitału zapasowego Spółki do kwoty PLN 2.102.986,6 i przeznaczeniu jej na pokrycie straty spółki za rok 2012.

1.3 Kontrole zewnętrzne

W listopadzie 2013 roku Starszy Inspektor Pracy z Państwowej Inspekcji Pracy przeprowadził kontrolę z zakresu m.in. prowadzenia dokumentacji związanej ze stosunkiem pracy pracownika, naliczaniem świadczeń pieniężnych wynikających ze stosunku pracy. Stwierdzone nieprawidłowości nie mają wpływu na kształt sprawozdania finansowego.



1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2013 średnio 67 pracowników (w roku ubiegłym 70 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

" Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż zarząd Spółki w nocie 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."

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 05.06.2013.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 11.06.2013 i Sądzie Rejonowym dnia 03.07.2013.

1.6 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 20.12.2013 z Zarządem DE MOLEN S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora DE MOLEN S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18.12.2013.

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 kwietniu 2014 i kwietniu i zakończono w dniu 20.05.2014.

1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 20.05.2014 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2013 do dnia złożenia oświadczenia.



ECA

ANALIZA FINANSOWA



2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2013 TPLN	%	31.12.2012 TPLN	%	31.12.2011 TPLN	%
Wartości niematerialne i prawne	5 035,5	18,1	5 045,8	18,8	33,6	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	820,0	3,0	1 605,1	5,9	1 977,6	8,1
Należności długoterminowe	500,0	1,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Inwestycje długoterminowe	602,4	2,2	1 521,5	5,7	1 521,5	6,3
Długoterminowe rozliczenia	1 027,1	3,7	797,7	2,9	318,0	1,3
Aktywa trwałe	7 985,0	28,8	8 970,1	33,3	3 850,7	15,8
Zapasy	6 552,6	23,6	7 148,8	26,4	10 446,5	43,0
Należności krótkoterminowe	7 571,1	27,3	6 586,7	24,3	6 953,2	28,6
Inwestycje krótkoterminowe	5 600,5	20,2	4 097,4	15,1	2 982,3	12,3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38,4	0,1	251,2	0,9	84,9	0,3
Aktywa obrotowe	19 762,6	71,2	18 084,1	66,7	20 466,9	84,2
Aktywa	27 747,6	100,0	27 054,2	100,0	24 317,6	100,0
Pasywa	27 747,6	100,0	27 054,2	100,0	24 317,6	100,0
Kapitał podstawowy	1 175,0	4,2	587,5	2,2	475,0	2,0
Zysk (strata) netto	1 702,6	6,1	-536,3	-2,0	-2 602,2	-10,7
Pozostałe kapitały	8 394,6	30,4	6 577,1	24,3	6 934,9	28,5
Kapitał własny	11 272,2	40,7	6 628,3	24,5	4 807,7	19,8
Rezerwy	1 453,0	5,2	973,2	3,6	749,6	3,1
Zobowiązania długoterminowe	5,3	0,0	298,6	1,1	534,5	2,2
Zobowiązania krótkoterminowe	15 017,1	54,1	19 154,1	70,8	18 225,8	74,9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 475,4	59,3	20 425,9	75,5	19 509,9	80,2
Pasywa	27 747,6	100,0	27 054,2	100,0	24 317,6	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat

	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN	2011/2012 %	2011 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	39 729,2	-8,7	43 530,1	-30,7	62 827,5
Koszty działalności operacyjnej	41 488,5	-11,1	46 670,3	-26,8	63 795,4
Wynik ze sprzedaży	-1 759,3	-44,0	-3 140,2	224,4	-967,9
Pozostałe przychody operacyjne	1 408,7	-6,3	1 502,7	741,0	178,6
Pozostałe koszty operacyjne	1 491,0	18,7	1 256,2	13,0	1 111,8
Wynik na działalności operacyjnej	-1 841,6	-36,4	-2 893,7	52,2	-1 901,1
Przychody finansowe	4 510,5	41,9	3 178,6	59 060,1	5,4
Koszty finansowe	890,0	4,3	853,3	6,9	797,9
Wynik z działalności gospodarczej	1 778,9	-413,0	-568,4	-78,9	-2 693,6
Wynik brutto	1 778,9	-413,0	-568,4	-78,9	-2 693,6
Podatek dochodowy	76,3	-337,8	-32,1	-64,9	-91,5
Wynik netto	1 702,6	-417,5	-536,3	-79,4	-2 602,1



2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2013	2012	2011
Suma bilansowa	TPLN	27 747,6	27 054,2	24 317,6
Wynik finansowy netto	TPLN	1 702,6	-536,3	-2 602,2

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	6,21	-2,09	-8,74
--	---	------	-------	-------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	4,29	-1,23	-4,14
--	---	------	-------	-------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-4,43	-7,21	-1,54
---	---	-------	-------	-------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	19,02	-9,38	-50,29
--	---	-------	-------	--------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,32	0,94	1,13
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,88	0,57	0,55
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,37	0,21	0,16
---	--	------	------	------



ECA

		2013	2012	2011
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI				
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	62	56	69
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	60	69	60
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Ogólny poziom zadłużenia				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	59,38	75,50	80,23
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	54	63	81
Trwałość struktury finansowania				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	40,69	25,66	22,03



2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za trzy ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

Głównym składnikiem aktywów są zapasy oraz należności krótkoterminowe, których udział wynosił odpowiednio 23,6% oraz 27,3%. Podobnie jak w poprzednim okresie, głównym źródłem finansowania działalności bieżącej Spółki są zobowiązania krótkoterminowe, których udział w sumie bilansowej na koniec roku wyniósł 54,1% i był niższy o 16,7 p.p. w porównaniu z rokiem 2012.

W roku 2013 Spółka osiągnęła stratę na sprzedaży, która następnie korygowana jest o zysk na działalności operacyjnej oraz zysk na działalności finansowej. Wynik finansowy netto Spółki wyniósł TPLN 1.702,6.

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

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	-1 759 259
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-82 363
wynik z działalności finansowej	3 620 536
podatek dochodowy	76 318
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	1 702 596

W związku z wygenerowaną w 2013 stratą na sprzedaży brutto, wskaźnik rentowności sprzedaży brutto przyjął wartości ujemne. Głównym czynnikiem powodującym wzrost wskaźników rentowności było wykazanie zysku netto oraz wygenerowaniu zysku na operacjach finansowych.

Wskaźniki płynności finansowej I, II i III stopnia przyjęły w badanym roku następujące wartości: 1,32; 0,88; 0,37 (w roku poprzednim odpowiednio: 0,94; 0,57; 0,21).

Okres spływu należności w porównaniu do 2012 roku był dłuższy o 6 dni i wyniósł 62 dni, okres regulowania zobowiązań był krótszy o 9 dni i wyniósł 54 dni. Okres utrzymywania zapasów w porównaniu do 2012 roku skrócił się o 9 dni i wyniósł 60 dni.

Ogólny poziom zadłużenia Spółki spadł z 75,5% o 16,12 p.p. do 59,38% w badanym roku obrotowym. Jednocześnie wzrosła też wartość wskaźnika trwałości finansowania o 15 p.p. do poziomu 40,69% na koniec roku 2013.



ECA

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 Ferrodo. 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 o rachunkowości.

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.

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



3.2 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.

3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.



ECA

3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

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

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 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 DE MOLEN S.A. za rok obrotowy 2013 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię z zastrzeżeniem oraz uzupełniającym objaśnieniem.

Raport zawiera 17 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.

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

Poznań, 20.05.2014

