

**R & C Union S.A.
w upadłości układowej
ul. Towarowa 35
61-896 Poznań**

**Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Zarządu
R & C Union S.A.
w upadłości układowej**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego R & C Union S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Poznaniu, ul. Towarowa 35, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **9 348 935,19 zł**;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w wysokości **8 109 356,42 zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **8 136 377,24 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **429 941,61 zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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”.

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 Spółki 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 Spółkę 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 spółki R & C Union S.A. w upadłości układowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku 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 umowy Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności powyższego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z art. 29 ustawy o rachunkowości, tj. według zasad przewidzianych dla jednostek, dla których założenie o kontynuacji działalności nie jest zasadne.

W dniu 7 listopada 2013 roku do Spółki wpłynęło Postanowienie Sądu rejonowego Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy Do Spraw Upadłościowych i Naprawczych o ogłoszeniu upadłości spółki R&C Union S.A. z możliwością zawarcia układu z wierzycielami.

W dniu 5 maja 2014 roku Zarząd Spółki R&C Union S.A. w upadłości układowej wobec niemożności realizacji propozycji układowych, złożył w Sądzie Rejonowym w Poznaniu wniosek o zmianę sposobu prowadzenia postępowania z postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego.

Powyższe fakty zostały ujawnione przez Zarząd Jednostki we punkcie 3 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz w sprawozdaniu z działalności.



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

Poznań, 29 maja 2014 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Edyta Kalińska'.

Edyta Kalińska
Biegły Rewident
nr ewid. 10336



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

**R & C Union S.A.
w upadłości układowej
ul. Towarowa 35
61-896 Poznań**

**Raport uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod nazwą R & C Union Spółka Akcyjna w upadłości układowej. Spółka może używać również skróconej nazwy R & C Union S.A. w upadłości układowej.

1.2. Siedziba Spółki

ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań

1.3. Przedmiot działalności

W okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku działalność Spółki polegała głównie na prowadzeniu restauracji i innych stałych placówek gastronomicznych.

1.4. Podstawa działalności

R & C Union S.A. w upadłości układowej działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie Aktu Notarialnego w dniu 7 lipca 2007 roku (Rep. A 7666/2007 r.) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu Spółek Handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Dnia 3 września 2007 roku R & C Union S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu - VII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000287377.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 7781-448-488

REGON 300-645-822

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 13 840 209 zł dzieli się na 13 840 209 akcji o wartości nominalnej 1 zł za akcję.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Akcjonariat Spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariusze:	Ilość udziałów w posiadaniu:	Proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:
EVF i Investments S.A.	4 428 483	32,00%
DGA S.A.	4 355 193	31,47%
pozostali	5 056 533	36,53%

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego wartość kapitału podstawowego nie zmieniła się.

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2013 roku składały się ponadto:

– kapitał zapasowy	11 064 474,09 zł
– strata z lat ubiegłych	(22 280 586,57) zł
– strata netto roku bieżącego	(8 109 356,42) zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2013 roku wynosił (5 485 259,90) zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2012 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Anna Kosmała-Zarzycka Prezes Zarządu
- Anna Olszowa Członek Zarządu

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w Zarządzie:

Dnia 15 listopada 2013 roku wpłynęła do spółki rezygnacja Pani Anny Kosmały-Zarzyckiej z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

Dnia 15 listopada 2013 roku wpłynęła do spółki rezygnacja Pani Anny Olszowej z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

Dnia 19 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza R & C Union S.A. w upadłości układowej uchwałą nr 4 powołała Pana Grzegorza Bigaję do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Dnia 19 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza R & C Union S.A. w upadłości układowej uchwałą nr 5 powołała Pana Mikołaja Lompa do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Dnia 10 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza R & C Union S.A. w upadłości układowej uchwałą nr 2 odwołała Pana Mikołaja Lompa z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Grzegorz Bigaj Prezes Zarządu

W okresie od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W związku z otrzymanym w dniu 15 stycznia 2014 roku Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o odmowie dokonania wpisu o zmianę danych w KRS, polegających na wykreśleniu z rejestru Członka Zarządu (uchwała o odwołaniu podjęta podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 10 grudnia 2013 roku), w dniu 17 stycznia 2014 roku Rada Nadzorcza Emitenta ponownie podjęła Uchwałę o odwołaniu Pana Mikołaja Lompy z funkcji Członka Zarządu oraz Uchwałę o zatwierdzeniu czynności prawnych Prezesa Zarządu, poczynwszy od dnia 10 grudnia 2013 roku do dnia podjęcia tejże Uchwały.

1.9. Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Andrzej Głowacki Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogdan Sojkin Członek Rady Nadzorczej

W okresie od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Dnia 8 stycznia 2014 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Andrzeja Głowackiego z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

Dnia 8 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 3 powołało Pana Michała Szablewskiego na Członka Rady Nadzorczej.

Dnia 8 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 4 powołało Pana Krzysztofa Nogę na Członka Rady Nadzorczej.

Dnia 8 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 5 powołało Pana Leszka Opala na Członka Rady Nadzorczej.

1.10. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka nie jest jednostką dominującą i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Znaczącymi inwestorami Spółki są: EVF i Investments S.A. oraz DGA S.A.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe R & C Union S.A. w upadłości układowej sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **9 348 935,19 zł**;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w wysokości **8 109 356,42 zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę **8 136 377,24 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **429 941,61 zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

oraz sprawozdanie z działalności jednostki.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego R & C Union S.A. w upadłości układowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonało Zgromadzenie Wspólników badanej Spółki na podstawie uchwały nr 1 z dnia 20 listopada 2012.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 7 grudnia 2012 roku, przez kluczowego biegłego rewidenta Edytę Kalińską (nr ewidencyjny 10336).

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy 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).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, które było badane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń, z następującymi objaśnieniami:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następującą kwestię:

Na dzień 31 grudnia 2012 skumulowane straty z lat poprzednich wykazane w bilansie Spółki w dalszym ciągu przewyższają sumę kapitału zapasowego oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego. Stosownie do postanowień zawartych w art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 1037 ze zm.) Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Walne Zgromadzenie dnia 2 lipca 2012 podjęło uchwałę o kontynuacji działalności przez Spółkę. Zarząd w sprawozdaniu z działalności Spółki, w punkcie 3 wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz w nocie 65 informacji dodatkowej wskazał, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć w przyszłości, jednak istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki. Zarząd R&C Union S.A. poinformował o niekorzystnej sytuacji finansowej Spółki i o prowadzonym procesie restrukturyzacji. Zdaniem Zarządu dopóki Spółka nie dokończy procesu restrukturyzacji portfela lokalizacji, istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności Spółki ze względu na istniejące zobowiązania przeterminowane, niską rentowność całego portfela oraz wysokie koszty stałe, a także obciążenia związane z obsługą długu. Spółka nie posiada zdolności kredytowej, która umożliwiłaby pozyskanie kapitału zewnętrznego.”

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 maja 2013 roku.

Uchwałą nr 7 z dnia 28 maja 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło stratę w wysokości 4 280 679,15 PLN w pełni pokryć z przyszłych zysków Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku w ustawowo przewidzianych terminach przekazano do właściwego miejscowo Urzędu Skarbowego i Krajowego Rejestru Sądowego.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat, oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

1. Podstawowe wartości z bilansu (w PLN)

AKTYWA	Rok kończący się 31.12.2013	% sumy bil.	Rok kończący się 31.12.2012	% sumy bil.	Rok kończący się 31.12.2011	% sumy bil.
Aktywa trwałe	7 352 055	78,6	14 333 371	81,7	18 555 849	83,2
Wartości niematerialne i prawne	81 689	0,9	119 434	0,7	186 107	0,8
Rzeczowe aktywa trwałe	6 366 334	68,1	12 773 575	72,8	17 304 791	77,6
Należności długoterminowe	904 032	9,7	1 192 040	6,8	816 629	3,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0,0	248 322	1,4	248 322	1,1
Aktywa obrotowe	1 996 879	21,4	3 201 952	18,3	3 745 299	16,8
Zapasy	80 187	0,9	168 413	1,0	470 101	2,1
Należności krótkoterminowe	1 147 684	12,3	1 628 300	9,3	1 955 043	8,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	236 693	2,5	666 634	3,8	397 694	1,8
Rozliczenia międzyokresowe	532 315	5,7	738 605	4,2	922 460	4,1
SUMA AKTYWÓW	9 348 935	100,0	17 535 323	100,0	22 301 148	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	(5 485 260)	(58,7)	2 651 117	15,1	7 910 673	35,5
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 834 195	158,7	14 884 205	84,9	14 390 475	64,5
Rezerwy na zobowiązania	397 905	4,3	385 320	2,2	422 806	1,9
Zobowiązania długoterminowe	109 216	1,2	7 456 538	42,5	5 985 297	26,8
Zobowiązania krótkoterminowe	13 566 580	145,1	5 604 624	32,0	6 194 075	27,8
Rozliczenia międzyokresowe	760 494	8,1	1 437 724	8,2	1 788 298	8,0
SUMA PASYWÓW	9 348 935	100,0	17 535 323	100,0	22 301 148	100,0

2. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w zł)

	Rok kończący się 31.12.2013	Dynamika 2013/2012	Rok kończący się 31.12.2012	Dynamika 2012/2011	Rok kończący się 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	10 367 429	(54,1)	22 575 238	(22,8)	29 226 890
Koszty działalności operacyjnej	12 449 514	(52,2)	26 019 949	(24,0)	34 246 436
Wynik ze sprzedaży	(2 082 085)	-	(3 444 711)	-	(5 019 546)
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(5 091 709)	-	(127 811)	-	(6 355 670)
Wynik na działalności finansowej	(935 562)	-	(708 157)	-	(678 803)
Podatek dochodowy	0	-	0	-	191 947
Wynik finansowy netto	(8 109 356)	-	(4 280 679)	-	(12 245 967)

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	01.01. 2013 31.12. 2013	01.01. 2012 31.12. 2012	01.01. 2011 31.12. 2011
Rentowność majątku			
wynik finansowy netto	-	-	-
suma aktywów			
Rentowność kapitału własnego			
wynik finansowy netto	-	-	-
kapitał własny			
Rentowność netto sprzedaży			
wynik finansowy netto	-	-	-
przychody ze sprzedaży			
Wskaźnik płynności I			
aktywa obrotowe ogółem	0,15	0,57	0,60
zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźnik płynności II			
aktywa obrotowe - zapasy	0,14	0,54	0,53
zobowiązania krótkoterminowe			
Szybkość spłat należności w dniach			
średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto*365 dni	189	82	73
przychody ze sprzedaży			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*365 dni	79	47	47
koszty działalności operacyjnej			
Szybkość obrotu zapasów			
średni stan zapasów*365 dni	4	4	5
koszty działalności operacyjnej			
Wskaźnik zadłużenia			
zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1,59	0,85	0,65
suma pasywów			

*) średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.

4. Komentarz

W badanym okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, R & C Union S.A. w upadłości układowej osiągnęła stratę netto w kwocie 8 109 356,42 zł, który ukształtowały następujące wyniki:

- strata ze sprzedaży w wysokości (2 082 085,47) zł,
- strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (5 091 708,95) zł,
- strata na działalności finansowej w wysokości (935 562) zł,

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku przychody ze sprzedaży Spółki zmalały o 12 207 809,73 zł, tj. o 54,1% w porównaniu do okresu poprzedniego, przy jednoczesnym spadku kosztów operacyjnych o 13 570 435,46 zł, tj. 52,2%. Tak ukształtowane przychody i koszty wygenerowały stratę na sprzedaży na poziomie 2 082 085,47 zł, tj. o 1 362 625,73 zł niższą niż w roku ubiegłym. Również na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej Spółka wygenerowała stratę. Wzrost kosztów z działalności operacyjnej związany jest z postępowaniem upadłościowym w spółce i wynika z aktualizacji wartości należności oraz kosztów likwidacji środków trwałych.

W badanym okresie nastąpił spadek sumy bilansowej o 46,7% co spowodowane było istotnym spadkiem wartości pozycji rzeczowych aktywów trwałych związanym z likwidacją lokali oraz spadkiem kapitałów własnych.

Główną pozycję po stronie aktywów w 2013 rok, mimo spadku wartości, w dalszym ciągu stanowiły rzeczowe aktywa trwałe (68,1% sumy bilansowej). W strukturze pasywów największy udział miały zobowiązania krótkoterminowe (145,1%), których wartość wzrosła w porównaniu do roku poprzedniego z uwagi na skrócenie okresu wymagalności kredytu w związku z postawieniem spółki w stan upadłości. Należy zwrócić uwagę na ujemny kapitał spółki.

Wskaźniki rentowności

Odstąpiono od analizy ze względu na ujemny wynik finansowy, zarówno w badanym okresie jak i latach poprzednich.

Wskaźniki płynności

Zdolność płatnicza jednostki w badanym roku obrotowym mierzona wskaźnikami płynności I i II uległa pogorszeniu ze względu na wzrost zobowiązań krótkoterminowych. Na koniec 2013 roku wskaźniki te wynosiły odpowiednio 0,15 i 0,14.

Wskaźniki aktywności i zadłużenia

Wskaźniki szybkości obrotu należności na dzień bilansowy wskazują, że Spółka inkasowała należności wolniej o 107 dni, niż w roku poprzednim. 81% należności przeterminowanych została odpisana w roku 2012 i 2013.

Wskaźnik rotacji zobowiązań wzrósł w porównaniu do roku 2012 o 32 dni i wyniósł 79 dni.

Wskaźnik zadłużenia uległ zwiększeniu blisko dwukrotnie i na dzień bilansowy wyniósł 1,59. Wzrost wskaźnika był spowodowany wygenerowaną przez Spółkę w badanym okresie stratą.

W dniu 7 listopada 2013 roku do Spółki wpłynęło Postanowienie Sądu rejonowego Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy Do Spraw Upadłościowych i Naprawczych o ogłoszeniu upadłości spółki R&C Union S.A. z możliwością zawarcia układu z wierzycielami.

W dniu 5 maja 2014 roku Zarząd Spółki R&C Union S.A. w upadłości układowej wobec niemożności realizacji propozycji układowych, złożył w Sądzie Rejonowym w Poznaniu wniosek o zmianę sposobu prowadzenia postępowania z postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego.

W związku z powyższym, sprawozdanie finansowe za badany okres zostało sporządzone według zasad przewidzianych dla jednostek niekontynuujących działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień wydania niniejszego raportu z badania nie nastąpiło formalne zatwierdzenie wniosku spółki przez Sąd.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Sage Forte Finanse i Księgowość 2011.d.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2013 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2012 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 48b Ustawy o rachunkowości, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

5. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Poznań, 29 maja 2014 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Edyta Kalińska
Biegły Rewident
nr ewid. 10336