

**DOKUMENTACJA
Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Grupy Kapitałowej

PCZ Spółka Akcyjna

54-203 Wrocław, ul. Legnicka 61

ZA ROK 2014

- 1. OPINIA**
- 2. RAPORT**

maj 2015r.



GRUPA FINANS - SERVIS

ELIKS Audytorska Sp. z o.o

53-660 Wrocław ul. Sokolnicza 34
tel. 71 355 67 13 ; fax. 71 373 59 19

NIP 896-000-19-94 kapitał zakładowy 85 000,00 zł
Lista podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych KIBR nr 269
KRS 78234 /SR Wrocław Fabryczna/

OPINIA I RAPORT Z BADANIA

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2014

Grupy Kapitałowej

PCZ Spółka Akcyjna

54-203 Wrocław ul. Legnicka 61

WROCŁAW MAJ 2015 ROK

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej, Akcjonariuszy i Zarządu
PCZ Spółka Akcyjna we Wrocławiu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej PCZ Spółka Akcyjna we Wrocławiu na które składa się (wartości w złotych):

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, zamykający się sumą bilansową **318 106 721,42**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01 – 31.12.2014 r. (sporządzony w wariantcie porównawczym) wykazujący zysk netto **5 178 771,31**
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01 – 31.12.2014 r. wykazujące zmniejszenie kapitału o kwotę **261 133 896,76**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 31.12.2014 r. (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący ujemne przepływy pieniężne netto w wysokości **4 788 407,58**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd 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 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r. Nr 2013, poz.330, z późn. zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z 29 o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – 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 miarodajnej opinii.

Zwracamy uwagę na następujące fakty:

- zawarte w sprawozdaniu finansowym dane porównawcze za rok 2013 nie zostały poddane wszystkim wymaganiom przez Ustawę o rachunkowości wyłączeniom konsolidacyjnym, a w szczególności dotyczącym wykazanych w aktywach wartości firm;
- zawarte w sprawozdaniu finansowym dane bilansowe za rok 2014 nie zostały poddane wszystkim wymaganiom przez Ustawę o rachunkowości wyłączeniom konsolidacyjnym, co jednak nie ma wpływu na dane zawarte w rachunku zysków i strat;
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera dodatkowych informacji i objaśnień.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, poza wymienionymi wyżej zastrzeżeniami:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2014 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy 1.01 – 31.12.2014,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i statutu badanej jednostki.

Sprawozdanie z działalności 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.


Lidia Papierowska

Kluczowy biegły rewident nr 10592
przeprowadzający badanie w imieniu
ELIKS Audytorskiej Spółki z o. o.
z siedzibą we Wrocławiu
wpisanej do rejestru pod nr 269

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT NR EWID. 4180


mgr Hanna Turowska

ELIKS Audytorska Sp. z o.o.
GRUPA FINANS-SERVIS
53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34
NIP: 896-000-19-94, Regon: 001384617

Wrocław 29 maja 2015 r.

ELIKS Audytorska sp. z o.o.

Wrocław ul. Sokolnicza 34
Rejestr KIBR 269 nr KRS 78234 /SR Wrocław Fabryczna/

RAPORT

Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

stanowiący uzupełnienie opinii o badanym sprawozdaniu

PCZ Spółka Akcyjna

54-203 Wrocław ul. Legnicka 61

za 2014 rok

Wrocław, maj 2015 rok

SPIS TREŚCI RAPORTU

- A. CZĘŚĆ OGÓLNA**
- B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ**
- C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**
 - I. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych**
 - II. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych**
 - III. Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego**
- D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE**

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której spółką dominującą jest PCZ Spółka Akcyjna we Wrocławiu ul. Legnicka 61. Statut Spółki uchwalony został w dniu 17.07.2007 r. zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 9020/2007, sporządzonym przez notariusza Simonę Krukowską w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przy ul. Kuźniczej 57-58/4. Ostatnia zmiana statutu nastąpiła w dniu 18.11.2013r. zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 3071/2013, sporządzonym w sporządzonym przez notariusza Waldemara Grybosia w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przy ul. Św. Mikołaja 59-60/9

Akcje zwykłe na okaziciela Spółki PCZ S.A. serii E-1; E-2; E-3; F; G; H; I; J; wprowadzone zostały do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku New Connect. Pierwsze notowanie nastąpiło 1 sierpnia 2011r.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał akcyjny wynosi 362.500.000,00 zł i dzieli się na 36.250.000 akcji o wartości nominalnej 10 zł, z czego 6.200.000 akcji jest notowanych na rynku NewConnect.

Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał akcyjny	362 500 000,00 zł
- pozostałe kapitały własne	- 164 353 301,30 zł

Kapitał akcyjny wykazany został zgodnie z:

- wpisem w KRS.
- zgodnie z księgą akcji, prowadzoną wg art. 341 ksh.

Badana Spółka wg stanu na koniec 2014 r. jest podmiotem dominującym wobec spółek:

- Polska Centrala Zaopatrzenia CeFarMed sp. z o.o.
- Polskie Centrum Zdrowia Instytut Medyczny sp. z o.o.
- Polskie Centrum Zdrowia Środa Śląska sp. z o.o.
- Polskie Centrum Zdrowia Ząbkowice Śląskie sp. z o.o.
- Polskie Centrum Zdrowia Brzeg Skarbimierz sp. z o.o.
- Polskie Centrum Zdrowia Góra Śląska sp. z o.o.
- PCZ Polskie Pogotowie Ratunkowe sp. z o.o.
- PCZ Polskie Uzdrowisko Jarnołtówek Głucholazy Zdrój sp. z o.o.
- PCZ Polskie Uzdrowisko Ciepłowodów Przerzeczyn Zdrój sp. z o.o.
- PCZ Polska Kasa Chorych S.A.

Badane sprawozdanie obejmuje skonsolidowane dane wszystkich wymienionych powyżej Spółek wraz z danymi Spółki dominującej.

2. Badana jednostka:

- została wpisana dnia 24.10.2007 r. do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000290076,
- posiada nr statystyczny w systemie REGON : 020625291,
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD 7010 Z,
- jest zarejestrowana w ZUS we Wrocławiu jako płatnik,
- jest czynnym podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy we Wrocławiu NIP 8942924406.

3. Zasadniczym przedmiotem faktycznie realizowanej działalności badanej jednostki, zgodnie ze statutem oraz wpisem do KRS jest działalność firm centralnych (Head Offices) i holdingów.

4. W 2014r. i do czasu zakończenia badania organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

<i>Nazwisko i Imię</i>	<i>Funkcja</i>	<i>zmiany</i>
Romuald Ściborski	Prezes Zarządu	-
Stanisław Pacholek	Wiceprezes Zarządu	-
Beata Gałązkowska	Wiceprezes Zarządu	-
Jacek Twardowski	Wiceprezes Zarządu	do 28.11.2014

Skład Zarządu jest zgodny z wpisem w KRS.

4a. Na dzień 31.12.2014 r. organem nadzorczym jednostki była Rada Nadzorcza w składzie:

<i>Nazwisko i Imię</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Zmiany</i>
Jerzy Dobrowolski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-
Marian Kraśnicki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-
Maciej Romanowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-
Marian Noga	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	od 09.01.2015
Janusz Grzesiczak	Członek Rady Nadzorczej	-
Ryszard Urbanek	Członek Rady Nadzorczej	do 31.10.2014

Skład Rady Nadzorczej jest zgodny z wpisem w KRS.

Głównym księgowym badanej jednostki (w okresie badanym oraz do czasu zakończenia badania) jest Pani Jolanta Tyszek-Krok, będąca pracownikiem badanej jednostki.

5. Przeciętne zatrudnienie w spółce dominującej w 2014 r. wynosi 188 osób.

6. Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, której spółką dominującą jest PCZ Spółka Akcyjna, podpisane przez Zarząd obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, zamykający się sumą bilansową **318 106 721,42**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01 – 31.12.2014 r. (sporządzony w wariantcie porównawczym) wykazujący zysk netto **5 178 771,31**
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01 – 31.12.2014 r. wykazujące zmniejszenie kapitału o kwotę **261 133 896,76**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01 – 31.12.2014 r. (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący ujemne przepływy pieniężne netto w wysokości **4 788 407,58**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

7. Badanie przeprowadziła Lidia Papierowska - kluczowy biegły rewident, wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10592 - zgodnie z umową zawartą pomiędzy badaną jednostką a Elikś Audytorską spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 269. Zarówno podmiot uprawniony jak i działający w jego imieniu wykonawca stwierdzają, że pozostają niezależni w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

8. Decyzję o wyborze Audytorskiej Spółki ELIKS, jako podmiotu uprawnionego do badania, podjęła Rada Nadzorcza na podstawie par. 24 ust.2 pkt a Statutu. Uchwałą nr 01/26/09/2014 z dnia 26.09.2014r.

9. Badanie przeprowadzono w maju 2015 r.

10. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia). Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

11. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

12. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013r. badane było przez Codeks-Consult Kancelaria Księgowa i Audytorska sp. z o.o. z Wrocławia, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1060. Sprawozdanie uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za ubiegły okres obrachunkowy zostało zatwierdzone dnia 17.06.2014r. na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ**1. Struktura i dynamika aktywów i pasywów**

Stan na dzień:	31.12.2014	31.12.2013	Struktura, %, 31.12		Dynamika
	tys. zł	tys. zł	2014	2013	2014/13%
A. Aktywa trwałe	285 643,0	530 040,4	89,8	93,8	53,9
I. Wartości niematerialne i prawne	53 792,0	264 288,6	16,9	46,8	20,4
II. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	52 694,7	45 437,2	16,6	8,0	116,0
- środki trwałe	34 971,1	30 105,3	11,0	5,3	116,2
III. Należności długoterminowe	0	0	0,0	0,0	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	135 628,0	193 920,4	42,6	34,3	69,9
V. Długoterm. rozlicz. międzyokresowe	43 528,3	26 394,2	13,7	4,7	164,9
B. Aktywa obrotowe	32 463,7	35 193,3	10,2	6,2	92,2
I. Zapasy	4 468,4	3 938,5	1,4	0,7	113,5
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	23 798,3	21 413,0	7,5	3,8	111,1
- z tytułu dostaw i usług	14 330,7	12 516,9	4,5	2,2	114,5
III. Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	2 952,2	8 471,3	0,9	1,5	34,8
- środki pieniężne i in. akt. pieniężne	2 951,3	7 739,7	0,9	1,4	38,1
IV. Krótkot. rozlicz. międzyokresowe	1 244,8	1 370,5	0,4	0,2	90,8
Razem aktywa	318 106,7	565 233,7	100,0	100,0	56,3
A. Kapitał własny	198 146,8	459 280,6	62,3%	81,3%	43,1
I. Kapitał podstawowy	362 500,0	416 500,0	114,0%	73,7%	87,0
II. Należne wpłaty na kap. podstaw.	0	0	0,0	0,0	X
III. Udziały (akcje) własne	0	0	0,0	0,0	X
IV. Kapitał zapasowy	38 803,5	11 689,4	12,2%	2,1%	332,0
V. Kapitał z aktualiz. wyceny	0	0	0,0	0,0	X
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 848,3	1 000,0	0,9%	0,2%	284,8
VII. Strata z lat ubiegłych	-211 183,8	-6 296,0	-66,4%	-1,1%	3 354,3
VIII. Zysk netto	5 178,8	36 387,2	1,6%	6,4%	14,2
IX. Odpisy z zysku netto w roku obrot.	0	0	0,0	0,0	X
B. Zobowiązania i rezerwy na zob.	119 959,9	105 953,1	37,7%	18,7%	113,2
I. Rezerwy na zobowiązania	4 704,6	3 739,7	1,5%	0,7%	125,8
II. Zobowiązania długoterminowe w tym:	79 518,1	69 719,0	25,0%	12,3%	114,1
- kredyty i pożyczki, dłużne papiery	29 155,9	20 764,6	9,2%	3,7%	140,4
III. Zobowiązania krótkoterm., w tym:	34 943,8	31 716,5	11,0%	5,6%	110,2
- kredyty i pożyczki, dłużne papiery	1 876,8	10 766,7	0,6%	1,9%	17,4
- z tytułu dostaw	7 603,2	11 129,7	2,4%	2,0%	68,3
IV. Rozliczenia międzyokresowe	793,4	777,9	0,2%	0,1%	102,0
Razem pasywa	318 106,7	565 233,7	100,0%	100,0%	56,3

2. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

Okres	OB	OU	OB : OU
Pozycje rachunku zysków i strat	tys. zł	tys. zł	%
A. Przychody netto ze sprzed. i zrównane z nimi	77 645,6	73 584,6	105,5
I. Przychody netto ze sprzed. produktów	0,0	0,0	0,0
II. Zmiana stanu produktów	71 618,7	68 191,7	105,0
III. Koszt wytworzenia produkcji na własne potrzeby	0,0	57,1	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży tow. i mat.	0,0	0,0	0,0
B. Koszty działalności operacyjnej	66 611,3	60 203,3	110,6
I. Amortyzacja	5 457,5	5 405,5	101,0
II. Zużycie materiałów i energii	7 354,9	7 182,8	102,4
III. Usługi obce	27 345,7	25 998,6	105,2
IV. Podatki i opłaty	603,1	624,8	96,5
V. Wynagrodzenia	15 993,7	13 961,2	114,6
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 409,4	893,4	157,8
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 671,5	1 497,5	111,6
VIII. Wartość sprzed. towarów i materiałów	6 775,5	4 639,6	146,0
C. Zysk/strata ze sprzedaży	11 034,3	13 381,2	82,5
D. Pozostałe przychody operacyjne	9 608,7	33 599,1	28,6
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 456,4	5 438,0	100,3
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej	15 186,5	41 542,3	36,6
G. Przychody finansowe	510,2	9 202,4	5,5
H. Koszty finansowe	9 543,0	12 733,7	74,9
I. Zysk/strata brutto na działalności gospod.	6 153,7	38 011,1	16,2
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0
K. Zysk/strata brutto	6 153,7	38 011,1	16,2
L. Podatek dochodowy	974,9	1 623,9	60,0
M. Pozostałe obowiązkowe zm. zysku (zw. straty)	0,0	0,0	0,0
N. Zysk/strata netto	5 178,8	36 387,2	14,2

3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i ubiegłym

WSKAŹNIK	OB 2014	OU 2013	OB-OU
• Aktywa czynne (aktywa – zobowiązania bieżące), tys. zł	283 162,9	533 517,2	-250 354,3
• Kapitał pracujący (aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące), tys. zł	-2 480,1	3 476,9	-5 957,0
• Stopy zysku (wynik na sprzedaży/aktywa czynne), %	3,9	2,5	1,4
• Rentowności aktywów (wynik netto/ stan aktywów), %	1,2	0,0	1,2
• Rentowności kapit. własnych (wynik netto/ stan kap. własnych), %	1,6	0,0	1,6
• Marży zysku brutto (wynik brutto/sprzedaż netto), %	7,9	51,7	-43,8
• Marży zysku netto (wynik netto/sprzedaż netto), %	6,7	49,4	-42,7
• Rentowności sprzedaży (wynik na sprzedaży/sprzedaż netto), %	14,2	18,2	-4,0
• Poziomu kosztów (koszty działaln. operacyjnej/sprzedaż netto), %	85,8	81,8	4,0
• Finansow. aktywów trwałych I (kapitały własne/aktywa trwałe), %	69,4	86,7	-17,3
• Finans. aktywów trw. II [(kap.wł.+rezerwy+zob.dług)/aktywa trw.], %	98,9	100,5	-1,6
• Obciążenia aktywów długiem (zobowiązania ogółem/aktywa), %	36,0	17,9	18,1
• Zadłużenia (zobowiązania ogółem/kapitały własne), %	57,8	22,1	35,7
• Płynności I (aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące)	0,93	1,11	-0,18
• Płynności II [(nal.krótkot.+inw.krótkot.)/zobowiązania bieżące]	0,77	0,94	-0,17
• Płynności III (środki pieniężne/zobowiązania bieżące)	0,08	0,24	-0,16

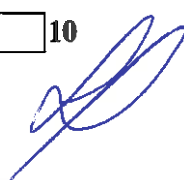
4. Ogólna ocena działalności – zjawiska istotne

Zaprezentowane dane i informacje wskazują na to, że:

1. W 2014 roku nastąpiło zmniejszenie sumy bilansowej o 43,7%, w porównaniu do 2013 roku. Na tą zmianę miała wpływ korekta wartości aktywów trwałych, a w szczególności wartości firmy jednostek zależnych. Korekta ta miała na celu wyeliminowanie skutków transakcji dokonanych wewnątrz badanej Grupy Kapitałowej.
2. W grupie aktywów trwałych nastąpił wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 16,0 %, wzrost wartości długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 64,9 %, a w grupie inwestycji długoterminowych nastąpił spadek o 30,1 %.
3. Nie nastąpiła większa zmiana struktury aktywów Spółki. Na 31.12.2014 r. największy udział w majątku mają aktywa trwałe. Stanowią one 89,8 % sumy bilansowej, podczas gdy w roku ubiegłym stanowiły 93,8 %.
4. Kapitał własny Spółki zmniejszył się w porównaniu do 2013 roku o 56,9 %. Na zmniejszenie się kapitału własnego wpłynęła korekta wartości firm omówiona w punkcie pierwszym.
5. W 2014 roku rentowność sprzedaży wyniosła 14,2 %, w roku ubiegłym wskaźnik ten wynosił 18,2 %. Marża zysku netto za rok badany (liczona jako iloraz zysku netto i sprzedaży) wynosi 6,7 %. Poziom kosztów liczony jako udział kosztów działalności operacyjnej w sprzedaży netto uległ podwyższeniu z 81,8 % w 2013 roku do 85,8 % w okresie badanym. Kapitał pracujący liczony jako różnica aktywów obrotowych i zobowiązań bieżących obniżył się w porównaniu do okresu ubiegłego osiągając wartość -2 480,1 tys. zł, co jest spowodowane w głównej mierze zmniejszeniem się inwestycji krótkoterminowych o 61,9 %.
W 2014 roku wskaźniki płynności I, II i III wynoszą odpowiednio 0,93; 0,77; 0,08; podczas gdy w roku ubiegłym wynosiły 1,11; 0,94; 0,24;.

5. Zagrożenia zasady ciągłości działalności

Kierownik jednostki we wprowadzeniu do sprawozdania stwierdza, że nie istnieją istotne zagrożenia kontynuacji działalności. Przeprowadzone badania i dowody rewizji wskazują, że można się zgodzić z takim stanowiskiem jednostki.



C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1. Badana jednostka posiada dokumentację zasad rachunkowości, spełniającą podstawowe wymagania wynikające z art.10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości, po jej nowelizacji (Dz. U. z 2013r. poz. 330 z późn. zm.), przyjętą do stosowania na podstawie Uchwały Zarządu Spółki Nr 2/10 z dnia 02.04.2010 r.
2. Z powyższej dokumentacji wynika, że rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.
3. W dokumentacji zasad rachunkowości prawidłowo przyjęto dopuszczalne zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.
4. Nie stwierdzono istotnych odstępstw od przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.
5. Jednostka posiada, w ramach dokumentacji zasad rachunkowości, zakładowy plan kont spełniający wymagania art. 10 ustawy o rachunkowości.
6. Jednostka posiada, w ramach dokumentacji zasad rachunkowości pozostałe uregulowania wynikające z wymogów art. 10 ustawy o rachunkowości.
7. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej.
8. Roczne księgi, w tym dziennik są archiwizowane.
9. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie badanej jednostki. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.
10. Wyniki inwentaryzacji zostały wprowadzone do ksiąg rachunkowych.
11. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości.
12. Jednostki zależne stosują jednakowe zasady ewidencji i prezentacji danych finansowych co spółka dominująca.

II. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych

1. Informacja dodatkowa: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego badana jednostka sporządziła w sposób poprawny i kompletny. Dodatkowe informacje i objaśnienia zestawiono w sposób poprawny i kompletny, przedstawiono w nich dane, które zapewniają porównywalność roku 2013 i 2012.

2. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z :

- ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013r. poz. 330 ze zm.),
- statutem Spółki,
- danymi wynikającymi z bilansu sporządzonego na 31.12.2013 r.,
- danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej .

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych badana jednostka sporządziła w sposób poprawny, stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią, na podstawie bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej oraz danych wynikających z ewidencji księgowej.

4. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

III. Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE

1. Nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego.



Lidia Papierowska nr 10592

Kluczowy biegły rewident nr 10592
przeprowadzający badanie w imieniu
ELIKS Audytorskiej Spółki z o.o.
z siedzibą we Wrocławiu
wpisanej do rejestru pod nr 269

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT NR EWID. 4180



mgr Henryka Turowska

ELIKS Audytorska Sp. z o.o.
GRUPA FINANS-SERVIS
53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34
NIP: 896-000-19-94, Regon: 001384617

Wrocław, 29 maja 2015r.