

Opinia i Raport

*z badania Sprawozdania Finansowego
za rok obrotowy
od dnia 01.01.2014 roku
do dnia 31.12.2014 roku*

*Regis Spółka z o.o.
z siedzibą w Krakowie*

Kancelaria Biegłych Rewidentów "Audyt Plus" Spółka z o.o.

Kraków, czerwiec 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Walnego Zgromadzenia Wspólników „Regis” Spółki z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Walerego Sławka 3A.
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego w „Regis” Spółce z o.o. za okres 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, na które składa się:
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 205 207 388,40 zł,
 - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący stratę netto w wysokości 5 369 206,97 zł,
 - 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 8 319 206,97 zł,
 - 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący bilansowy spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 429 184,24 zł,
 - 6) dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki. Zarząd zobowiązany jest do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr. 152, poz. 1223, 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.

- III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 nr 152, poz. 1223 z późn. zm)
 - 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV. Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na 31.12.2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 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.

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



Kluczowy Biegły Rewident
Beata Cała
Nr ewid. 9615

WICEPREZES ZARZĄDU



Lech Stańczyk

PREZES ZARZĄDU



Beata Cała

w imieniu Kancelarii Biegłych
Rewidentów „Audyty Plus” Sp. z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych nr. 2712
31-051 Kraków, ul. B. Joselewicza 14

Kraków, 17.06.2015 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. Część ogólna	1
B. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej jednostki	4
1. Ocena rachunku wyników	4
2. Analiza bilansowa.....	6
3. Wskaźniki analityczne	7
C. Część szczegółowa	8
1. Prawidłowość ksiąg rachunkowych.....	8
2. Ogólne informacje o sprawozdaniu finansowym	9
3. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej	10
4. Inwentaryzacja.....	10
5. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów	10
A. Aktywa trwałe.....	10
A I Wartości niematerialne i prawne	11
A II Rzeczowe aktywa trwałe.....	11
A III Należności długoterminowe.....	13
A IV Inwestycje długoterminowe.....	13
A V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	13
B. Aktywa obrotowe.....	13
B I Zapasy	14
B II Należności i roszczenia	14
B III Inwestycje krótkoterminowe.....	15
B IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16
6. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów	16
A. Kapitał własny	16
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17
B I Rezerwy na zobowiązania	17
B II Zobowiązania długoterminowe	17
B III Zobowiązania krótkoterminowe	17
B IV Rozliczenia międzyokresowe	19
7. Wycena	20
8. Pozycje kształtujące wynik działalności jednostki oraz kompletność i prawidłowość ich ujęcia.....	20
9. Kompletność i poprawność danych zawartych w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego	23
10. Ocena poprawności sporządzenia sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	23
11. Kompletność i poprawność danych zawartych w zestawieniu zmian w kapitale własnym	23
D. Podsumowanie wyników badania	24

RAPORT

Z badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku i ksiąg rachunkowych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku „Regis” Spółki z o.o. uzupełniający opinię.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1) Badana Jednostka

„Regis” Spółka z o.o.
ul. Walerego Sławka 3a
30-633 Kraków

2) Przedmiotem działalności Spółki jest zgodnie z aktem założycielskim:

- handel detaliczny i hurtowy towarami przemysłowymi i spożywczymi
- doradztwo technologiczne dla przetwórstwa spożywczego
- produkcja wyrobów z mięsa i mięsa drobiowego
- produkcja przypraw oraz dodatków funkcjonalnych dla przetwórstwa spożywczego
- konfekcjonowanie osłonek dla przetwórstwa spożywczego oraz folii opakowaniowej
- wszelkie pośrednictwo z wyjątkiem pośrednictwa w obrocie nieruchomościami
- prowadzenie składu celnego
- produkcja osłonek do wędlin
- produkcja odżywek oraz żywności dietetycznej

3) Podstawa prawna i gospodarcza działalności:

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz w oparciu o umowę Spółki.

Wpis do Rejestru Sądowego:

Spółka została zawiązana pod rządami Kodeksu Handlowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieście Wydział VI Gospodarczy Rejestrowy z dn. 05.12.1991 r. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego pod numerem H/B – 3788. Do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

jednostka została wpisana w dniu 03.09.2002 roku pod numerem 0000129238. Badana Spółka została utworzona przez osoby fizyczne na podstawie umowy zawartej aktem notarialnym rep. A. nr 12490/91 z dn. 31.10.1991r.

Wysokość kapitału zakładowego:

Kapitał podstawowy (udziałowy) wynosi 510 000,00 zł i dzieli się na 740 równe i niepodzielne udziały po 500,00 zł każdy i 340 umorzonych z czystego zysku udziałów po 500,00 zł każdy. Umorzenie zostało dokonane bez obniżenia kapitału podstawowego.

Udziały są objęte w następujący sposób:

Dariusz Hyczewski	340 udziały x 500,00 zł
Bogusław Achinger	340 udziały x 500,00 zł

Wysokość kapitału własnego na 31.12.2014 roku wynosi 33 403 909,39 zł.

Skład Zarządu Spółki :

Prezes Zarządu	Bogusław Achinger
Wiceprezes Zarządu	Dariusz Hyczewski
Prokurent	Marian Achinger
Prokurent	Wojciech Kolawa

4) Numer identyfikacji podatkowej

Decyzją NIP-4 w sprawie nadania numeru identyfikacyjnego z dn. 27.08.1993 roku Urzędu Skarbowego w Wieliczce jednostka otrzymała numer identyfikacji podatkowej

NIP 683 00 07 537

5) Regon

Zaświadczeniem z dnia 17.07.1998 roku Urzędu Statystycznego w Krakowie badana jednostka otrzymała w systemie podmiotów gospodarki narodowej Regon statystyczny numer identyfikacyjny:

350534035

6) Przeciętne zatrudnienie

2013 r. - 213 osób
2014 r. - 243 osoby

7) Na zbadane sprawozdanie finansowe składa się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe 205 207 388,40 zł
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. zamykający się stratą netto 5 369 206,97 zł
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 8 319 206,97 zł
- Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, wykazujące bilansowy spadek stanu środków pieniężnych netto za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. o kwotę 429 184,24 zł
- Sprawozdanie z działalności jednostki

8) Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „Audyt Plus” Spółka z o.o. w Krakowie ul. Berka Joselewicza 14 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Dnia 16 czerwca 2014 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki Uchwałą zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2013 rok oraz podzieliło zysk netto za ubiegły okres sprawozdawczy w kwocie 5 895 231,55 zł w następujący sposób:

- Kapitał zapasowy 1 985 231,55 zł
- Dywidenda dla Udziałowców 3 910 000,00 zł

Powyższe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia Wydział XI Gospodarczy – Rejestrowy w Krakowie w dniu 03.09.2014 roku oraz zostało złożone w Małopolskim Urzędzie Skarbowym w dniu 23.06.2014 r.

9) Uchwałą z dnia 14.10.2014 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki „Regis” powołało Kancelarię Biegłych Rewidentów „Audyt Plus” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie do zbadania sprawozdania finansowego „Regis” Sp. z o.o. za okres sprawozdawczy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. Kancelaria Biegłych Rewidentów „Audyt Plus” Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. B. Joselewicza 14 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem 2712. Umowa o badanie sprawozdania finansowego została zawarta pomiędzy Kancelarią Biegłych Rewidentów „Audyt Plus” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Berka Joselewicza 14 a badaną jednostką w dniu 28.10.2014 r.

Badanie przeprowadzono w okresie od 11.05.2015 r. do 17.06.2015 r. z przerwami w siedzibie Spółki.

W imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów „Audyt Plus” badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Beata Cała nr w rejestrze 9615.

Jednostka udostępniła biegłemu przeprowadzającemu badanie sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe oraz dokumenty stanowiące podstawę dokonywanych w nich zapisów, jak również udzieliła informacji niezbędnych do sporządzenia raportu i wyrażenia opinii.

- 10) Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości, jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.
- 11) Oświadczamy, iż Kancelaria Biegłych Rewidentów „Audyt Plus” Sp. z o.o. jako podmiot uprawniony oraz biegły rewident przeprowadzający badanie w jego imieniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym – zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- 12) Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu.
- 13) Zarząd Jednostki w dniu 17.06.2015 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego, przedłożonego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia, zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2014 r.

B. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ JEDNOSTKI

W poniższych zestawieniach przedstawiono w sposób syntetyczny- porównawczo do lat poprzednich, stan majątkowy i finansowy oraz wynik finansowy Spółki.

Przychody w tys. zł.

Przychody	2012 (tys.zł)	2013 (tys.zł)	2014 (tys.zł)	Zmiany (tys.zł)	Dynamika %	Zmiany (tys.zł)	Dynamika %
				2013:2012	2013:2012	2014:2013	2014:2013
Ze sprzedaży	135 958,50	147 377,70	148 598,45	11 419,20	8,40%	1 220,75	0,83%
Pozostałe operacyjne	1 054,00	1 590,50	2 332,65	536,50	50,90%	742,15	46,66%
Finansowe	391,70	424,50	550,48	32,80	8,37%	125,98	29,68%
Razem	137 404,20	149 392,70	151 481,58	11 988,50	8,72%	2 088,88	1,40%

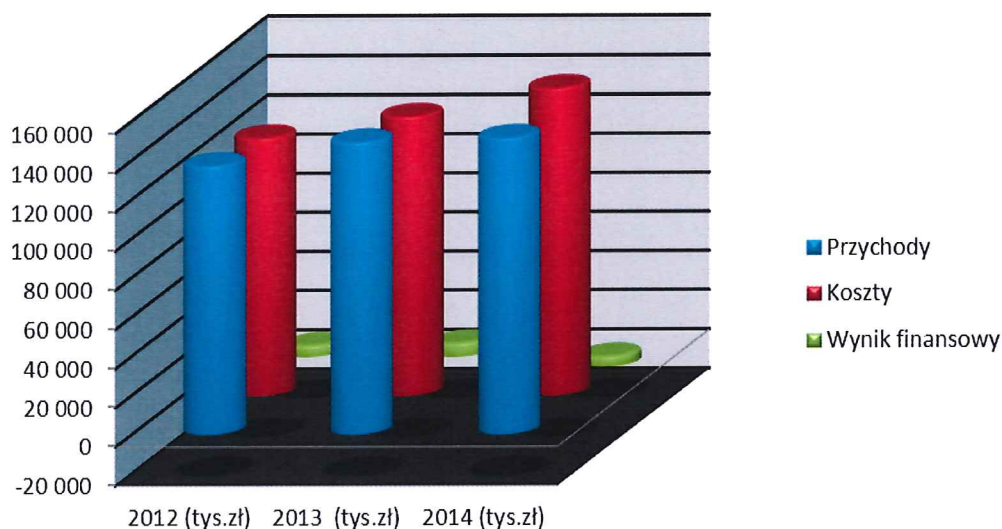
Koszty w tys. zł

Koszty	2012 (tys.zł)	2013 (tys.zł)	2014 (tys.zł)	Zmiany (tys.zł)	Dynamika %	Zmiany (tys.zł)	Dynamika %
				2013:2012	2013:2012	2014:2013	2014:2013
Działalność operacyjna	128 772,50	139 599,40	151 967,25	10 826,90	8,41%	12 367,85	8,86%
Pozostałe operacyjne	1 670,80	1 869,40	1 335,23	198,60	11,89%	-534,17	-28,57%
Koszty finansowe	1 140,90	964,80	3 545,16	-176,10	-15,44%	2 580,36	267,45%
Straty nadzwyczajne							
Razem	131 584,20	142 433,60	156 847,64	10 849,40	8,25%	14 414,04	10,12%

Wynik finansowy w tys. zł.

Wynik	2012 (tys.zł)	2013 (tys.zł)	2014 (tys.zł)	Zmiany (tys.zł)	Dynamika %	Zmiany (tys.zł)	Dynamika %
				2013:2012	2013:2012	2014:2013	2014:2013
Zysk ze sprzedaży	7 186,00	7 778,30	-3 368,80	592,30	8,24%	-11 147,10	-143,31%
Zysk na działalności operacyjnej	6 569,20	7 499,30	-2 371,38	930,10	14,16%	-9 870,68	-131,62%
Zysk brutto na działalności gospodarczej	5 820,00	6 959,00	-5 366,06	1 139,00	19,57%	-12 325,06	-177,11%
Zysk brutto	5 820,00	6 959,10	-5 366,06	1 139,10	19,57%	-12 325,16	-177,11%

Przychody, Koszty, Zysk Brutto



Analizując przychody, koszty oraz wynik finansowy należy stwierdzić, że w badanym roku nastąpił wzrost przychodów o 1,40%, a kosztów o 10,12%, co spowodowało zmniejszenie wyniku finansowego brutto o 12 325,16 tys. zł z w porównaniu z rokiem poprzednim.

Skrócony bilans za lata 2012, 2013 oraz 2014

	2012		2013		2014		Zmiany 2013/2012		Zmiany 2014/2013	
	tys. zł.	%	tys. zł.	%	tys. zł.	%	tys. zł.	%	tys. zł.	%
AKTYWA	77 234,90	100,0%	103 063,20	100,00%	205 207,39	100,00%	25 828,30	33,44%	102144,19	99,11%
A. Aktywa Trwałe	26 639,50	34,5%	49 534,50	48,06%	132 676,91	64,66%	22 895,00	85,94%	83 142,41	167,85%
-Wartości niematerialne i prawne	590,70	2,2%	550,80	1,11%	562,90	0,42%	-39,90	-6,75%	12,10	2,20%
-Rzeczowe aktywa trwałe	25 808,90	96,9%	26 889,30	54,28%	32 455,21	24,46%	1 080,40	4,19%	5 565,91	20,70%
-Należności długoterminowe	0,00	0,0%	0,00	0,00%	245,75	0,19%	0,00	0,00%	245,75	0,00%
-Inwestycje długoterminowe	133,30	0,5%	21 824,90	44,06%	99 152,43	74,73%	21 691,60	16272,77%	77 327,53	354,31%
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	106,60	0,4%	269,50	0,54%	260,62	0,20%	162,90	152,81%	-8,88	-3,29%
B. Aktywa Obrotowe	50 595,40	65,5%	53 528,70	51,94%	72 530,48	35,34%	2 933,30	5,80%	19 001,78	35,50%
-Zapasy	25 430,90	50,3%	25 760,50	48,12%	31 192,39	43,01%	329,60	1,30%	5 431,89	21,09%
-Należności	23 388,70	46,2%	23 373,40	43,67%	23 821,86	32,84%	-15,30	-0,07%	448,46	1,92%
w tym z tytułu dostaw	23 046,40	45,6%	22 661,60	42,34%	23 200,12	31,99%	-384,80	-1,67%	538,52	2,38%
-Inwestycje krótkookresowe	1 492,20	2,9%	4 042,80	7,55%	17 080,59	23,55%	2 550,60	170,93%	13 037,79	322,49%
-Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	283,60	0,4%	352,00	0,34%	435,64	0,60%	68,40	24,12%	83,64	23,76%
PASYWA	77 234,90	100,0%	103 063,20	100,00%	205 207,39	100,00%	25 828,30	33,44%	102 144,19	99,11%
A. Kapitał własny	36 787,90	47,6%	41 723,10	40,48%	33 403,91	16,28%	4 935,20	13,42%	-8 319,19	-19,94%
B. Zobowiązania i rezerwy	40 447,00	52,4%	61 340,10	59,52%	171 803,48	83,72%	20 893,10	51,66%	110 463,38	180,08%
I Rezerwy na zobowiązania	1 137,50	2,8%	1 629,20	2,66%	894,09	0,52%	491,70	0,00%	-735,11	-45,12%
II Zobowiązania długoterminowe	587,10	1,5%	9 748,30	15,89%	121 439,42	70,69%	9 161,20	1560,42%	111 691,12	1145,75%
III Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	33 257,50	82,2%	44 840,30	73,10%	43 602,14	25,38%	11 582,80	34,83%	-1 238,16	-2,76%
-wobec jednostek powiązanych	0,00	0,0%	332,20	0,74%	603,36	1,38%	0,00	0,00%	271,16	100,00%
-zaliczki na poczet dostaw	387,00	1,2%	124,40	0,28%	12,11	0,03%	-262,60	0,00%	-112,29	-90,27%

- z tytułu emisji dłużnych p.w.	0,00	0,0%	0,00	0,00%	942,32	2,16%	0,00	0,00%	942,32	0,00%
-z tyt. kredytów	11 091,70	33,4%	4 990,60	11,13%	16 258,09	37,29%	-6 101,10	-55,01%	11 267,49	225,77%
-inne zobowiązania finansowe	5 419,30	16,3%	2 551,70	5,69%	3 213,86	7,37%	-2 867,60	-52,91%	662,16	25,95%
-z tyt. dostaw	13 766,20	41,4%	15 232,20	33,97%	20 083,63	46,06%	1 466,00	10,65%	4 851,43	31,85%
-z tyt. podatków	1 909,50	5,7%	20 936,00	46,69%	1 174,14	2,69%	19 026,50	996,41%	-19 761,86	-94,39%
-inne	365,50	1,1%	346,10	0,77%	873,60	2,00%	-19,40	-5,31%	527,50	152,41%
- z tytułu wynagrodzeń	283,40	0,0%	301,30	0,67%	397,23	0,91%	17,90	0,00%	95,93	31,84%
-fundusze specjalne	34,90	0,1%	25,80	0,06%	43,80	0,10%	-9,10	-26,07%	18,00	69,77%
IV Rozliczenia międzyokresowe	5 464,90	13,5%	5 122,30	8,35%	5 867,83	3,42%	-342,60	-6,27%	745,53	14,55%
- długoterminowe	4 858,40	88,9%	4 470,90	87,28%	4 969,84	84,70%	-387,50	-7,98%	498,94	11,16%
-krótkoterminowe	606,50	11,1%	651,40	12,72%	897,99	15,30%	44,90	7,40%	246,59	37,86%

Porównując majątek Spółki na koniec 2013 i 2014 roku należy stwierdzić, iż nastąpił jego wzrost o 99,11 % tj. z poziomu 103 063,23 tys. zł do poziomu 205 2207,39 tys. zł.

W strukturze aktywów wzrost nastąpił w majątku trwałym o 167,85 %, w tym największy wzrost nastąpił w pozycji inwestycji długoterminowych, które wzrosły z poziomu 21 824,87 tys. zł do poziomu 99 152,43 tys. zł. Majątek obrotowy wzrósł o 35,5 %, w tym największy wzrost nastąpił w pozycji inwestycji krótkoterminowych.

W ramach źródeł finansowania wzrost nastąpił w pozycji zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, które wzrosły o 180,08%. W pozycji zobowiązań największy wzrost nastąpił w ramach zobowiązań długoterminowych, które wzrosły z 9 748,30 tys. zł do 122 280,42 tys. zł.

Wskaźniki płynności, efektywności działania, rentowności i zadłużenia

Nazwa Wskaźnika	Metoda Kalkulacji	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2014	Zmiana 2013/2012	Zmiana 2014/2013
Rentowność Majątku	Zysk netto	5,64%	5,72%	-2,62%	0,08%	-8,34%
	Suma aktywów					
Rentowność Sprzedaży	Zysk ze sprzedaży	5,29%	5,28%	-2,27%	-0,01%	-7,54%
	Przychód netto ze sprzedaży					
Wskaźnik rentowności ekonomicznej sprzedaży	Wynik z dz. Operacyjnej + Amortyzacja	4,79	7,21	1,01	2,42	-6,2
	Wynik ze sprzedaży p,t,m i pozostałej dz. Oper.					
Rentowność kapitału własnego	Zysk netto	12,42%	15,02%	-14,29%	2,59%	-29,31%
	Średnioroczny KW					
Płynność I Stopnia	Maj. Obrot.	1,52	1,19	1,70	-0,33	0,51
	Zobow. Krótko					

Płynność II Stopnia	Maj. Obrot. - Zap	0,76	0,62	0,96	-0,14	0,34
	Zobow. Krótko					
Okres ściągania należności	Średnioroczne Należ. x 365	60,10	56,52	56,22	-3,58	-0,30
	Przychód netto ze sprzedaży					
Okres spłaty zobowiązań	Średnioroczne Zobow. x 365	38,68	35,91	43,37	-2,77	7,46
	Przychód netto ze sprzedaży					
Ogólny poziom zadłużenia	Zobow. długo i krótko terminowe	52,37%	59,52%	83,72%	7,15%	24,2%
	Majątek ogółem					
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	Kap.własny+zob.dług.	1,40	1,04	1,17	-0,36	0,13
	Majątek trwały					
Rotacja Zapasów	Srednioroczne Zapasy x 365	66,91	63,39	69,95	-3,52	6,56
	Przychód netto ze sprzedaży					
Płynność gotówkowa	Inwestycje krótkoterminowe	0,05	0,09	0,41	0,05	0,32
	Zobow. Krótko					
Płynność długoterminowa	Aktywa ogółem	2,33	1,92	1,25	-0,42	-0,66
	Zobowiązania ogółem					
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym i rezerwami długot.	Kapitał własny+rezerwy długot.	1,38	0,86	0,26	-0,52	-0,60
	Majątek trwały					

Oceniając powyższe wskaźniki należy zauważyć spadek rentowności majątku i kapitału własnego. Wskaźniki płynności I i II stopnia uległy zwiększeniu w porównaniu z rokiem poprzednim i wyniosły odpowiednio 1,70 i 0,96. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym wynosi 1,17 czyli majątek trwały jest w 117 % pokryty kapitałem stałym. W badanym roku nastąpiło wydłużenie okresu rotacji zapasów w dniach o 6,56 dnia. Wydłużeniu uległ okres spłaty zobowiązań o 7,46 dnia, zaś okresu windykacji należności zmniejszył się o 0,30 dnia. Poziom ogólnego zadłużenia wzrósł z poziomu 60% do 84%.

Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz analiza powyższych wskaźników przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii nie wskazują na to, aby kontynuacja działalności Spółki była zagrożona w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość ksiąg rachunkowych

a) Księgowość w badanej jednostce prowadzona jest przy użyciu komputera, wykorzystując program autorstwa firmy „Macrologic” to jest:

- 1/ Program finansowo – księgowy
- 2/ Program magazynowo- handlowy

Zapisy w księgach rachunkowych posiadają automatycznie nadany numer zgodny z numerem dziennika. Stosowane programy umożliwiają identyfikację dowodów i sposobu ich zapisania na wszystkich etapach przetwarzania danych, zapewniając kontrolę kompletności i aktualności danych jak również czytelność w dowolnym czasie i za dowolnie wybrany okres. Na podstawie tak wprowadzonych zapisów jednostka może sporządzać sprawozdania finansowe, deklaracje podatkowe oraz dokonywać rozliczeń finansowych w sposób prawidłowy.

- b) Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte do stosowania zasady rachunkowości (politykę rachunkowości), w tym m. in. założowy plan kont własnego autorstwa. Księgi rachunkowe prowadzone były w miejscu prowadzenia działalności, tj. ul. Walerego Sławka 3a w Krakowie.
- c) Do ksiąg rachunkowych badanego okresu wprowadzone zostały operacje gospodarcze, które w tym okresie miały miejsce. Dokumenty poddawane były kontroli merytorycznej i formalno-rachunkowej przez osoby upoważnione. Na dowodach wskazywany był sposób ujęcia w księgach. Dowody księgowe w sposób wyraźny i czytelny odzwierciedlały fakt dokonania operacji gospodarczych.
- d) Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o dane ksiąg rachunkowych oraz zestawienie obrotów i sald. Dane ewidencji analitycznej były zgodne z danymi z ewidencji syntetycznej.
- e) Księgi rachunkowe spełniały wymogi określone w art. 23-25 ustawy o rachunkowości. Zapisy w księgach zawierały datę operacji, rodzaj i numer dowodu księgowego, skrót opisu operacji, kwotę pozycji, pod którą zostały wprowadzone do dziennika. Księgi rachunkowe prowadzone były rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzane i uzgadniane na bieżąco.
- f) Księgi rachunkowe prowadzone i przechowywane w jednostce były należycie zabezpieczone przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem. Dowody księgowe przechowywane są w ustalonym porządku, dostosowanym do sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, w podziale na miesiące, w sposób pozwalający na ich łatwe odszukanie.

2. Ogólne informacje o sprawozdaniu finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2014 r. jest poprawne pod względem formalnym, na wzorze podanym w załączniku Nr 1 do ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 nr 152, poz. 1223 z póź. zm.) Wykazuje ono zgodność rachunkową i ciągłość bilansową w sumach ogólnych i w poszczególnych pozycjach bilansu. Wszystkie pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat zgodne są z saldami, względnie obrotami odpowiednich kont księgowych.

3. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej

Badana jednostka nie posiada wyodrębnionej komórki kontroli wewnętrznej.

Kontrola ta sprawowana jest przez pracowników i oparta na podziale funkcji.

Sposób obiegu dokumentów i ich kontroli w zakresie:

- przychodów oraz rozchodów środków pieniężnych,
- przychodów oraz rozchodów produktów, towarów, usług i związanych z tym faktur,
- naliczenia oraz wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Pozwala na stwierdzenie, iż wszystkie dokumenty są sprawdzone pod względem formalnym, merytorycznym i rachunkowym, dekretowane i zatwierdzane do wypłaty. Kontrola ta ogranicza ryzyko występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego i poprawnego ich ujęcia.

4. Inwentaryzacja

Spółka zgodnie z obowiązkiem wynikającym z art. 26 ustawy o rachunkowości przeprowadziła inwentaryzację następujących składników aktywów i pasywów:

1. środków pieniężnych w kasie na dzień 31.12.2014 roku – na podstawie spisu z natury,
2. środków pieniężnych w banku na dzień 31.12.2014 roku – na podstawie otrzymanych potwierdzeń sald,
3. rozrachunków na dzień 31.12.2014 roku – na podstawie otrzymanych potwierdzeń sald,
4. zapasów wyrobów gotowych na dzień 31.12.2014 roku – na podstawie spisu z natury,
5. zapasów materiałów i towarów na dzień 31.12.2014 roku – na podstawie spisu z natury,

Wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo ujęte w księgach rachunkowych.

5. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów bilansu

A. Aktywa trwałe

Stan aktywów trwałych na 31 grudnia 2014 roku wykazany w grupie A aktywów bilansu wynosi netto **132 676 913,87 zł**.

Aktywa trwałe obejmują:

Wartości niematerialne i prawne	562 898,75 zł
Rzeczowe aktywa trwałe	32 455 209,65 zł
Należności długoterminowe	245 752,36 zł
Inwestycje długoterminowe	99 152 430,11 zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	260 623,00 zł

A. I Wartości niematerialne i prawne

Wartość początkowa brutto na 01.01.2014 r. **932 642,90 zł**

Zwiększenia:

-z tytułu nabycia 62 714,15 zł

Zmniejszenia:

- z tytułu likwidacji 91 537,91 zł

Wartości niematerialne i prawne brutto na 31.12.2014 r. **903 819,14 zł**

**Stan umorzenia wartości niematerialnych
i prawnych na 01.01.2014 r.**

381 894,51 zł

Zwiększenia:

-naliczenie umorzenia 50 563,79 zł

Zmniejszenia:

-z tytułu likwidacji 91 537,91 zł

Umorzenie na 31.12.2014 r. **340 920,39 zł**

Wartości niematerialne i prawne obejmujące oprogramowanie komputerowe, licencje wykazano w bilansie w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe w wartości netto: **562 898,75 zł.**

A II Rzeczowe aktywa trwałe **32 455 209,65 zł**

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi:

- | | |
|------------------------------|------------------|
| 1. Środki trwałe | 22 456 677,24 zł |
| 2. Środki trwałe w budowie | 8 455 912,42 zł |
| 3. Zaliczki na środki trwałe | 1 552 619,99 zł |

Ad. 1 Środki trwałe:

Wartość początkowa na 01.01.2014 r. **39 883 756,58 zł**

Zwiększenia:

- z tytułu zakupu, modernizacji 3 731 327,96 zł

Zmniejszenia:

- z tytułu sprzedaży, likwidacji 1 317 292,53 zł

Stan środków trwałych brutto na 31.12.2014 r. 42 297 792,01 zł

Stan umorzenia na 01.01.2014r. 16 471 107,01 zł

Zwiększenia:

-naliczenie umorzenia w 2014 r. 4 289 722,84 zł

Zmniejszenie:

-z tytułu sprzedaży, likwidacji 919 715,08 zł

Stan umorzenia na 31.12.2014 r. 19 841 114,77 zł

Wartość netto środków trwałych na koniec roku badanego wynosi **22 456 677,24 zł.**

Zwiększenia i zmniejszenia wartości środków trwałych zostały prawidłowo wycenione i ujęte kompletnie w księgach rachunkowych. Operacje te udokumentowane są należycie i zaliczone do właściwego okresu sprawozdawczego. Ich kwalifikacja do poszczególnych grup środków trwałych nie budzi zastrzeżeń.

Umorzenie i amortyzacja środków trwałych w roku badanym zostały obliczone w prawidłowej wysokości zgodnie z przyjętymi zasadami w planie amortyzacji i zakładowym planie kont. Środki trwałe zostały zinwentaryzowane w 2013 roku.

Ad. 2

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi również **środki trwałe w budowie.**

Wartość początkowa na 01.01.2014 r. 3 360 601,08 zł

Zwiększenia

- z tytułu poniesionych nakładów 8 233 916,17 zł

Zmniejszenia

- z tytułu przekazania do użytkowania 3 148 604,83 zł

Wartość na 31.12.2014 r. 8 445 912,42 zł

Środki trwałe w budowie obejmują przede wszystkim nakłady związane realizacją Projektu dofinansowanego z Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego „Zwiększenie

konkurencyjności firmy Regis poprzez zakup linii do kapsułkowania i konfekcjonowania kapsułek oraz wybudowanie hali magazynowej w Targowisku”.

Zaliczki na środki trwałe w budowie dotyczą min. zaliczki w kwocie 1 432 416,00 zł na zakup linii do kapsułkowania.

Łącznie wartość rzeczowych aktywów trwałych wynosi **32 455 209,65 zł**.

A III Należności długoterminowe

245 752,36 zł

Należności długoterminowe w kwocie 245 752,36 zł dotyczą m.in. należności z tytułu depozytu do umowy o ustanowieniu Administratora Hipoteki.

A IV Inwestycje długoterminowe

99 152 430,11 zł

Inwestycje długoterminowe dotyczą:

- udziałów w jednostkach powiązanych

81 702 917,60 zł

- pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym

17 316 202,51 zł

Udziały w jednostkach powiązanych w kwocie 81 702 917,60 zł zostały wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Dotyczą m.in. akcji w Spółce A& V Investment Sp. z o.o. SKA. w kwocie 21 691 559,60 zł, udziałów w Spółce Smakovita Sp. z o.o. w kwocie 38 505 679,00 zł, udziałów w Spółce Activlab Sp. z o.o. w kwocie 21 505 679,00 zł.

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym w kwocie 17 316 202,51 zł zostały prawidłowo wycenione według skorygowanej ceny nabycia. Pożyczka udzielona Spółce Smakovita Sp. z o.o. w kwocie 10 052 824,31 zł, Spółce Activlab Sp. z o.o. w kwocie 6 706 329,51 zł, Spółce Activlab LLC z siedzibą w Memphis w kwocie 557 048,69 zł.

A V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Odroczony podatek dochodowy

260 623,00 zł

Zgodnie z art. 37 ust. 4 ustawy o rachunkowości na przejściowe różnice ujemne, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania utworzono w prawidłowej wysokości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

B. Aktywa Obrotowe

72 530 474,53 zł

W skład aktywów obrotowych wykazanych w pozycji B Aktywów bilansu wchodzi pozycje uwiarygodnione inwentaryzacja:

I. Zapasy

31 192 388,49 zł

II. Należności krótkoterminowe

23 821 857,41 zł

III. Inwestycje krótkookresowe

17 080 588,94 zł

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

435 639,69 zł

B I Zapasy

Wykazana w aktywach bilansu wartość zapasów w kwocie **31 192 388,49 zł** obejmuje:

- zapasy materiałów	18 408 441,70 zł
- produkcję w toku	16 385,38 zł
- zapasy produktów gotowych	7 387 207,12 zł
- zapasy towarów	4 982 431,29 zł
- zaliczki na dostawy	397 923,00 zł

Zapasy materiałów i towarów w magazynie ujęte są w cenie nabycia. Wycena obrotu materiałowego dokonywana jest według metody FIFO. Wyroby gotowe na 31.12.2014 r. wycenione zostały według technicznego kosztu wytworzenia.

Wartość zapasów potwierdzona została spisem z natury. Prawidłowo rozliczono różnice inwentaryzacyjne. Zapasy zostały wykazane w bilansie w wartościach realnych.

B II Należności i roszczenia

Wykazana w aktywach bilansu wartość należności w kwocie **23 821 857,41 zł** obejmuje:

1.Należności od jednostek powiązanych	15 795,55 zł
2.Należności od pozostałych jednostek	23 806 061,86 zł

Ad.2. Należności od pozostałych jednostek zawierają:

a) Należności z tytułu dostaw i usług	23 184 325,90 zł
b) Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	470 419,98 zł
c) Inne	151 315,98 zł

Ad a)

Należności z tytułu dostaw i usług	20 864 541,21 zł
Należności z tytułu faktoringu w HSBC	2 319 784,69 zł
Należności razem	23 184 325,90 zł

Należności zostały wykazane w kwocie netto. Na należności wątpliwe jednostka utworzyła odpisy aktualizujące. Stopień uzgodnienia należności z kontrahentami nie budzi zastrzeżeń. Jednostka wystosowała do odbiorców potwierdzenia sald należności na dzień 31.12.2014 r. Należności wyrażone w walutach obcych zostały wycenione na koniec roku według średniego kursu NBP z ostatniego dnia roku. Średni kurs NBP z dnia 31.12.2014 roku Tabela 252/A/NBP/2014 Euro 4,2623, USD 3,5072.

Ad b)

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych obejmują:

- Podatek VAT naliczony, do rozliczenia w przyszłym miesiącu	211 540,75 zł
--	---------------

- Podatek VAT należny, do rozliczenia w przyszłym miesiącu	126 672,74 zł
- Podatek VAT należny, do zapłaty w przyszłym miesiącu- korekty	4,49 zł
- Podatek dochodowy CIT-8	68 130,00 zł
- Należność od Urzędu Celnego	64 072,00 zł

Ad c)

Należności inne w kwocie **151 315,98 zł** obejmują m.in:

- Należności z tytułu factoringu pełnego	90 334,67 zł
- Należności z tytułu wypłaconych zaliczek dla pracowników	5 169,00 zł
- Należności z tytułu pożyczek dla pracowników	4 055,00 zł

B III Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wykazane w aktywach bilansu wynoszą **17 080 588,94 zł** i składają się z:

1. środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych	1 856 137,52 zł
2. udzielonych pożyczek w jednostkach powiązanych	15 224 451,42 zł

Ad. 1

Środki pieniężne w kasie w kwocie **102 577,03 zł** obejmują środki pieniężne w PLN, w USD oraz w EURO. Środki pieniężne zostały zinwentaryzowane spisem z natury z dn. 31.12.2014 r. Środki pieniężne w PLN wycenione według wartości nominalnej w kwocie **87 991,84 zł**.

Środki pieniężne w wysokości 2 381,52 USD wycenione według średniego kursu NBP z dnia 31.12.2014 r. Tabela 252/A/NBP/2014 USD 3,5072 w kwocie **8 352,47 zł**. Środki pieniężne w wysokości 1 462,29 Euro wycenione według średniego kursu NBP z dnia 31.12.2014 r. Tabela 252/A/NBP/2014 Euro 4,2623 w kwocie **6 232,72 zł**.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych obejmują:

a) rachunek środków ZFŚS w Deutsche Bank PBC S.A.	40 522,04 zł
b) rachunek w PLN w Deutsche Bank PBC S.A.	35 970,36 zł
c) rachunek dewizowy w CZK w Deutsche Bank PBC S.A.	17 872,77 zł
d) rachunek TMS Brokers	1 033,63 zł
d) rachunek w PLN w BPH S.A.	7 261,98 zł
e) rachunek w PLN w BPH S.A.	291 107,72 zł
e) rachunek dewizowy w EUR w BPH S.A.	23 442,65 zł
e) rachunek w PLN w BRE BANK S.A.	916 871,40 zł
f) rachunek dewizowy w EUR w BRE BANK S.A.	80 039,17 zł
g) rachunek dewizowy w USD w BRE BANK S.A.	72 081,90 zł
h) rachunek dewizowy w CZK w BRE BANK S.A.	9 990,50 zł
i) środki na karcie w BRE BANK S.A. w PLN	26 679,17 zł
j) środki na rachunku wydzielonym do umowy z NCBiR w BRE BANK S.A.	230 687,20 zł

Razem środki pieniężne na rachunkach bankowych

1 753 560,49 zł

Powyższy stan środków pieniężnych jest zgodny z potwierdzeniami bankowymi i wyciągami bankowymi.

Udokumentowanie operacji kasowych i bankowych nie budzi zastrzeżeń. Nie stwierdzono uchybień w zakresie przestrzegania zasady rozliczeń pieniężnych między jednostkami gospodarczymi. Wartości wykazane w tej pozycji bilansu są prawidłowe.

Środki pieniężne w walutach obcych prawidłowo wyceniono. Średni kurs NBP z dnia 31.12.2014 roku Tabela 252/A/NBP/2014 Euro 4,2623; USD 3,5072.

Ad. 2

Udzielone pożyczki w kwocie 15 224 451,42 zł obejmują pożyczki udzielone Spółce Smakovita Sp. z o.o. w kwocie 7 306 386,58 zł, Spółce Activlab Sp. z o.o. w kwocie 7 712 382,46 zł oraz naliczone odsetki w kwocie 205 682,38 zł. Pożyczki prawidłowo zostały wycenione według skorygowanej ceny nabycia.

B IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

435 639,69 zł

Na pozycję B IV aktywów bilansu składają się czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów w wysokości 435 639,68 zł. Dotyczą one ustalonych w prawidłowej wysokości opłaconych z góry polis ubezpieczeniowych, uzyskania certyfikatów oraz rozliczanych w czasie kosztów prowizji bankowych, dotyczących następnych okresów obrachunkowych.

Reasumując, stwierdza się, że majątek Spółki wykazany w aktywach bilansu w łącznej kwocie **205 207 388,40 zł** jest zgodny z ewidencją księgową i odzwierciedla jego stan rzeczywisty wyceniony do bilansu wg wymogów Ustawy o rachunkowości.

6. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów

A. Kapitał własny

Wykazane w pozycji A pasywów bilansu kapitały własne wynoszą **33 403 909,39 zł** i składają się z:

A.I. Kapitał podstawowy 510 000,00 zł

A.IV Kapitał zapasowy 38 263 116,36 zł

A.VII Wynik finansowy netto roku obrotowego - 5 369 206,97 zł

Powyższy stan kapitału wynika z ewidencji księgowej i jest zgodny z saldem figurującym w bilansie na koniec badanego roku.

Kapitał zapasowy został powiększony o część zysku 2013 roku zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 16 czerwca 2014 roku tj. o 1 985 231,55 zł.

Pozostała część zysku z 2013 roku w kwocie 3 910 000,00 zł została przeznaczona na dywidendę dla Wspólników.

Strata netto badanego roku wynika z rachunku zysków i strat za rok 2014 i prawidłowo została ujęta w bilansie.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **171 803 479,01 zł**

B I Rezerwy na zobowiązania **894 093,00 zł**

Rezerwy na zobowiązania obejmują w całości rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka utworzyła rezerwę na odroczony podatek dochodowy spowodowany odmiennością ustalania przychodów i kosztów wg postanowień ustawy o podatku dochodowym a przepisami ustawy o rachunkowości. W badanym roku rezerwę na odroczony podatek ustalono z dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową a podatkową aktywów.

B II Zobowiązania długoterminowe **121 439 415,33 zł**

Zobowiązania długoterminowe obejmują:

1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych w kwocie 111 892 414,77 zł dotyczą otrzymanych pożyczek od A&V Investment Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Krakowie. Pożyczki zostały prawidłowo wycenione według skorygowanej ceny nabycia.
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek w kwocie 9 547 000,56 zł obejmują:
 - a) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 7 507 678,73 zł dotyczą emisji obligacji korporacyjnych serii A1. Zobowiązanie wycenione według skorygowanej ceny nabycia.
 - b) inne zobowiązania finansowe w kwocie 2 039 321,83 zł to zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego w ujęciu podatkowym, a w ujęciu bilansowym leasingu finansowego.

B III Zobowiązania krótkoterminowe **43 602 138,75 zł**

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- | | |
|---|------------------|
| 1. Zobowiązania wobec powiązanych jednostek | 603 363,89 zł |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 42 954 981,82 zł |
| 3. Fundusze Specjalne | 43 793,04 zł |

Ad.1. Zobowiązania wobec powiązanych jednostek wynikają z zobowiązań z tytułu dostaw i usług tj. z tytułu opłat licencyjnych względem Spółek powiązanych Smakovita Spółka z o.o. i Activlab Spółka z o.o. oraz z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek od Spółki

A&V Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w kwocie 291 528,79 zł.

Ad. 2 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	42 954 981,82 zł
a) kredyty i pożyczki	16 258 089,58 zł
b) z tytułu emisji dłużnych p.w.	942 320,91 zł
c) inne zobowiązania finansowe	3 213 857,45 zł
d) z tytułu dostaw i usług	20 083 627,68 zł
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	12 109,19 zł
f) z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 174 139,87 zł
g) z tytułu wynagrodzeń	397 233,79 zł
h) inne	873 603,35 zł

Ad. a) kredyty i pożyczki

- | | |
|--|-----------------|
| • kredyt w rachunku bieżącym w EURO w HSBC S.A. | 1 869 512,00 zł |
| • kredyt w rachunku bieżącym w USD w HSBC S.A. | 6 377 492,94 zł |
| • elastyczny, odnawialny kredyt zaciągnięty w mBank S.A. | 8 000 000,00 zł |
| • kredyt na karcie w PLN w BRE BANK S.A. | 10 766,50 zł |
| • kredyt na karcie w EURO w BRE BANK S.A. | 318,14 zł |

Stan kredytów zgodny z potwierdzeniami sald i wyciągami bankowymi.

Ad. b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych dotyczą wykupu obligacji korporacyjnych serii A1 w kwocie 841 000,00 zł oraz naliczonych odsetek od wyemitowanych obligacji serii A1 w kwocie 101 320,91 zł.

Ad. c) inne zobowiązania finansowe dotyczą:

- zobowiązań z tytułu factoringu w Banku HSBC Bank Polska S.A. w kwocie 2 062 795,87 zł,
- zobowiązań leasingowych w części dotyczącej rat leasingowych wymagalnych w 2015 roku w kwocie 1 151 061,58 zł.

Ad. d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 20 083 627,68 zł wynikają z ewidencji księgowej. Stan zobowiązań wynika z zaakceptowanych faktur za dostawy i został zinwentaryzowany na dzień bilansowy.

Konta zobowiązań są realne i wycenione do bilansu w prawidłowo.

Ad. f) z tytułu podatków:

- | | |
|------------------------------------|---------------|
| - z tytułu ubezpieczeń społecznych | 464 139,66 zł |
| - z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych | 154 866,12 zł |
| - z tytułu FP | 44 567,29 zł |
| - z tytułu FGŚS | 1 819,33 zł |

- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych umowy o prace 206 454,00 zł
- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych umowy zlecenia 41 256,00 zł
- z składek do PFRON 18 183,00 zł
- z tytułu podatku VAT za IV kwartał 2014 r 190 914,00 zł
- z tytułu podatku dochodowego CIT od nierezydentów 1 369,00 zł
- z tytułu poniesionej opłaty na korzystanie ze środowiska 1 322,00 zł
- z tytułu podatku VAT naliczonego do rozliczenia w przyszłym okresie 1 267,82 zł
- z tytułu podatku VAT należnego do rozliczenia w przyszłym okresie- korekty 45 558,28 zł
- z tytułu podatku VAT należnego do rozliczenia w następnym miesiącu 2 423,37 zł

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych są zgodne z ewidencją księgową oraz z deklaracjami podatkowymi i zostały uregulowane do dnia badania.

Ad. g) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 397 233,79 zł dotyczą premii za rok 2014 wypłaconej w styczniu i lutym 2015 roku..

Ad. h) inne zobowiązania w kwocie 873 603,35 zł obejmują zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych, ubezpieczeń majątkowych oraz ubezpieczeń pracowników w PZU.

Ad. 2 Fundusze specjalne

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych 43 793,04 zł

Kwota 43 793,04 zł wykazana w poz. B. III. 3. pasywów bilansu to stan nierozdysponowanego na dzień bilansowy funduszu świadczeń socjalnych. Fundusz jest tworzony zgodnie z obowiązującymi przepisami a gospodarka funduszem dokonywana jest w oparciu o regulamin wewnętrzny.

Fundusz jest prawidłowo ewidencjonowany, a jego środki są gromadzone na wyodrębnionym rachunku bankowym.

B IV Rozliczenia międzyokresowe

5 867 831,93 zł

W ramach rozliczeń międzyokresowych ujęto otrzymane dotacje, w tym:

- dotacja z NCBiR w ramach Programu Badań Stosowanych w ścieżce B pt. „Modyfikacja właściwości preparatów karagenowych metodami fizycznymi w celu poprawy ich cech użytkowych i możliwości rozszerzenia zastosowań w przemyśle spożywczym” według umowy nr PBS2/B8/13/2014 z dnia 28.07.2014 roku. Kwota dotacji do rozliczenia w przyszłym okresie 220 833,91 zł.

- dotacja otrzymana w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na dofinansowanie Projektu: „Zwiększenie konkurencyjności firmy Regis poprzez zakup linii do kapsułkowania i konfekcjonowania kapsulek oraz wybudowanie hali magazynowej”. Kwota otrzymanej dotacji do rozliczenia w przyszłym okresie 892 149,25 zł.
- dotacja otrzymana w ramach Małopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na dofinansowanie Projektu „Zwiększenie konkurencyjności firmy Regis poprzez opracowanie nowej generacji mieszanek funkcjonalnych oraz suplementów diety”. Na koniec 2014 roku pozostała do rozliczenia kwota dotacji w wysokości 4 339 220,05 zł.

Podział rozliczeń międzyokresowych przychodów na krótkoterminowe dokonano na poziomie amortyzacji rocznej środków trwałych sfinansowanych z dotacji.

Reasumując stwierdza się, że źródła finansowania majątku Spółki wykazane w pasywach bilansu w kwocie **205 207 388,40 zł** są realne i prawidłowo wykazane w bilansie.

7. Wycena

Środki pieniężne, kapitały, fundusze wycenione zostały według wartości nominalnej. Należności i zobowiązania wykazane zostały w bilansie w kwotach wymagających zapłaty. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach nienotowanych na rynkach publicznych zaliczone do aktywów trwałych wycenione zostały według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Długoterminowe pożyczki udzielone jednostkom powiązanym wycenione zostały według skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe wyceniono według skorygowanej ceny nabycia. Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego tj. materiały, towary wycenione zostały według ceny nabycia. Produkty gotowe natomiast według technicznego kosztu wytworzenia. Środki trwałe wyceniono według cen nabycia z uwzględnieniem odpisów amortyzacyjnych tj. w wartości netto.

8. Pozycje kształtujące wynik działalności jednostki oraz kompletność i prawidłowość ich ujęcia

a) Przychody ogółem	151 481 582,63 zł
1. sprzedaż towarów i materiałów	42 085 185,60 zł
2. sprzedaż produktów	106 513 267,25 zł
3. pozostałe przychody operacyjne	2 332 650,77 zł
4. przychody finansowe	550 479,01 zł

Ad. 1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujęto na właściwych kontach ewidencji księgowej, w oparciu o faktury sprzedaży, w kwotach netto – bez podatku VAT. Ewidencja analityczna sprzedaży pozwala na prawidłowe określenie podstawy opodatkowania podatkiem od towarów i usług. Prawidłowo zakwalifikowano przychody do właściwych okresów sprawozdawczych.

Ad. 3 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 2 332 650,77 zł wynikają z ewidencji analitycznej i dokumentów źródłowych. W ramach pozostałych przychodów operacyjnych ujęto m.in.:

• Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	90 337,75 zł
• Dotacje w tym min. odpisy amortyzacyjne od otrzymanej dotacji na sfinansowanie zakupu środków trwałych	578 658,87 zł
• Dotację z NCBiR	199 469,00 zł
• Dotację do targów w Kazachstan	53 403,92 zł
• Ujawnione nadwyżki	292 244,55 zł
• Otrzymane odszkodowania	357 002,57 zł
• Rozwiązanie rezerwy na FITDrink	600 000,00 zł

W rachunku zysków i strat przychody operacyjne ujęto w prawidłowej wysokości i odniesiono do właściwego okresu sprawozdawczego.

Ad. 4 Przychody finansowe

Przychody w kwocie 550 479,01 zł zostały wykazane w rachunku zysków i strat zgodnie ze stanem rzeczywistym, wynikającym z ksiąg rachunkowych, dotyczą m.in.:

• Odsetki otrzymane od odbiorców	475,33 zł
• Odsetki od pożyczek – jednostki powiązane	202 713,60 zł
• Odsetki od pożyczek - jednostki pozostałe	1 179,76 zł
• Wycena pożyczek w SCN	247 480,93 zł
• Zysk ze zbycia inwestycji	407,00 zł
•	

b) Koszty i straty ogółem 156 847 644,60 zł

W tym:

1. Koszt sprzedanych towarów i materiałów	37 170 084,67 zł
2. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	72 813 778,85 zł
3. Koszty sprzedaży	22 075 474,47 zł

4. Koszty ogólne zarządu	19 907 917,63 zł
5. Pozostałe koszty operacyjne	1 335 226,52 zł
6. Koszty finansowe	3 545 162,46 zł

Ad. 1, 2, 3, 4 Koszty sprzedanych towarów, wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży

Ewidencję kosztów firma prowadzi w układzie rodzajowym i miejscu powstawania. Strona formalna prowadzonej ewidencji nie budzi zastrzeżeń. Stwierdzono pełną zgodność sald kont zespołu 4,5,6 i 7 oraz prawidłowe zamknięcie roczne.

Ad. 5 Pozostałe koszty operacyjne

Udokumentowanie poniesionych pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 1 335 226,52 zł było prawidłowe.

W ramach kosztów operacyjnych ujęto m.in:

• Koszty likwidacji majątku obrotowego	353 883,39 zł
• Darowizny	37 061,46 zł
• Niedobory inwentaryzacyjne	570 647,01 zł
• Odpisy aktualizujące należności	610,50 zł
• Pozostałe koszty	114 363,06 zł
• Szkody samochodowe	258 661,10 zł

Ad. 6 Koszty finansowe

Koszty finansowe w kwocie łącznej 3 545 162,46 zł obejmują:

• Odsetki od kredytów bankowych	449 272,00 zł
• Odsetki zapłacone od otrzymanych pożyczek – jednostki powiązane	783 678,27 zł
• Odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek- jednostki powiązane	291 528,79 zł
• Odsetki od leasingu środków trwałych	114 802,28 zł
• Odsetki zapłacone od faktoringu	76 988,76 zł
• Odsetki od obligacji	63 731,48 zł
• Wycena pożyczki w SCN	231 476,57 zł
• Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	1 418 686,86 zł

Kwalifikację ponoszonych wydatków do poszczególnych grup rodzajowych kosztów, do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych dokonano prawidłowo.

9. Kompletność i poprawność danych zawartych w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego

Jednostka sporządziła informację dodatkową do sprawozdania finansowego, o której mowa w Art. 45 ust. 2 pkt. 3 ustawy o rachunkowości

Dane zawarte w informacji dodatkowej wynikają z bilansu i rachunku zysków i strat za badany okres.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego jest sporządzona kompletnie i prawidłowo. Omówione w niej zostały między innymi rozliczenie stanów oraz przychodów i rozchodów majątku trwałego i przekształcenie wyniku finansowego Spółki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

- a) Wykazane w informacji dodatkowej kwoty zmian w stanie poszczególnych grup środków trwałych są zgodne z danymi zawartymi w bilansie oraz wynikają z poprawnej ewidencji majątku firmy,
- b) Przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest zgodne z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

10. Ocena poprawności sporządzenia sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Stan środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(1 959 616,15 zł)
---	-------------------

Stan środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(115 590 981,90 zł)
---	---------------------

Stan środków pieniężnych netto z działalności finansowej	117 116 207,05 zł
--	-------------------

Przepływy pieniężne netto razem	(434 391,00 zł)
---------------------------------	-----------------

Wszystkie pozycje ujęte w sprawozdaniu wynikają z ksiąg jednostki i są zgodne z danymi wykazanymi w bilansie i rachunku zysków i strat.

11. Kompletność i poprawność danych zawartych w zestawieniu zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami art. 48 a i załącznika nr 1 do Ustawy rachunkowości i wykazuje spadek kapitału własnego o kwotę 8 319 206,97 zł.

D. Podsumowanie wyników badania

W wyniku badania sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych ustalono, że bilans na dzień 31.12.2014 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy 205 207 388,40 zł, a rachunek zysków i strat zamyka się stratą netto w wysokości 5 369 206,97 zł.

Podsumowanie rezultatów badania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.

W imieniu **Kancelarii Biegłych Rewidentów „Audyt Plus” Sp. z o.o.**

ul. Berka Joselewicza 14, 31-051 Kraków

Podmiot wpisany na listę podmiotów

uprawnionych do badania pod pozycją 2712



Kluczowy Biegły Rewident

Beata Cała

Nr ewid. 9615

WICEPREZES ZARZĄDU



Lech Stańczyk

PREZES ZARZĄDU



Beata Cała

w imieniu Kancelarii Biegłych
Rewidentów „Audyt Plus” Sp. z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych nr 2712
31-051 Kraków, ul. B. Joselewicza 14

Kraków, dnia 17 czerwca 2015 r.

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
„Audyt Plus” Sp. z o.o.
31-051 Kraków, ul. Berka Joselewicza 14
NIP 945-19-62-846 REGON 356546399
tel. (012) 429 33 77
e-mail: biuro@audytplus.com.pl
KRS 0000128652