

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA,
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ORAZ RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
TELEMEDYCyny POLSKIEJ SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Katowice, kwiecień 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ

TELEMEDYCYNY POLSKIEJ SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki TELEMEDYCYNĄ POLSKA S.A. z siedzibą w Katowicach, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Jednostki 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 roku, poz. 330z późn. 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 prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. 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 badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki 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 Jednostki.

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.



Marcin Bienias

Biegły rewident 11 254

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu DB AUDYT Sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3245

DB AUDYT SP. Z O.O.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3245

UL. PORCELANOWA 19, 40-246 KATOWICE

NIP 7251947137 KRS 281769 REGON 100367424

TEL / FAX: 32 604 56 69

Katowice, dnia 17. kwietnia 2014 roku

***SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
JEDNOSTKI BADANEJ***

DB AUDYT Sp. z o.o.

40-246 Katowice, ul. Porcelanova 19

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

TELEMEDYCyny POLSKIEJ SPÓŁKI AKCYJNEJ

Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH

ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ

31 GRUDNIA 2013 ROKU

OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Katowice, kwiecień 2014 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
I. INFORMACJE OGÓLNE	3
II. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEDMIOTU BADANIA.....	4
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	5
B. ANALIZA SYTUACJI JEDNOSTKI	6
I. STRUKTURA I DYNAMIKA MAJĄTKU I ŹRÓDEŁ JEGO FINANSOWANIA	6
II. STRUKTURA I DYNAMIKA POZYCJI WYNIKOWYCH	7
III. SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	8
IV. SYNTETYCZNE UJĘCIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
V. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ BADANEJ JEDNOSTKI W OKRESACH: BADANYM I W POPRZEDNICH	9
VI. KOMENTARZ DO PRZEPROWADZONEJ ANALIZY BADANEJ JEDNOSTKI	10
VII. ZAGROŻENIA ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁALNOŚCI, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	11
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
I. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI	12
II. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	12
III. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
IV. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	14
D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE.....	14

A. Część ogólna**I. Informacje ogólne**

Niniejszy raport z badania sprawozdania finansowego za rok 2013 dotyczy Spółki TELEMEDYCYNĄ POLSKA Spółka Akcyjna w Katowicach. Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 11 marca 2005 roku. W dniu 1 kwietnia 2010 Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę formy prawnej Spółki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Kapitał podstawowy Spółki dzieli się na 5 800 000 akcji, serii A (5 000 000 akcji) i serii B (800 000 akcji) o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na koniec badanego okresu Jednostka posiada:

Kapitał podstawowy	580 000,00	zł
Pozostałe kapitały własne	1 026 168,69	zł

Kapitał podstawowy nie uległ zmianom.

Struktura własnościowa na początek badanego okresu przedstawiała się następująco:

- ✓ osoby prawne (powyżej progu 5%) 41,3% kapitału,
- ✓ spółki osobowe (powyżej progu 5%) 10,0% kapitału,
- ✓ osoby fizyczne (powyżej progu 5%) 32,6% kapitału,
- ✓ pozostali inwestorzy (poniżej progu 5%) 16,1% kapitału.

Struktura własnościowa na koniec badanego okresu oraz na dzień zakończenia badania uległa zmianie i przedstawia się następująco:

- ✓ osoby prawne (powyżej progu 5%) 41,4% kapitału,
- ✓ spółki osobowe (powyżej progu 5%) 10,0% kapitału,
- ✓ osoby fizyczne (powyżej progu 5%) 32,6% kapitału,
- ✓ pozostali inwestorzy (poniżej progu 5%) 16,0% kapitału.

Badana Jednostka działa na podstawie:

- ✓ ustawy Kodeks Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 roku,
- ✓ statutu Spółki,
- ✓ innych właściwych przepisów prawa.

Siedziba badanej Jednostki mieści się w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 12, gdzie prowadzi swą działalność.

Badana Jednostka prowadzi w Zabrze przy ulicy Wolności 338 B Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej "Kardiotele", który wpisany jest do rejestru podmiotów leczniczych prowadzonego przez Wojewodę Śląskiego pod numerem księgi rejestrowej 24-03103.

Badana Spółka wg stanu na dzień 31. grudnia 2013 roku jest Spółką stowarzyszoną z TLP INWEST Sp. z o.o., która jako znaczący inwestor posiada 36,3% udział w kapitale i w prawach głosu.

Badana Spółka jest spółką dominującą dla Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON Sp. z o. o. w Warszawie, w której posiada 100% udziału w kapitale i w prawach głosu.

Badana Jednostka:

- ✓ jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, rejestru przedsiębiorców pod numerem: 0000352918,

- ✓ posiada nr statystyczny w systemie REGON: 240102536,
- ✓ przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD: 8621Z,
- ✓ jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Katowicach NIP: 648-25-42-977,
- ✓ posiada nr PFRON: 24V1130K1,
- ✓ posiada NZOZ wpisany do rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą, prowadzonego przez Wojewodę Śląskiego pod numerem księgi rejestrowej 000000022425.

Zasadniczym przedmiotem działalności są usługi medyczne – wykonywanie badania EKG przez telefon.

W okresie badanym, do czasu zakończenia badania nie następowały zmiany w organie kierującym Jednostką:

Pan	Ireneusz Plaza	Prezes Zarządu
Pan	Szymon Bula	Wiceprezes Zarządu

Główną Księgową badanej Jednostki w okresie badanym, do czasu zakończenia badania jest Pani Marzena Koczara–Gawłyta.

W okresie badanym, do czasu zakończenia badania nie następowały zmiany w Radzie Nadzorczej Jednostki:

- | | |
|----------------------------------|--------------------------------------|
| ✓ Pan Bartosz Ostafiński | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Łukasz Bula | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| ✓ Pani Małgorzata Kamińska-Plaza | – Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Piotr Pokrzywa | – Członek Rady Nadzorczej |
| ✓ Pan Andrzej Ziemiński | – Członek Rady Nadzorczej |

Przeciętne zatrudnienie w 2013 roku wynosiło 41 osób.

II. Informacje dotyczące przedmiotu badania

Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej Jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd i Główną Księgową, składające się z:

- ✓ wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- ✓ bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **2 859 114,90 złotych**,
- ✓ rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazującego stratę netto w wysokości **374 116,46 złotych**,
- ✓ zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujących zmniejszenie stanu kapitału (funduszu) własnego o kwotę **374 116,46 złotych**,
- ✓ rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **441,04 złotych**,
- ✓ dodatkowych informacji i objaśnień

oraz księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia tego sprawozdania.

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

Badanie ma charakter obligatoryjny w rozumieniu art. 64 ustawy o rachunkowości.

Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Marcin Bienias (numer ewidencyjny 11 254) zgodnie z umową zawartą dnia 29. stycznia 2014 roku, pomiędzy badaną Jednostką a firmą audytorską DB AUDYT Sp. z o.o., ul. Porcelanowa 19 w Katowicach (numer ewidencyjny 3245). Badanie zasadnicze przeprowadzono w okresie od dnia 24. lutego 2014 roku do dnia wydania opinii. Biegły rewident przeprowadził badanie w siedzibie Jednostki w dniu 4. marca 2014 roku.

Biegły rewident i DB AUDYT Sp. z o.o. potwierdzili bezstronność i niezależność od badanej Jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649).

Decyzję o wyborze DB AUDYT Sp. z o.o. w Katowicach jako podmiotu uprawnionego do badania podjęto zgodnie z obowiązującymi przepisami, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 29. stycznia 2014 roku.

Badana Jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia).

III. Informacje dotyczące sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zatwierdzone dnia 27. czerwca 2013 roku.

Strata bilansowa za rok 2012 zgodnie z Uchwałą Nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27. czerwca 2013 roku zostanie pokryta z zysków Spółki w przyszłych okresach.

Sprawozdanie zostało złożone do organu rejestrowego w dniu 9. września 2013 roku oraz w dniu 1. lipca 2013 roku do Pierwszego Urzędu Skarbowego w Katowicach.

Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni 2012, było poddane badaniu przez biegłego rewidentę – Marcina Bieniasa numer ewidencyjny 11 254 z podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych DB AUDYT Sp. z o.o. w Katowicach numer ewidencyjny 3245, uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Na podstawie zatwierdzonego bilansu 2012 roku prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

B. Analiza sytuacji Jednostki**I. Struktura i dynamika majątku i źródeł jego finansowania**

Pozycje aktywów i pasywów	Stan na:				Wskaźnik dynamiki w %
	31.12.2012 r.		31.12.2013 r.		
	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	
AKTYWA					
A. AKTYWA TRWAŁE	2 275	65%	1 950	68%	86%
I. Wartości niematerialne i prawne	172	5%	124	4%	72%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 483	42%	1 205	43%	81%
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	525	15%	525	18%	100%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	95	3%	96	3%	101%
B. AKTYWA OBROTOWE	1 232	35%	909	32%	74%
I. Zapasy	13	-	44	2%	338%
II. Należności krótkoterminowe	792	23%	462	16%	58%
III. Inwestycje krótkoterminowe	1	-	2	-	200%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	426	12%	401	14%	94%
AKTYWA RAZEM	3 507	100%	2 859	100%	82%
PASYWA					
A. KAPITAŁ (fundusz) WŁASNY	1 980	56%	1 606	55%	81%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	580	17%	580	20%	100%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 797	51%	1 797	62%	100%
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(-) 338	(-) 10%	(-) 397	(-) 14%	117%
VIII. Zysk (strata) netto	(-) 59	(-) 2%	(-) 374	(-) 13%	634%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 527	44%	1 253	45%	82%
I. Rezerwy na zobowiązania	36	1%	23	1%	64%
II. Zobowiązania długoterminowe	406	12%	302	11%	74%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	838	24%	653	23%	78%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	247	7%	275	10%	111%
PASYWA RAZEM	3 507	100%	2 859	100%	82%

II. Struktura i dynamika pozycji wynikowych

Pozycje rachunku zysków i strat	Rok obrotowy				Wskaźnik dynamiki w %
	2012		2013		
	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	5 150	93%	5 267	95%	102%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 145	93%	5 245	95%	102%
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5	-	22	-	440%
B. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	364	7%	275	5%	76%
C. PRZYCHODY FINANSOWE	12	-	20	-	167%
D. ZYSKI NADZWYCZAJNE	-	-	-	-	-
RAZEM PRZYCHODY	5 526	100%	5 562	100%	101%
A. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 393	96%	5 634	95%	104%
I. Amortyzacja	384	7%	412	7%	107%
II. Zużycie materiałów i energii	152	3%	213	4%	140%
III. Usługi obce	1 644	29%	1 926	32%	117%
IV. Podatki i opłaty	261	5%	227	4%	87%
V. Wynagrodzenia	2 262	40%	2 152	36%	95%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	399	7%	397	7%	100%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	291	5%	298	5%	102%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	9	-	-
A.I. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-	-
A.II. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-	-
B. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	115	2%	279	5%	243%
C. KOSZTY FINANSOWE	43	1%	69	1%	160%
D. STRATY NADZWYCZAJNE	-	-	-	-	-
E. PODATEK DOCHODOWY	34	1%	(-) 46	(-) 1%	(-) 135%
F. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA	-	-	-	-	-
RAZEM KOSZTY, OBCIĄŻENIA	5 585	100%	5 936	100%	106%
I. WYNIK ZE SPRZEDAŻY	(-) 243	-	(-) 367	-	-
II. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6	-	(-) 371	-	-
III. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	(-) 25	-	(-) 420	-	-
IV. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-	-	-	-
V. WYNIK FINANSOWY BRUTTO	(-) 25	-	(-) 420	-	-
VI. WYNIK FINANSOWY NETTO	(-) 59	-	(-) 374	-	-

III. Syntetyczne zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycje zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym		Kwota w tys. zł.	Kwota w tys. zł.
		2012	2013
I	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU	2 039	1 980
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	580	580
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	580	580
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1	Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
3.2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 797	1 797
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec roku	1 797	1 797
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(-) 469	(-) 397
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.2	Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	469	397
7.5	Zmiany strat z lat ubiegłych	(-) 131	-
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	338	397
7.7	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(-) 338	(-) 397
8	Wynik netto	(-) 59	(-) 374
9	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
II	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU	1 980	1 606

IV. Syntetyczne ujęcie przepływów pieniężnych

Pozycje sprawozdania z przepływu środków pieniężnych		Kwota w tys. zł.	Kwota w tys. zł.
		2012	2013
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I	Zysk (strata) netto	(-) 59	(-) 374
II	Korekty razem	(-) 14	565
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	(-) 73	191
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I	Wpływy	108	29
II	Wydatki	875	68
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(-) 767	(-) 39
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I	Wpływy	591	-
II	Wydatki	165	151
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	426	(-) 151
D	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(-) 414	1

V. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej Jednostki w okresach: badanym i w poprzednich

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wyliczenie	Rok obrotowy		
			2011	2012	2013
Dane podstawowe					
1	Suma bilansowa	suma aktywów w tys. zł	2 864,7	3 507,6	2 859,1
2	Kapitał własny	suma kapitałów własnych w tys. zł	2 039,4	1 980,3	1 606,2
3	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	suma sprzedaży działalności podstawowej w tys. zł	3 539,1	5 149,8	5 266,6
4	Wynik finansowy netto	przychody - koszty w tys. zł	130,9	(-) 59,1	(-) 374,1
Wskaźniki rentowności					
5	Rentowność majątku	wynik finansowy netto/suma aktywów	4,6%	-	-
6	Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto/kapitał własny (bez wyniku finansowego)	6,9%	-	-
7	Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży produktów i towarów / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	3,2%	-	-
8	Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	3,7%	-	-
Wskaźniki płynności					
9	Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / z obowiązań krótko terminowe	2,26	1,47	1,39
10	Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe ogółem - zapasy - m) / zobowiązania krótko terminowe	1,96	0,95	0,71
11	Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótko terminowe	0,82	0,00	0,00
12	Szybkość obrotu należnościami (w dniach)	(należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni) / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	56,7	55,1	30,4
13	Naliczone spłaty zobowiązań (w dniach)	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług x ilość dni) / (koszty działalności operacyjnej)	25,2	17,1	11,0
14	Szybkość obrotu zapasów (w dniach)	(zapasy x ilość dni) / koszty działalności operacyjnej	0,3	0,9	2,9
Wskaźniki finansowania					
15	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	(kapitał własny+rezerwy) / majątek trwały	119,5%	88,6%	83,6%
16	Trwałość struktury finansowania	(kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	73,8%	69,1%	67,6%
Pozostałe wskaźniki					
17	Marża % na sprzedaży towarów	marża ze sprzedaży towarów / przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	100,0%	100,0%	61,0%
18	Wskaźnik rotacji aktywów	przychody ze sprzedaży / suma aktywów	1,2	1,5	1,8
19	Nadwyżka finansowa /niedobór finansowy	wynik netto+amortyzacja w tys. zł	409,5	324,6	37,5
20	Wynik na jedną akcję / udział (EPS)	wynik netto / liczbę akcji, udziałów w złotych	0,0	(-) 0,0	(-) 0,1

VI. Komentarz do przeprowadzonej analizy badanej Jednostki

1. Majątek i źródła finansowania

Na koniec 2013 roku, na ogólną wartość majątku Spółki składały się aktywa trwałe, których udział w strukturze aktywów wzrósł i kształtował się na poziomie 68% oraz aktywa obrotowe (32%).

Główną pozycję aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwałe, które wynoszą 43% ogółu aktywów, natomiast główną pozycją aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe (16%). Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kształtują się na poziomie 14%.

W pasywach zmniejszył się udział kapitałów własnych z 56% do 55% ogółu pasywów. Udział pozostałych źródeł finansowania kształtuje się na poziomie 45%, gdzie główną pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe 23%.

Dynamika zmian majątku i źródeł finansowania wskazuje na zmniejszenie sumy bilansowej (o 18%). Aktywa trwałe ukształtowały się na poziomie 86% bilansu otwarcia. Aktywa obrotowe uległy obniżeniu (o 26%). Poziom zobowiązań i rezerw zmniejszył się o 18%, także kapitał własny zmniejszył się o 19%.

2. Pozycje kształtujące wynik finansowy

W ciągu ostatnich dwóch lat, Spółka osiągnęła ujemne wyniki finansowe netto, przy czym wynik finansowy netto osiągnięty za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku był znacznie niższy niż w okresie poprzednim.

Stanowiące większość przychodów, przychody ze sprzedaży produktów (95% udziału w przychodach ogółem) wyniosły 5 245 tys. złotych i zanotowały wzrost o 2% w porównaniu z rokiem poprzednim.

W poniesionych kosztach i obciążeniach działalności, koszty działalności operacyjnej stanowią 95% ogółu kosztów, w tym największymi pozycjami są: wynagrodzenia 36%, usługi obce 32%, amortyzacja oraz ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia po 7%.

Ostatecznie Spółka osiągnęła stratę ze sprzedaży w wysokości 367 tys. złotych. Wynik z pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (-) 4 tys. złotych, spowodowany wzrostem pozostałych kosztów operacyjnych, doprowadził do wyniku na działalności operacyjnej w wysokości (-) 371 tys. złotych. Spółka poniosła stratę brutto na poziomie 420 tys. złotych. Po uwzględnieniu wartości podatku dochodowego strata netto za rok 2013 wyniosła 374 tys. złotych.

3. Zestawienie zmian w kapitale

W Jednostce zmniejszył się stan kapitałów własnych o kwotę 374 tys. złotych, tj. o kwotę straty za bieżący rok obrotowy.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Jednostka osiągnęła dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (191 tys. złotych), natomiast ujemne z działalności finansowej (151 tys. złotych) i inwestycyjnej (39 tys. złotych). Dodatni strumień operacyjny wystarczył na pokrycie wydatków inwestycyjnych i finansowych.

5. Analiza wskaźnikowa

Wskutek poniesionej straty wskaźniki rentowności osiągnęły ujemne wartości.

Wskaźniki płynności I i II stopnia uległy obniżeniu w porównaniu do okresu poprzedniego i wyniosły odpowiednio 1,39 i 0,71. Okres spłaty zobowiązań skrócił się z 17,1 do poziomu 11,0 dni. Skróceniu uległ także czas spłaty należności z 55,1 do 30,4 dnia. Majątek trwały pokryty jest w 83,6% kapitałami własnymi, kapitały stałe stanowią 67,6% pasywów. Wskaźnik rotacji aktywów wyniósł 1,8. Nadwyżka finansowa wyniosła 37,5 tys. złotych. Strata na jedną akcję wyniosła 0,1 złotych.

VII. Zagrożenia zasady ciągłości działalności, zobowiązania warunkowe, zobowiązania zabezpieczone na majątku Jednostki

Przeprowadzone badania i dowody rewizji potwierdzają, że nie występuje niepewność kontynuowania działalności gospodarczej w 2014 roku.

Zobowiązania warunkowe nie wystąpiły. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki dotyczą uzyskanego kredytu bankowego.

Dane te zostały wykazane w informacji dodatkowej.

C. Część szczegółowa

I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Badana Jednostka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, o których mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Jednostka stosuje w sposób prawidłowy przyjęte zasady rachunkowości zachowując ciągłość stosowanych zasad oraz poprawność otwarcia ksiąg rachunkowych.

Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność i przejrzystość dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawne zakwalifikowanie do ujęcia w księgach rachunkowych.

Dowody księgowe odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości (przeprowadzono ich formalną i merytoryczną kontrolę), są poprawnie kwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych. Technika dokumentowania zapisów księgowych pozwala na wskazanie okresu, którego dowody dotyczą i identyfikację osoby stwierdzającej ich zakwalifikowanie do ujęcia w księgach i dekretację operacji.

Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13.1 ustawy o rachunkowości i są prowadzone w technice komputerowej, w oparciu o program SAGE SYMFONIA formy SAGE Sp. z o.o..

Księgi są prowadzone w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, zachodzi zgodność między zapisami kont, danymi dziennika oraz zestawieniem obrotów i sald. Jednostka zapewniła spełnienie warunków jakim powinny odpowiadać księgi rachunkowe, w tym prowadzone za pomocą komputera.

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

Jednostka posiada poprawny system przechowywania i ochrony ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej, zatwierdzonych sprawozdań finansowych oraz dokumentacji opisującej przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, które są prowadzone i przechowywane w siedzibie Jednostki przez okres przewidziany w ustawie o rachunkowości.

II. System kontroli wewnętrznej

W badanej Jednostce nie występuje kontrola instytucjonalna.

Kontrola funkcjonalna przypisana jest poszczególnym pracownikom.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej procesu zakupów i sprzedaży, obrotu środkami pieniężnymi. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Kontrola wewnętrzna oparta jest na kontroli funkcjonalnej, która w powiązaniu z systemem księgowości ogranicza ryzyko występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia, udokumentowania i sprawdzenia operacji gospodarczych. W przypadku rozbieżności dokonywane są działania wyjaśniające.

Badana Jednostka nie posiada instrukcji obiegu dowodów księgowych.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- ✓ prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- ✓ prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- ✓ zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ✓ powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ✓ ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można ogólnie uznać za prawidłowe. Nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

III. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prawidłowo sporządzono wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zawiera ono wszystkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości.

Do poprawności sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego nie wniesiono zastrzeżeń.

2. Bilans

Informacje liczbowe zawarte w bilansie przedstawiają rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Bilans sporządzony został we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Bilans jest zgodny z wpływającymi na jego treść przepisami prawa.

3. Rachunek zysków i strat

Informacje liczbowe zawarte w rachunku zysków i strat przedstawiają prawidłowo wynik finansowy za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Rachunek zysków i strat sporządzony został we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Rachunek zysków i strat jest zgodny z wpływającymi na jego treść przepisami prawa.

4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale funduszu własnym sporządzono zgodnie wymogami art. 48 a ustawy o rachunkowości.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony poprawnie a dane w nim zawarte wynikają z ksiąg rachunkowych i są zgodne z danymi zawartymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Prawidłowo sporządzono dodatkowe informacje i objaśnienia, zawierają one wszystkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości. Dane liczbowe zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z ksiąg rachunkowych i są zgodne z danymi zawartymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

IV. Sprawozdanie z działalności Jednostki

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

D. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe

1. Nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa, wpływających na sprawozdanie finansowe.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych.



Marcin Bienias

Biegły rewident 11 254

*Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu DB AUDYT Sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3245.*

DB AUDYT SP. Z O.O.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3245

UL. PORCELANOWA 19, 40-246 KATOWICE

NIP 7251947137 KRS 281769 REGON 100367424

TEL / FAX: 32 604 56 69

Katowice, dnia 17. kwietnia 2014 roku