

„LOGZACT”
SPÓŁKA AKCYJNA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORT Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2013 ROKU

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy „Logzact” Spółka Akcyjna

- Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „Logzact” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Towarowa 35, obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4 703 476,16 złotych,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 151 565,02 złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 151 565,02 złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 846 085,14 złotych,
 - dotatkowe informacje i objaśnienia.
- Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), 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 prawdziwości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy 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 wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa poniżej, badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

4. W roku 2012 Spółka zawarła umowę o realizację projektu magazynu pojemnikowego stanowiącą kontrakt długoterminowy, który został podzielony na dwa etapy. W 2012 roku Spółka realizowała pierwszy etap wspomnianej umowy obejmujący przygotowanie projektu technicznego wykonawczego, którego stopień zaawansowania na dzień bilansowy, mierzony udziałem kosztów poniesionych w ogólnej sumie planowanych kosztów, wyniósł 54,2%. Wycena kontraktu długoterminowego na 31 grudnia 2012 roku wpłynęła na wzrost przychodów ze sprzedaży w kwocie 1 470,7 tys. zł. Realizacja drugiego etapu kontraktu nie doszła do skutku, w związku z czym Spółka na dzień 31 grudnia 2013 roku nadal wykazuje w pozycji rozliczeń międzyokresowych kosztów poniesione na realizację tego kontraktu nakłady. W dniu 20 grudnia 2013 roku Spółka zawiadzała kontrahenta do próby ugodowej w przedmiocie przystąpienia do zawarcia umowy przyrzeczonej.

Na dzień wydania opinii nie jesteśmy w stanie stwierdzić czy oraz w jakim stopniu Spółka uzyska zwrot poniesionych na wskazany projekt kosztów. Przedłożone sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne w sytuacji niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia opisanego powyżej sporu.

5. Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli ocenić prawdopodobieństwo odzyskania poniesionych na realizację wskazanego powyżej projektu kosztów, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
 - zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
6. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku 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.



Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.
61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Poznań, dnia 7 marca 2014 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „LOGZACT” SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Spółka działa pod firmą „Logzact” Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu, ul. Towarowa 35.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 13 września 2011 roku przed notariuszem Witoldem Duczmałem (Repertorium A Nr 4963/2011). Spółka „Logzact” Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia spółki „Logzact” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 28 lutego 2008 roku przed notariuszem Zbigniewem Tomaszewiczem (Repertorium A Nr 2193/2008). Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000398981.

Spółka otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 7781454595 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 300799608.

Spółka działa w oparciu o kodeks spółek handlowych oraz statut Spółki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Spółki jest:

- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33, 20, Z)
- naprawa i konserwacja maszyn (33, 12, Z),
- inżynieria i związane z nią doradztwo techniczne (71, 12, Z),
- doradztwo w zakresie informatyki (62, 02, Z).

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie pozostałych specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej niesklasyfikowanych.

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wyniosło 16 osób.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 164,4 tys. zł i dzielił się na 1 644 450 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,1 złotych każda. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 2 649,5 tys. zł.

Zgodnie z wykazem akcjonariuszy otrzymanym od Spółki struktura własności kapitału na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba głosów (tys.)	Liczba akcji (tys.)	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Tomasz Grabiak	900,0	900,0	90,0	54,7%
Przemysław Biłozor	99,4	99,4	9,9	6,1%

LMB Capital S.A.	461,9	461,9	46,2	28,1%
Swisslog Holding AG	164,5	164,5	16,4	10,0%
Pozostali	18,7	18,7	1,9	1,1%
Razem kapitał zakładowy	1 644,5	1 644,5	164,4	100,0%

Posiadane przez Akcjonariuszy akcje nie mają żadnego typu uprzywilejowania.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Spółki na dzień 7 marca 2014 roku, w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w strukturze Akcjonariuszy:

- zakup 31 902 akcji przez LMB Capital S.A.,
- zakup 7 270 akcji przez Tomasza Grabiaka,
- sprzedaż 555 akcji przez Przemysława Biłozora,
- sprzedaż 38 617 akcji przez pozostałych Akcjonariuszy.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Tomasz Grabiak - Prezes Zarządu,
- Przemysław Biłozor - Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Patryk Filipiak - Członek Rady Nadzorczej,
- Albin Pawłowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Tyliński - Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Stempniewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Gajewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pieter Feenstra - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 2917, kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski, nr ewidencyjny 10200, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 25 marca 2013 roku opinię z uzupełniającym objaśnieniem:

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż do dnia zakończenia badania, sprawozdanie za rok poprzedzający nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Logzact” Spółka Akcyjna z dnia 26 czerwca 2013 roku. Na podstawie Uchwały numer 5 Zwyczajnego Walnego

Zgromadzenia Akcjonariuszy „Logzact” Spółka Akcyjna z dnia 26 czerwca 2013 roku zysk netto w kwocie 35,4 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 lipca 2013 roku.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończonego 31 grudnia 2013 roku.

1.3. Informacje o podmiocie uprawnionym i kluczowym biegłym rewidencie

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2917 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. badaniem sprawozdania finansowego kierował kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski nr ewidencyjny 10200.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza „Logzact” Spółka Akcyjna uchwałą numer 12/2013 z dnia 9 grudnia 2013 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 28 stycznia 2014 roku, zawartej pomiędzy „Logzact” Spółka Akcyjna, a firmą HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7.

1.4. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności zbadanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało przeprowadzone w dniach od 10 lutego 2014 roku do 7 marca 2014 roku z przerwami, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 10 do 14 lutego 2014 roku.

1.5. Deklaracja niezależności

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., członkowie zarządu, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym „Logzact” Spółka Akcyjna sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 7 marca 2014 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone sprawozdanie finansowe. Zarząd Spółki oświadczył także, że udostępnił wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień.

PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE
2.1. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2013, 2012 i 2011 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2013	2012	2011
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			8 276,7	9 870,6	11 140,3
Suma aktywów (tys. zł)			4 703,5	4 728,6	4 815,9
Kapitał własny (tys. zł)			2 649,5	2 497,9	1 366,4
Zysk/Strata netto za okres (tys. zł)			151,6	31,5	108,2
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk (strata) ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	max	2,5%	2,1%	0,9%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk (strata) brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	0,6%	2,5%	1,0%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk (strata) netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	1,8%	0,3%	1,0%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk (strata) netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	5,9%	1,3%	8,6%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk (strata) netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	3,1%	0,7%	2,2%
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	1,8	2,1	2,3
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{rzeczowe aktywa trwałe}}$	max	18,7	87,2	2 358,1
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{(\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży}) \cdot 360}{\text{zysk (strata) netto}}$	min	17	59	52
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{(\text{średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej}) \cdot 360}{\text{zysk (strata) netto}}$	min	54	52	36
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{(\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej - koszty pracy - amortyzacja)}) \cdot 360}{\text{zysk (strata) netto}}$	min	52	85	53
Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{kapitał obcy}}{\text{kapitały ogółem}}$	0,3 - 0,5	0,4	0,5	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{kapitał obcy}}$	>1	1,3	1,1	0,4
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	>1	2,7	9,4	7,5

Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,6	0,5	0,3
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,5	0,8	0,9
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,7	1,5	1,4
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	0,5	0,3	1,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	-	2 751,8	2 641,0	1 303,1
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy / aktywa ogółem	max	58,5%	55,9%	27,1%

Spółka w 2013 roku osiągnęła niższy poziom przychodów w porównaniu z poprzednimi latami, co poskutkowało osiągnięciem niższego wskaźnika rentowności sprzedaży brutto, który przyjął w badanym roku wartość 0,6%.

Skróceniu w stosunku do poprzednich okresów uległy wskaźniki obrotu należności oraz zobowiązań, odpowiednio o 42 oraz 33 dni, niewielkiemu wydłużeniu uległ natomiast wskaźnik rotacji zapasów.

Współczynnik zadłużenia utrzymał się podobnie jak na poprzedni dzień bilansowy na poziomie powszechnie uznawanym za bezpieczny. W stosunku do lat poprzednich pogorszeniu uległa wartość wskaźnika płynności szybkiej, który przyjął wartość poniżej pożądaną.

2.2. Zasadność założenia kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz punkcie numer 15 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

W trakcie przeprowadzonego badania nic istotnego nie zwróciło naszej uwagi, co spowodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

3. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są za pomocą komputerowego systemu ewidencji księgowej Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2014.a.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- metod zabezpieczenia i ochrony dokumentów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

3.2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła inwentaryzację roczną poszczególnych grup aktywów i pasywów zgodnie z zasadami i terminami określonymi w ustawie o rachunkowości. Wyniki przeprowadzonej inwentaryzacji zostały rozliczone i ujęte w księgach roku badanego.

3.3. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

3.4. Prezentacja i porównywalność

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu.

Dane porównawcze uwzględniają przekształcenia ujawnione w punkcie nr 5 dodatkowych informacji i objaśnień załączonego sprawozdania finansowego. Zarząd badanej Spółki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE
4.1. Bilans

	31.12.2013 tys. zł	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe	982,7	264,3	182,5
Wartości niematerialne i prawne	46,7	57,6	166,0
Rzeczowe aktywa trwałe	443,6	113,2	4,7
Należności długoterminowe	40,5	15,1	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	451,9	78,4	11,8
Aktywa obrotowe	3 720,8	4 464,3	4 633,4
Zapasy	1 129,8	1 285,7	1 526,2
Należności krótkoterminowe	435,5	493,8	2 898,9
Inwestycje krótkoterminowe	66,9	929,0	149,4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 088,6	1 755,8	58,9
Aktywa razem	4 703,5	4 728,6	4 815,9
	31.12.2013 tys. zł	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł
PASYWA			
Kapitał własny	2 649,5	2 497,9	1 366,4
Kapitał podstawowy	164,4	164,4	148,0
Kapitał zapasowy	2 415,0	2 383,5	1 191,7
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-81,5	-81,5	-81,5
Zysk (strata) netto	151,6	31,5	108,2
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 054,0	2 230,7	3 449,5
Rezerwy na zobowiązania	307,9	281,9	-
Zobowiązania długoterminowe	670,1	11,0	64,0
Zobowiązania krótkoterminowe	969,0	1 823,2	3 330,3
Rozliczenia międzyokresowe	107,0	114,6	55,2
Pasywa razem	4 703,5	4 728,6	4 815,9

4.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

	01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012	01.01.2011 – 31.12.2011
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 542,8	10 073,8	11 473,9
Koszty działalności operacyjnej	8 325,5	9 870,8	11 377,9
Zysk/Strata ze sprzedaży	217,3	203,0	96,0
Pozostałe przychody operacyjne	26,2	93,4	34,4
Pozostałe koszty operacyjne	51,8	8,2	22,9
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	191,7	288,2	107,5
Przychody finansowe	2,4	5,4	40,8
Koszty finansowe	141,8	44,5	32,5
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	52,3	249,1	115,8
Zysk/Strata brutto	52,3	249,1	115,8
Podatek dochodowy	-99,3	217,6	7,6
Zysk/Strata netto	151,6	31,5	108,2

4.3. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W roku 2012 Spółka zawarła umowę o realizację projektu magazynu pojemnikowego stanowiącą kontrakt długoterminowy, który został podzielony na dwa etapy. W 2012 roku Spółka realizowała pierwszy etap wspomnianej umowy obejmujący przygotowanie projektu technicznego wykonawczego, którego stopień zaawansowania na dzień bilansowy, mierzony udziałem kosztów poniesionych w ogólnej sumie planowanych kosztów, wyniósł 54,2%. Wycena kontraktu długoterminowego na 31 grudnia 2012 roku wpłynęła na wzrost przychodów ze sprzedaży w kwocie 1 470,7 tys. zł. Realizacja drugiego etapu kontraktu nie doszła do skutku, w związku z czym Spółka na dzień 31 grudnia 2013 roku nadal wykazuje w pozycji rozliczeń międzyokresowych kosztów poniesione na realizację tego kontraktu nakłady. W dniu 20 grudnia 2013 roku Spółka zavezwała kontrahenta do próby ugodowej w przedmiocie przystąpienia do zawarcia umowy przyrzeczonej. Na dzień wydania opinii nie jesteśmy w stanie stwierdzić czy oraz w jakim stopniu Spółka uzyska zwrot poniesionych na wskazany projekt kosztów. Przedłożone sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne w sytuacji niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia opisanego powyżej sporu.

4.4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz że nie zamierza w dającej się przewidzieć przyszłości prowadzić działalności w zmniejszonym istotnie zakresie. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

4.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z informacjami wymaganymi załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

4.6. Sprawozdanie z działalności

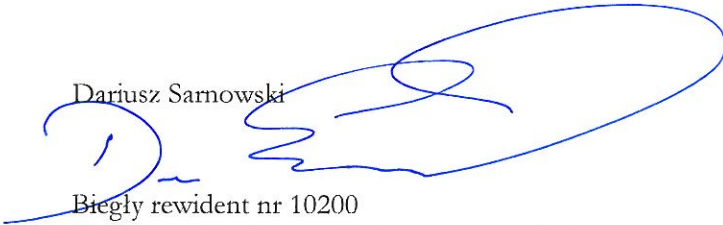
Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się z tym sprawozdaniem i uznaliśmy, iż zawarte w nim kwoty i informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

4.7. Przestrzeganie przepisów prawa

Uzyskałiśmy od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd potwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała przepisów prawa, a także postanowień statutu Spółki mających wpływ na sprawozdanie finansowe.

Dariusz Sarnowski



Biegły rewident nr 10200

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Niniejszy raport zawiera 11 stron.

Poznań, dnia 7 marca 2014 roku