

DORADZTWO FINANSOWE FA

Spółka z o.o.

O P I N I A

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania prawidłowości sprawozdania finansowego
za 2014 r.

HUSSAR GRUPPA

Spółka Akcyjna

- I. Dla: Akcjonariuszy i Kierownictwa Spółki H U S S A R GRUPPA S.A.
z siedzibą w Warszawie – 02-781 ul. Pileckiego 63
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za 2014 r.
na które składa się:

- WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
- BILANS sporządzony na dzień 31.12.2014 roku,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 35 302 329,86 zł
- RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od dnia
01.01.2014 do 31.12.2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie... 4 626 430,66 zł
- RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok obrotowy
od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zwiększenie
stanu środków pieniężnych o kwotę 1 011 446,30 zł
- ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za rok obrotowy
01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące zwiększenie
kapitału własnego o kwotę 4 626 430,66 zł
- DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki w rozumieniu art. 4 pkt. 5 ustawy o rachunkowości / Dz. U. z 2014 poz. 768 /. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie sprawozdania przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2014 nr 768),
- 2/ ustawy o biegłych rewidentach ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań oraz nadzorze publicznym / Dz. U. nr 77, poz. 649 z 7.05.2009 r./,
- 3/ 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.

Biegły rewident oświadcza, że spełnia warunki do wyrażania bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym / Dz.U. nr 77, poz. 649 z 7 maja 2009 r. /.

IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.
- 2) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki.

V. 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.

Badanie sprawozdania finansowego za 2014 r. w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych „DORADZTWO FINANSOWE F- A” Sp. z o.o. nr rejestru KIBR - 1 6 9 przeprowadził:

VI. Kluczowy biegły rewident

.....
Stanisław LESZEK - nr rejestru KIBR 2207

VII. Siedziba podmiotu uprawnionego Warszawa

VIII. Data 25.06.2015 r.

DORADZTWO FINANSOWE
FA
Spółka z o.o.
04-848 Warszawa, ul. Kąkolowa 37
NIP 113-00-10-204

PREZES

dr Stanisław Leszek

*Dokument jest handlowo
poufny - zawiera zastrzeżone
informacje Firmy i Jej klientów*

R A P O R T

uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy 2014

HUSSAR GRUPPA

SPÓŁKA AKCYJNA

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA

- I. Dane identyfikujące badaną jednostkę
- II. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok ubiegły
- III. Dane identyfikujące biegłego rewidenta
- IV. Zakres prac
- V. Plan badania sprawozdania finansowego
- VI. Oświadczenia badanej jednostki i dostępność danych

CZĘŚĆ ANALITYCZNA.

- I. Analiza wyniku finansowego oraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

- I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości
- II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego
 - 1. Charakterystyka składników aktywów bilansu
 - 2. Charakterystyka składników pasywów bilansu
 - 3. Pozycje kształtujące wynik działalności Spółki
- III. Przekształcenie wyniku finansowego brutto w wynik działalności
- IV. Podatek od towarów i usług – VAT

USTALENIA KOŃCOWE

- I. Informacje i sprawozdania
- II. Inne ustalenia

CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Pełna nazwa jednostki	HUSSAR GRUPPA S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba jednostki	02-781 Warszawa ul. Rtm.W.Pileckiego nr 63
Przedmiot działalności wg KRS	Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z)
Podstawa prawna	Spółka prowadzi działalność gospodarczą na podstawie: - Statutu Spółki Akcyjnej HUSSAR GRUPPA S.A. Tekst jednolity – Rep. A 2451/2014
Organ rejestrowy numer rejestru i data rejestracji	Krajowy Rejestr Sądowy – numer rejestru – 0000395118 Data rejestracji 06.09.2011
Rejestracja podatkowa i statystyczna	Numer identyfikacji podatkowej - NIP 951-22-19-781 Numer statystyczny w systemie REGON - 141016434
Kapitał własny i podstawowy	Kapitał własny wynosi 17 620 334,59 zł Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 498 600,00 zł i dzielił się na 498 600 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. Akcje nie są uprzywilejowane.
Kierownik jednostki (Zarząd Spółki)	Zarząd w składzie: - Konrad Michał Kąkolewski - Prezes Zarządu - Grzegorz Jakub Kąkolewski – Wiceprezes Zarządu - Mieczysław Krzysztof Kąkolewski - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza: - Alicja Kąkolewska - Maria Łoś - Ewelina Kąkolewska - Maria Krzysztof Łoś - Elżbieta Łoś
Przeciętne zatrudnienie	92,08 osób
Rok obrachunkowy	Rokiem obrachunkowym Spółki jest rok kalendarzowy / par 16 Statutu Spółki /



II. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

1. Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 2013 r. do 31.12. 2013 r. było badane przez biegłego rewidenta z firmy audytorskiej Capital Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr rej. KIBR 3618 i uzyskało opinię pozytywną.
2. Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2014 r.
3. Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2014 r. postanowiło zysk bilansowy Spółki za rok 2013 w kwocie 4 045 360,96 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.
4. Bilans zamknięcia na 31.12.2013 r. prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego. Zasada ciągłości została zachowana.
5. Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 08.07.2014 r.

III. Dane identyfikujące biegłego rewidenta.

Badanie przeprowadziła Firma DORADZTWA FINANSOWEGO FA Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, będąca podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do weryfikacji sprawozdań finansowych na mocy Uchwały nr 95 / 51 / 95 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 1 6 9 zgodnie z Ustawą o biegłych rewidentach ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań oraz nadzorze publicznym / Dz. U. nr 77, poz. 649 z 7.05.2009 r./, a w jej imieniu Stanisław Leszek, wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 2207.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni i bezstronni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 w/w ustawy.

IV. Zakres prac

W oparciu o postanowienia umowy zawartej pomiędzy Zarządem Spółki HUSSAR GRUPPA S.A., a Doradztwem Finansowym "FA" Spółka z o.o. w Warszawie przeprowadziliśmy w okresie od 19.06.2015 r. do 25.06.2015 r. badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2014 rok na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014., wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę	35 302 329,86 zł
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r. wykazujący zysk netto w wysokości	4 626 430,66 zł
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę	4 626 430,66 zł
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zwiększenie środków o kwotę	1 011 446,30 zł
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	

V. Plan badania sprawozdania finansowego obejmował badanie i sprawdzanie:

- * zgodności działalności jednostki z obowiązującym stanem prawnym,
- * wykonania przepisów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2014 r. poz. 768)
- * ciągłości bilansowej, inwentaryzacji składników majątkowych, ustalenia wartości aktywów i pasywów,
- * rachunku kosztów, podatków i innych obciążeń o kosztowym charakterze,
- * określenie prawidłowości działania systemu rachunkowości, oraz obszarów ważnych dla badania i przyjęcia metod badania,
- * kontynuacji działalności gospodarczej.

VI. Oświadczenia badanej jednostki i dostępność danych.

1. Zarząd Spółki badanej złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 r. oraz o niezastąpieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany okres.
2. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś Kierownik jednostki złożył wszelkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udzielił wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, wydania opinii i przygotowania raportu.
3. W toku badania udostępniono badającemu niezbędne dokumenty i urządzenia ewidencyjne oraz udzielano wyjaśnień potrzebnych do przeprowadzenia badania i sporządzenia opinii. Współpraca w czasie przeprowadzonego badania nie nasuwała uwag. Zakres i sposób przeprowadzonych badań udokumentowany został szczegółowo w sporządzonej dokumentacji rewizyjnej archiwizowanej w podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych „Doradztwo Finansowe FA „ z siedzibą w Warszawie.
4. Zgodnie z ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność Spółki.
5. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzania sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w zakresie określonym przez umowę Spółki.
6. Zarząd Spółki HUSSAR GRUPPA S.A. ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych ustawą w tym z tytułu nadzoru. Odpowiedzialność ta w rozumieniu prawa jest niezbywalna (art.4 pkt. 5 ustawy o rachunkowości – tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. nr 768).

CZĘŚĆ ANALITYCZNA

I. ANALIZA FINANSOWA I MAJATKOWA SPÓŁKI

1. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH

A k t y w a	31.12.2013	% sumy bilans.	31.12.2014	% sumy bilans.	Dynamika 2014/2013
A. Aktywa trwałe	17 540 674,00	62,99	19 252 440,52	54,54	109,76
I. Wartości niematerialne i prawne	8 426 333,80	30,26	10 813 006,00	30,63	128,32
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 460 007,93	16,09	4 383 911,14	12,42	97,85
III. Należności długoterminowe	0,00	x	0,00	x	x
IV. Inwestycje długoterminowe	2 845 089,52	10,22	2 996 547,06	8,49	105,32
V. Długoterminowe rozlicz międzyokresowe	1 809 242,75	6,50	1 058 976,32	2,30	61,65
B. Aktywa obrotowe	10 307 230,79	37,01	16 049 889,34	45,46	155,71
I. Zapasy	353 516,20	1,27	609 734,98	1,73	172,48
II. Należności krótkoterminowe	7 401 538,07	26,58	11 972 725,83	33,91	161,76
III. Inwestycje krótkoterminowe	378 515,93	1,36	1 389 962,23	3,94	367,21
IV. Krótkoterminowe rozlicz międzyokresowe	2 173 660,59	7,81	2 077 466,30	5,88	95,57
Aktywa razem	27 847 904,79	100,00	35 302 329,86	100,00	126,77

P a s y w a	31.12.2013	% sumy bilans	31.12.2014	% sumy bilans.	Dynamika 2014/2013
A. Kapitał własny	12 993 903,93	46,66	17 620 334,59	49,91	135,60
I. Kapitał podstawowy	498 600,00	1,79	498 600,00	1,14	100,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	x	0,00	x	0,00
III. Udziały własne	0,00	x	0,00	x	0,00
IV. Kapitał zapasowy	6 375 815,99	22,90	10 421 176,95	29,52	163,45
V. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	x	0,00	x	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	x	0,00	x	0,00
VII. Zysk/Strata z lat ubiegłych	2 074 126,98	7,45	2 074 126,98	5,88	100,00
VIII Zysk/Strata netto	4 045 360,96	14,53	4 626 430,66	13,11	114,36
IX. Odpisy z zysku w roku obrotowego	0,00	x	0,00	x	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy	14 854 000,00	53,34	17 681 995,27	50,09	119,04
I. Rezerwy i zobowiązania	553 519,98	1,99	626 803,67	0,93	113,24
II. Zobowiązania długoterminowe	3 528 292,29	12,66	6 622 697,00	10,76	187,81
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 772 188,59	38,68	10 432 494,60	29,55	96,85
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	x	0,00	x	x
Pasywa razem	27 847 904,79	100,00	35 302 329,86	100,00	126,77
w tym: należności z tyt. dostaw i usług	6 029 992,10	21,65	10 712 005,14	30,34	177,65
zobowiązania z tyt dostaw i usług	908 752,67	3,26	1 675 256,32	4,75	184,35

2. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH

Wyszczególnienie	31.12.2013	%	31.12.2014	%	Dynamika 2014/2013
A.. Przychody ze sprzedaży produktów	18 915 547,32	98,70	25 453 740,45	97,68	134,57
B. Koszty własny sprzedaży towarów	13 870 085,31	91,11	18 844 306,49	89,22	135,86
C. Zysk ze sprzedaży	5 045 462,01	124,72	6 609 433,96	142,86	131,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	107 674,93	0,56	195 554,06	0,75	181,62
E. Pozostałe koszty operacyjne	248 257,53	1,62	90 465,05	0,42	36,74
F. Zysk na działalności operacyjnej.	4 904 879,41	121,25	6 714 522,97	145,13	136,89
G. Przychody finansowe	142 111,47	0,70	408 199,44	1,57	287,24
H. Koszty finansowe	1 112 442,09	7,31	2 185 519,73	10,35	196,46
I. Zysk z działalności gospodarczej	3 934 548,79	97,31	4 937 202,68	106,72	125,48
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	x	0,00	x	0,00
K. Zysk brutto	3 934 548,79	97,31	4 937 202,68	106,72	125,48
L. Podatek dochodowy	- 110 812,17	x	310 772,02	6,72	x
Ł. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia	0,00	x	0,00	x	x
M. Zysk/Strata netto	4 045 360,96	100,00	4 626 430,66	100,00	114,36
<i>Razem przychody</i>	<i>19 165 333,72</i>	<i>100,00</i>	<i>26 057 493,95</i>	<i>100,00</i>	<i>135,96</i>
<i>Razem koszty</i>	<i>15 230 784,93</i>	<i>100,00</i>	<i>21 120 291,27</i>	<i>100,00</i>	<i>138,67</i>

3. PODSTAWOWE WIELKOŚCI

Lp.	Wyszczególnienie	2013	2014	Dynamika
1	Suma bilansowa	27 847 905	35 302 330	126,77
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów i tow.	18 915 547	25 453 740	134,57
3	Koszy działalności operacyjnej	13 870 085	18 844 306	135,86
4	Zysk ze sprzedaży	5 045 462	6 609 434	131,00
5	Zysk na działalności gospodarczej	3 934 549	4 937 203	125,48
6	Zysk netto	4 045 361	4 626 431	114,36
7	Kapitał własny	12 993 904	17 620 335	135,60
8	Aktywa trwałe	17 540 674	19 252 441	109,76
9	Aktywa obrotowe	10 307 231	16 049 889	155,71
	w tym: zapasy	353 516	609 735	55,89
	należności krótkoterminowe	7 401 538	11 972 726	161,76
	inwestycje krótkoterminowe	378 516	1 389 962	367,21
10	Zobowiązania krótkoterminowe	10 772 189	10 432 495	96,85
	Należności z tytułu dostaw i usług	6 029 992,10	10 712 005,14	177,65
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	908 752,67	1 675 256,32	184,35

4. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI

Rodzaj wskaźnika	O k r e s		%
	2013	2014	
a. Wskaźniki rentowności			
* rentowność sprzedaży brutto	20,80	19,40	93,25
* rentowność sprzedaży netto	21,39	18,18	84,99
* rentowność netto kapitału własnego	31,13	26,26	84,34
b. Wskaźniki efektywności			
* wskaźnik rotacji majątku	67,92	72,10	106,15
* wskaźnik rotacji należności (w dniach)	115	152	132,17
* wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	24	32	133,33
* wskaźnik rotacji zapasów	9	12	133,33
c. Płynność (kapitał obrotowy netto)			
* stopa zadłużenia	51,34	48,31	94,09
* stopień pokrycia majątku funduszem własnym	46,66	49,91	106,97
* kapitał obrotowy netto	-465	5617	x
* wskaźnik płynności I	0,96	1,54	160,79
* wskaźnik podwyższonej płynności II	0,92	1,48	160,17
* wskaźnik płynności III	0,04	0,13	379,17

II. Ocena sytuacji majątkowej i finansowej.

Wynik finansowy jako syntetyczny miernik oceny działalności wykazuje zysk netto w wysokości 4 626 430,66 zł. W 2014 r. przychody ze sprzedaży w kwocie 25 453 740,45 zł wzrosły o 34,57 % w stosunku do r. ub., a koszty w kwocie 18 844 306,49 zł wzrosły relatywnie o 35,86 %. Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 6 609 433,96 zł. Zysk ze sprzedaży skorygowany przychodami i kosztami operacyjnymi i finansowymi wykazał zysk z działalności gospodarczej – zysk brutto - w wysokości 4 937 202,68 zł po potrąceniu podatku dochodowego za 2014 r. wynik bilansowy netto wynosi 4 626 430,66 zł.

Rentowność sprzedaży brutto (19,40 %) sprzedaży netto (18,18 %) oraz rentowność netto kapitału własnego (26,26 %) potwierdzają korzystną sytuację finansową i majątkową Spółki.

Efektywność majątku wyrażona wskaźnikami rotacji w dniach należności (18), zobowiązań (39) oraz zapasów (7) wykazuje korzystne wielkości i poprawę w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki płynności na poziomie 1,54 wskazuje na zdolność płatniczą, a wskaźnik wypłacalności na poziomie 0,13 pomimo poprawy może powodować przejściowe trudności przy regulowaniu bieżących rozrachunków.

Na podstawie powyższych danych i relacji, sytuacja majątkowa i finansowa Spółki na koniec roku obrotowego jest korzystna. Dodatni wynik finansowy netto ostatniego roku wskazuje na stabilizację działalności.

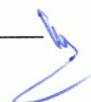
Spółka posiada znaczne zabezpieczenia działalności w kapitałowych źródłach finansowania. Kontynuacja działalności w najbliższym do przewidzenia czasie nie jest zagrożona.



C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

1. W roku obrotowym system rachunkowości uwzględniał wymogi wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Spółka sporządza rachunek strat i zysków w wersji porównawczej.
2. Badana jednostka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o zakładowy plan kont opracowany zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości. Zakładowy plan kont - polityka rachunkowości – określa między innymi wykaz kont księgi głównej, zasady prowadzenia ewidencji analitycznej i jej powiązania z kontami księgi głównej, zasady księgowania operacji gospodarczych na kontach syntetycznych oraz zasady wyceny aktywów i pasywów i ustalania wyniku finansowego.
3. Księgowość jednostki prowadzona jest przez KIF Biuro Rachunkowo-Konsultingowe z siedzibą w Warszawie. Księgową prowadzącą księgo rachunkowe jednostki jest Pani Katarzyna Staniszevska. Księgi rachunkowe prowadzone są w Spółce techniką komputerową przy wykorzystywaniu w badanym okresie oprogramowania WF FAKIR firmy ASSECO dla księgowości finansowej, WF MAG program do zarządzania gospodarką magazynowej, WF KAPER program do obsługi środków trwałych oraz program CD OPTIMA do obsługi kadrowo płacowej.
4. Dokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym spełnia wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.
5. Udokumentowanie operacji gospodarczych, tak zakupu materiałów, usług jak i sprzedaży oraz udokumentowanie kosztów, w tym płac, wydatków bieżących i amortyzacji jest prawidłowe. Dokonywane jest również dekretowanie dokumentów i ich kontrola przed zaksięgowaniem oraz opisywanie i właściwe powiązanie z zapisami prowadzonej ewidencji księgowej.
6. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości kosztów rzeczywistych poniesionych na ten cel. Nieruchomości według zasad obowiązujących dla środków trwałych. Udziały jednostek podporządkowanych i jednostek uczestnictwa w funduszach wycenia się w cenie nabycia.
7. W trakcie badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, w tym:
 - w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
 - prawidłowości otwarcia ksiąg na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za poprzedni rok obrotowy,
 - powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
 - spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
 - przeprowadzanie i rozliczanie wyników inwentaryzacji.



8. Wewnętrzna kontrola funkcjonalna sprawowana jest w ramach nadzoru przez Kierownictwo Spółki oraz inne upoważnione osoby. W trakcie badania nie zauważyliśmy uchybień dotyczących działania systemu kontroli wewnętrznej, w tym związanych z zabezpieczeniem dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera. Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzone zostało w zakresie wiążącym się z badanym sprawozdaniem finansowym.

9. Sporządzone sprawozdanie finansowe wynika z ewidencji syntetycznej i analitycznej, a zapisy w tych ewidencjach są poprawne i kompletne. Przyjęte zasady rachunkowości stosuje się w sposób ciągły.

10. W roku obrotowym nie nastąpiły żadne istotne zmiany w sposobie księgowania zdarzeń gospodarczych, poza tymi które wynikają z potrzeby ciągłego dostosowywania stanu i struktury bazy danych źródłowych do celów podatkowych, zarządczych i sprawozdawczych.

II. INFORMACJE O ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW BILANSU.

<u>A. Aktywa trwałe netto</u>	19 252 440,52 zł
z tego:	
I. Wartości niematerialne i prawne	10 813 006,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 383 911,14
- budynki i lokale	103 787,06
- urządzenia techniczne	35 808,28
- środki transportu	4 242 115,42
- inne środki	2 200,38
III. Należności długoterminowe	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	
V. Długoterminowe rozlicz. międzyokresowe	2 996 547,06
<u>B. Aktywa obrotowe</u>	16 049 889,34 zł
z tego:	
I. Zapasy	609 734,98
- materiały	191 732,32
- półprodukty	22 544,93
- towary	395 457,73
II. Należności krótkoterminowe	11 972 725,83
- z tytułu dostaw i usług	10 712 005,14
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 389 962,23
IV. Rozliczenia międzyokresowe czynne	<u>2 077 466,30</u>
AKTYWA RAZEM	<u>35 302 329,86 zł</u>

1. Informacje i ocena składników aktywów

1.1 Struktura aktywów Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym zgodnie załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

1.2. Ujęte w bilansie aktywa na dzień 31 grudnia 2014 r. wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej.

1.3. Środki trwałe ewidencjonowane są według ceny nabycia. W bilansie są wykazane w wartości netto tj. po uwzględnieniu umorzenia. Amortyzacja środków trwałych powyżej 3,5 tysiąca zł naliczana metodą liniową, przy ustalaniu stawek amortyzacyjnych w oparciu o ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych 2014 r.

1.4. Należności długoterminowe nie występują.

1.5. Inwestycje długoterminowe w kwocie 2 996 547,06 zł stanowią 8,49 % aktywów spółki i obejmują udzieloną pożyczkę zgodnie z umową oprocentowaną w wysokości 8 %.

1.6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 1 058 976,32 zł stanowią 2,30 % sumy bilansowej i obejmują aktywów aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 124 765,79 zł oraz inne rozliczenia międzyokresowe z tytułu części niezakończonych prac badawczo-rozwojowych oraz napraw środków transportu w wysokości 934 210,53 zł.

1.7. Zapasy w kwocie 609 734,98 zł stanowią 1,75 % aktywów spółki i obejmują materiały w kwocie 191 732,32 zł produkcję w toku w kwocie 22 544,93 zł oraz towary w kwocie 395 457,73 zł. Przeprowadzona inwentaryzacja potwierdza w/w stany bilansowe zapasów. Spis różnic inwentaryzacyjnych nie wykazał. Na dzień bilansowy odpisy aktualizacyjne wartości zapasów nie wystąpiły. Nie było towarów przeterminowanych i zdeprecjonowanych na które należałoby utworzyć odpis aktualizacyjny.

1.8. Należności krótkoterminowe w kwocie 11 972 725,83 zł (33,91 % aktywów) to należności od kontrahentów o terminach płatności do 90 dni spłacane w factoringu. Do czasu badania spłacono w granicach 90 %.

1.09. Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 1 389 962,23 zł stanowią 3,94 % aktywów i obejmują:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w kwocie 853 309,40 zł potwierdzone przez banki i protokół kasy. Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2014 r, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych były potwierdzone przez bank na dzień 31.12.2014 r.

Wykazane należności wycenione są w kwocie wymagalnej zapłaty. Salda realne i nie przedawnione.

1.10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne w kwocie 2 077 466,30 zł (5,88 % aktywów) stanowią ubezpieczenia majątkowe i osobowe w kwocie 383 342,91 zł koszty napraw i wyposażenie w kwocie 893 054,20 zł oraz prace badawczo-rozwojowe w kwocie 801 069,19 zł.

1.11. Inwentaryzacja roczna przeprowadzana była zgodnie z art. 26 u.o.r. w oparciu o Zarządzenia Prezesa Zarządu w sprawie inwentaryzacji rocznej: zapasów, środków trwałych i pieniężnych. Przeprowadzona inwentaryzacja różnic inwentaryzacyjnych nie wykazała.



2. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU

1. Struktura pasywów Spółki została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku w sposób prawidłowy, zgodny z załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości.

2. Wykazane w bilansie pasywa na dzień 31 grudnia 2014 r. wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej i wynoszą:

<u>A. Kapitał własny</u>		17 620 334,59 zł
I. Kapitał podstawowy	498 600,00	
II. Kapitał zapasowy	10 421 176,95	
III. Zyski z lat ubiegłych	2 074 126,98	
IV. Zysk netto za rok obrotowy	4 626 430,66	
<u>B. Zobowiązania</u>		17 681 995,27 zł
I. Rezerwy na zobowiązania	626 803,67	
II. Zobowiązania długoterminowe	6 622 697,00	
z tego:		
- kredyty i pożyczki	0,00	
- emisja dłużnych papierów wartościowych	6 622 697,00	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 432 494,60	
z tego:		
- zobowiązania z tyt. dostaw	1 675 256,32	
- pożyczki i kredyty	3 154 480,53	
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 949 939,96	
- zobowiązania z tyt. podatków	355 774,54	
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	199 412,76	
- inne zobowiązania finansowe	1 083 753,19	
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,00
RAZEM PASYWA		<u>35 302 329,86 zł</u>

2. Informacje i ocena składników pasywów

2.1. Struktura pasywów została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku w sposób prawidłowy zgodnie z załącznikiem do ustawy o rachunkowości.

2.2. Wykazane w bilansie pasywa na dzień 31 grudnia 2014 r. wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej i wnoszą 35 302 329,86 zł

2.3. Zysk netto za rok 2014 zgodna jest z wykazanym w rachunku zysków i strat i wynosi 4 626 430,66 tj. zysk brutto 4 937 202,68 pomniejszony o podatek dochodowy w kwocie 310 772,02 zł

2.4. Kapitał własny wynosi 17 620 334,59 zł i stanowi 49,91 % wszystkich źródeł finansowania składników majątkowych spółki. W ciągu roku uległ zwiększeniu o 35,60 %, a jego struktura przedstawia się następująco: kapitał podstawowy 498 600,00 zł, kapitał zapasowy 10 421 176,95 zł, zysk z lat ubiegłych 2 074 126,98 zł oraz zysk netto za 2014 r. w wysokości 4 626 430,66 zł.

- 2.5. Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 498 600,00 zł i dzielił się na 498 600 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. Akcje nie są uprzywilejowane. Akcje zostały objęte przez 4 akcjonariuszy (3 osoby fizyczne i jedna osoba prawna). Kapitał podstawowy zgodny jest z umową Spółki i wpisem do KRS.
- 2.6. Zestawienie zmian w kapitale własnym prezentuje zmiany w ciągu badanego okresu, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4 626 430,66 zł
- 2.7. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynoszą 17 681 995,27 zł i stanowią 50,09 % źródeł finansowania majątku spółki i składają się z rezerw, zobowiązań długo i krótkoterminowych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych.
- 2.8. Rezerwy w kwocie 626 803,67 zł stanowią 0,93 % sumy bilansowej pasywów i obejmuje rezerwy według celu ich utworzenia: rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego utworzona na wycenę leasingu 573 717,23 zł, wycena bilansowa różnic kursowych 22 715,95 zł oraz odsetki od umowy pożyczki 3 770,49 zł oraz rezerwę w kwocie 26 600,00 zł na sprawy sądowe.
- 2.9. Zobowiązania długoterminowe w kwocie 6 622 697,00 zł stanowią 10,76 % pasywów i obejmują emisję dłużnych papierów wartościowych.
- 2.10. Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 10 432 494,60 zł stanowią 29,55 % sumy bilansowej w tym kredyty i pożyczki w kwocie 3 154 480,53 zł, emisję dłużnych papierów wartościowych w kwocie 3 949 939,96 zł (spłata 1 -3 lat) oraz z tytułu dostaw i usług 1 675 256,32 zł. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe dotyczą bieżących nieterminowanych zobowiązań.
- 2.11. zobowiązania tytułu dostaw i usług w kwocie 1 675 256,32 zł zostały uregulowane w terminach umownych.
- 2.12. Zobowiązania podatkowe w kwocie 355 774,54,40 zł uregulowane w terminach ustawowych w 2015 r.
- 2.13. Fundusze specjalne nie występują. Spółka nie tworzy ZFŚS na mocy Uchwały - Postanowienie zmian w Regulaminie wynagradzania z 2008 r.
- 2.14. Rozliczenia międzyokresowe bierne nie występują.
- 2.15. Wykazane w bilansie na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitały, zobowiązania z tytułu usług, podatków, pozostałe zobowiązania wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji, znajdują właściwe udokumentowanie i uwag nie nasuwają.

3. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

1. Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności, tj. przychodów i kosztów została właściwie przedstawiona w zbadanym rachunku zysków i strat oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach za rok obrotowy 2014.
2. Oceny prawidłowości i rzetelności poszczególnych pozycji przychodów i kosztów ujętych w rachunku zysków i strat dokonano na podstawie sprawdzenia metodą reprezentacyjną znaczących pod względem wartości przychodów i kosztów. Badanie to nieprawidłowości nie wykazało.

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<u>A. Przychody ogółem</u>		26 057 493,95 zł
* przychody ze sprzedaży	25 453 740,45	
* pozostałe przychody operacyjne	195 554,06	
* przychody finansowe	408 199,44	
<u>B. Koszty własne</u>		21 120 291,27 zł
* koszty działalności operacyjnej	18 844 306,49	
* pozostałe koszty operacyjne	90 465,05	
* koszty finansowe	2 185 519,73	
<u>C. Wynik finansowy - brutto</u>		4 937 202,68 zł
* podatek dochodowy		310 772,02 zł
Zysk bilansowy netto		4 626 430,66 zł

III. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO W WYNIK

DZIAŁALNOŚCI.

Lp.	Wyszczególnienie	K w o t a
1	Przychody	26 057 493,95
2	Koszty	21 120 291,27
3	Wynik finansowy brutto – zysk	4 937 202,68
4	Podatek dochodowy	310 772,02
6	Wynik finansowy netto – zysk	4 626 430,66

Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego

Ustalenie podatku dochodowego za 2014 r.

Wyszczególnienie	Kwota
Przychody bilansowe razem	26 057 493,95
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	0,00
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania	1 117 098,34
Przychody podlegające opodatkowaniu	24 940 397,61
Koszty bilansowe razem	21 120 291,27
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 359 837,74
Inne korekty kosztów podatkowych	- 3 931 514,83
Razem koszty podatkowe	15 828 938,70
Zmniejszenie podstawy opodatkowania (strata z lat ubiegłych)	111 317,02
Podstawa opodatkowania	1 137 112,00
Podatek dochodowy do zapłaty	216 051,00
Podatek odroczony	94 721,02

V. PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG VAT

Spółka została zarejestrowana w Urzędzie Skarbowym Warszawa Ursynów ul Wynałazek 3 i otrzymała numer identyfikacji podatkowej - NIP 951-221-97-81. W oparciu o zbadane deklaracje i zapisy ewidencyjne w zakresie podatku należnego i naliczonego ustalono, że kwota deklaracji za m-c XII/2014 poz. 55 w wysokości 229 287 zł stanowi kwotę do przeniesienia na następny okres rozliczeniowy.

Ewidencja podatku naliczonego prowadzona jest w rejestrach zakupu VAT, a dla podatku należnego w rejestrach sprzedaży VAT za pomocą programu komputerowego, z podziałem wg. tytułów i stawek podatkowych. Wielkości wykazane w deklaracjach miesięcznych wynikają z ewidencji księgowej. Zachowano właściwe terminy rozliczeń z tytułu podatku VAT. Prowadzona ewidencja i rozliczenie podatku nie budzi zastrzeżeń

USTALENIA KOŃCOWE

I. INFORMACJE I SPRAWOZDANIA

1. Informacja dodatkowa i objaśnienia

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Dokonano badania zgodności formalnej z wymaganym zakresem informacji określonej w ustawie o rachunkowości. Badanie merytoryczne wykazało zgodność danych zawartych w informacji z danymi wynikającymi z bilansu i ksiąg rachunkowych 2014 r.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

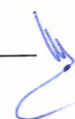
Rachunek przepływów środków pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę

	1 011 446,30
- nadwyżka środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	+ 4 130 142,10
- niedobór środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 3 560 335,94
- nadwyżka środków pieniężnych netto z działalności finansowej	+ 441 640,14

Rachunek z przepływów pieniężnych sporządzono na podstawie art. 48 b Ustawy o rachunkowości. W wyniku badania stwierdzono, że pozycje były powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym za 2014 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4 626 430,66 zł



4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2014 r.

Zarząd Spółki na mocy art. 49 Ustawy o rachunkowości przedłożył sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym, w którym przedstawiono między innymi informacje o działalności Spółki, przewidywanym rozwoju oraz sytuacji finansowej. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

5. Inwentaryzacja

Inwentaryzację w 2014 r. przeprowadzono zgodnie z art. 26-27 Ustawy o rachunkowości i Zarządzenia Prezesa Zarządu HUSSAR GRUPPA S.A. następującymi metodami:

- drogą spisu z natury: środki pieniężne, środki trwałe, zapasy,
- drogą potwierdzenia sald: uzyskano od banku potwierdzenia prawidłowości wykazanych w księgach rachunkowych jednostki, stanów środków na rachunkach bankowych oraz potwierdzenie sald od kontrahentów,
- drogą porównania danych z dokumentami źródłowymi: rozrachunki z tytułów publicznoprawnych, należności sporne i wątpliwe, środki trwałe do których dostęp jest znacznie utrudniony, grunty oraz prawa zakwalifikowane do nieruchomości.

II. INNE USTALENIA

1. Oświadczenie biegłego rewidenta

Doradztwo Finansowe FA Spółka z o.o. oraz poniżej podpisany kluczowy biegły rewident potwierdzają, iż są wpisani na listę osób uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach ich samorządzie i nadzorze publicznym.

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa w zakresie zasad prowadzenia rachunkowości.

2. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji.

3. Znaczące zdarzenia po dacie bilansu – *nie wystąpiły*

4. Znaczące zdarzenia lat ubiegłych – *nie wystąpiły*.

5. Wspólne przedsięwzięcia – *nie wystąpiły*

6. Wniesione przez biegłych uwagi weryfikujące poszczególne pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej zostały uwzględnione w aktualnej wersji sprawozdania finansowego stanowiącego załącznik do raportu.

7. Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno numerowanych.

Załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Dodatkowe informacje i objaśnienia
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym
6. Rachunek przepływów pieniężnych.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki HUSSAR GRUPPE S.A. za rok 2014 w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych „DORADZTWO FINANSOWE F- A ” Sp. z o.o. nr rejestru KIBR - 1 6 9 przeprowadził:

Kluczowy biegły rewident

nr rejestru KIBR – 2207

Stanisław Leszek

Warszawa 25.06.2015 r.

DORADZTWO FINANSOWE

FA

Spółka z o.o.

04-848 Warszawa, ul. Kąkolowa 37

NIP 113-00-10-204

PREZES

dr Stanisław Leszek