BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

R A P O R T

uzupełniający opinię biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

ECOTECH POLSKA Spółka Akcyjna
ul. Nowy Świat 54/56, 00-363 Warszawa

za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

Spis treści

A. CZĘŚĆ OGÓLNA ... 3
1. Dane identyfikujące jednostkę: ... 3
2. Przedmiot działalności podmiotu: ... 3
3. Podstawa prawna działalności: ... 3
4. Kapitał zakładowy / Fundusz podstawowy jednostki: ... 3
5. Kierownictwo jednostki: ... 4
6. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych: ... 4
7. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni: ... 4
8. Cel badania, zakres prac i odpowiedzialności: ... 5
B. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I EKONOMICZNO-FINANSOWEJ BADANEGO PODMIOTU ... 5
1. Uwagi wstępne ... 5
2. Wielkość składników majątkowych w latach 2011-2013 ... 6
3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2011-2013 ... 6
4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena ... 7
5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych i ich ocena ... 8
6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym ... 9
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA ... 9
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości ... 9
2. Inwentaryzacja ... 10
3. Informacja o niektórych istotnych pozycjach aktywów i pasywów ... 10
4. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia ... 14
5. Zestawienie zmian w kapitale/funduszu własnym ... 14
6. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych ... 14
7. Zdarzenia po dacie bilansu ... 14
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA ... 15

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące jednostkę:

Nazwa jednostki: **ECOTECH POLSKA S.A.**
Adres siedziby jednostki: **00-363 Warszawa, ul. Nowy Świat 54/56**
Forma prawna: **Spółka Akcyjna**

2. Przedmiot działalności podmiotu:

Podstawowym i rzeczywistym przedmiotem działania, zgodnym również z przyjętym statutem Jednostki jest: przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych oraz badania i analizy techniczne.

3. Podstawa prawna działalności:

Podmiot działa w oparciu o:
- Statut Spółki – akt notarialny z dnia 30 marca 2011r, repertorium A nr 1517/2011, sporządzony w Kancelarii Notarialnej Agnieszki Mazur- Kułakowskiej i Macieja Kułakowskiego s.c. w Krakowie;

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym:
- Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
- Data rejestracji: 04.05.2011r.
- Numer KRS: **0000385199**.

Numer statystyczny REGON: 121518097
W rejestrze REGON wpisany został następujący rodzaj wykonywanej działalności (wg PKD 2007):
- 38.22.Z – Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych.

Numer ewidencyjny NIP: 6762440226

Spółka została również zarejestrowana jako podatnik VAT-UE pod numerem PL6762440226.

4. Kapitał podstawowy jednostki:

Na dzień 31.12.2013 kapitał zakładowy wynosił: 12.930.687,00 zł.
Kapitał składa się z 12.930.687 akcji zwykłych serii A i B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Ecotech Sp.z o.o. posiada 12.0000,00 akcji o wartości 12.000.000,00 zł – który stanowi wkład niepieniężny (aport),
Akcje na okaziciela – 930.687 akcji o wartości 930.687,00 zł – który stanowi wkład pieniężny.

Akcjonariusze obejmujący kapitał Spółki są wykazani w księdze akcyjnej. W badanym roku nie nastąpiły żadne zmiany w wysokości kapitału zakładowego Spółki.

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

5. Władze Spółki:

Władzami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza – składa się od pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczącego. Aktualny skład Rady Nadzorczej jest uwidoczniony w aktualnym odpisie z rejestru przedsiębiorców KRS.

Zarząd Spółki składa się z 1 do 2 członków. Obecnie Zarząd Spółki składa się z jednego członka. Za okres objęty badaniem, Prezesem Zarządu był Pan Dominik Wojewódka. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego za 2013 rok funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Sławomir Szczotka.

Księgowość Spółki prowadzona jest przez firmę zewnętrzną – ECA Auxilium- Biuro w Krakowie, ul. Moniuszki 50.

6. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych:

Kluczowy biegły rewident:
Imię i nazwisko: Paweł Szczepaniec
Numer w rejestrze: 11290

Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:
Firma: Biuro Audytorskie Prowizja Sp.z o.o.
Adres siedziby: ul. Fatimska 41A, 31-831 Kraków
Numer KRS: 0000125816
Sąd rejestrowy: Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia, Wydział XI Gospodarczy KRS
NIP: 678-27-99-545
Kapitał zakładowy: 50.000,00 zł

Biuro Audytorskie Prowizja Spółka z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 2474.

Wybór podmiotu do badania został dokonany na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 30.12.2013r. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało zgodnie z podpisaną umową z dnia 05.02.2014 r, numer 84/B/2013.
Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki, w siedzibie biura rachunkowego oraz w siedzibie Biura Audytorskiego Prowizja w okresie od 05.05.2014 do 28.05.2014r

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że spełniają wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów 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 (Dz.U. nr 77 poz.649).

7. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni:

Sprawozdanie finansowe jednostki sporządzone na dzień 31.12.2012 roku wykazywało:
- sumę bilansową: 15.654.163,16 zł
- stratę netto: 1.344.816,13 zł

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 29.05.2013 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Strata netto wykazana w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok ma zostać pokryta z przyszłych zysków.

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

Brak dokumentu świadczącego o złożeniu sprawozdania finansowego za 2012 rok wraz z opinią i raportem w Urzędzie Skarbowym. W dniu 09.09.2013r Sąd dokonał wpisu w aktach KRS Spółki o złożeniu sprawozdania finansowego za 2012 rok wraz z opinią i raportem.

Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły zostało zbadane przez Biuro Audytorskie PROWIZJA Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem co do sytuacji finansowej Spółki.

8. Cel badania, zakres prac i odpowiedzialności:

Celem badania sprawozdania finansowego jest 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.

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki i dotyczy sprawozdania finansowego ECOTECH POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowy Świat 54/56, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013r - 31.12.2013r oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Opinia i raport zostały sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i sporządzonej dokumentacji rewizyjnej, wymaganej przez art. 65 ustawy o rachunkowości.

Biegły stwierdza, że nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Kierownictwo jednostki udostępniło biegłemu rewidentowi sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliło żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu

Prezes Zarządu Spółki w dniu wydania niniejszego raportu złożył pisemne oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania. Poinformował również o nie zaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości. Przedmiotem badania nie był również audyt podatkowy.

B. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I EKONOMICZNO-FINANSOWEJ BADANEGO PODMIOTU

1. Uwagi wstępne

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego badanego podmiotu. W tym celu posłużono się:
- bilansem syntetycznym za lata 2011-2013,
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2011-2013,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2011 - 2013 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

2. *Wielkość składników majątkowych w latach 2011-2013*

AKTYWA	Stan na			Struktura	Dynamika
	31.12.2013 kwota	31.12.2012 kwota	31.12.2011 kwota	2013 w %	2013/2012 w %
A. Aktywa trwałe	**14 754 003,33**	**15 611 588,41**	**16 456 388,37**	**99,85%**	**94,51%**
1. Wartości niematerialne i prawne	14 754 003,33	15 605 195,85	16 456 388,37	99,85%	94,55%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
3. Należności długoterminowe	0,00	6 392,56	0,00	0,00%	0,00%
4. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
B. Aktywa obrotowe	**21 554,15**	**42 574,75**	**393 210,65**	**0,15%**	**50,63%**
1. Zapasy	0,00	10 437,01	0,00	0,00%	0,00%
2. Należności krótkotermiowe	20 373,11	25 758,92	49 904,72	0,14%	79,09%
3. Inwestycje krótkotermninowe	9,74	5 038,32	343 305,93	0,00%	0,19%
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	1 171,30	1 340,50	0,00	0,01%	87,38%
Suma aktywów	**14 775 557,48**	**15 654 163,16**	**16 849 599,02**	**100,00%**	**94,39%**

Majątek jednostki ogółem ujęty w aktywach bilansu za rok 2013 uległ zmniejszeniu w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku o kwotę 878.605,68 zł.

Zmiany w poszczególnych grupach majątku wynoszą:
- w aktywach trwałych – zmniejszenie o: 857.585,08 zł
- w aktywach obrotowych - spadek o: 21.020,60 zł

Zmniejszenie wartości netto aktywów trwałych było wynikiem stopniowej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych z tytułu planowej amortyzacji. Spadek aktywów obrotowych był głównie spowodowany zmniejszeniem stanu zaliczek na dostawy i należności z tyt. dostaw i usług oraz zmniejszeniem środków pieniężnych w postaci lokat bankowych.
Z obliczonych wskaźników struktury aktywów w 2012 roku, główną grupę – 94,5% - stanowią aktywa trwałe w postaci wartości niematerialnych i prawnych, a wynika to ze specyfiki badanej jednostki.

3. *Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2011-2013*

PASYWA	Stan na			Struktura	Dynamika
	31.12.2013 kwota	31.12.2012 kwota	31.12.2011 kwota	2013 w %	2013/2012 w %
A. Kapitał (fundusz) własny	**14 055 001,08**	**15 293 867,70**	**16 638 683,83**	**95,12%**	**91,90%**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 930 687,00	12 930 687,00	12 930 687,00	87,51%	100,00%
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 824 274,80	4 824 274,80	4 824 274,80	32,65%	100,00%
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 461 094,10	-1 116 277,97	0,00	-16,66%	0,00%
8. Zysk (strata) netto	-1 238 866,62	-1 344 816,13	-1 116 277,97	-8,38%	0,00%
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**720 556,40**	**360 295,46**	**210 915,19**	**4,88%**	**199,99%**
1. Rezerwy na zobowiązania	50 000,00	0,00	0,00	0,34%	0,00%
2. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	670 556,40	360 295,46	210 915,19	4,54%	186,11%
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Suma pasywów	**14 775 557,48**	**15 654 163,16**	**16 849 599,02**	**100,00%**	**94,39%**

Kapitał własny wynosił 95,12 % pasywów i w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu zmniejszył się o 1.238.866,62 zł, tj. o 8,1 %. Wpływ na tę zmianę miała wygenerowana przez Spółkę strata za 2013 rok.
Oceniając strukturę kapitałów należy stwierdzić, że struktura ta odpowiada strukturze majątku i wynika również ze specyfiki działalności Spółki.

Kapitał obcy wynosił 4,88% pasywów i w badanym roku obrotowym zwiększył się o 360.260,94 zł, w tym:
- nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych o kwotę 281.926,36 zł,
- nastąpił wzrost pozostałych zobowiązań krótkoterminowych ogółem o łączną kwotę 28.334,58 zł.

4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena

Pozycje rachunku zysków i strat	2013	2012	2011	Różnica 2013/2012	Dynamika 2013/2012 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	350,00	350,00	11 696,00	0,00	100,00%
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
B. Koszty działalności operacyjnej	1 114 090,84	1 325 377,10	1 108 463,68	-211 286,26	84,06%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**-1 113 740,84**	**-1 325 027,10**	**-1 096 767,68**	**211 286,26**	**0,00%**
D. Pozostałe przychody operacyjne	4 439,41	15 171,61	47 008,70	-10 732,20	29,26%
E. Pozostałe koszty operacyjne	72 461,81	17 939,52	66 060,38	54 522,29	403,92%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**-1 181 763,24**	**-1 327 795,01**	**-1 115 819,36**	**146 031,77**	**0,00%**
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	284,81	0,00	0,00%
H. Koszty finansowe	57 103,38	17 021,12	743,42	40 082,26	335,49%
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	**-1 238 866,62**	**-1 344 816,13**	**-1 116 277,97**	**105 949,51**	**0,00%**
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
K. Zysk (strata) brutto (I+-J)	**-1 238 866,62**	**-1 344 816,13**	**-1 116 277,97**	**105 949,51**	**0,00%**
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
M. Pozostałe obowiazkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	**-1 238 866,62**	**-1 344 816,13**	**-1 116 277,97**	**105 949,51**	**0,00%**

W latach 2011- 2013 Spółka wygenerowała stratę netto w porównywalnych wartościach.

W porównaniu do roku poprzedniego przychody ze sprzedaży kształtowały się na takim samym, niskim poziomie.
Przychody netto ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały stratę ze sprzedaży w kwocie 1.113.740,84 zł. W ubiegłym roku strata ze sprzedaży wyniosła 1.325.027,10 zł.

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

Wyniki jednostki w 2013 roku na poszczególnych rodzajach działalności kształtował się następująco:

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2013	2012	2011
Poz.	Wyszczególnienie	wartość zł	wartość zł	wartość zł
1	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	350,00	350,00	11 696,00
2	Koszty działalności operacyjnej	1 114 090,84	1 325 377,10	1 108 463,68
I	***WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ (1 -2)***	***-1 113 740,84***	***-1 325 027,10***	***-1 096 767,68***
3	Pozostałe przychody operacyjne	4 439,41	15 171,61	47 008,70
4	Pozostałe koszty operacyjne	72 461,81	17 939,52	66 060,38
II	***WYNIK NA POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (3 - 4)***	***-68 022,40***	***-2 767,91***	***-19 051,68***
5	Przychody finansowe	0,00	0,00	284,81
6	Koszty finansowe	57 103,38	17 021,12	743,42
III	***WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ***	***-57 103,38***	***-17 021,12***	***-458,61***
7	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
8	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
IV	***WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI NADZWYCZAJNEJ***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
V	***Zysk (strata) brutto (I+II+III+IV)***	***-1 238 866,62***	***-1 344 816,13***	***-1 116 277,97***
9	Podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	0,00	0,00
VI	**Zysk (strata) netto (V - 9)**	**-1 238 866,62**	**-1 344 816,13**	**-1 116 277,97**

5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych i ich ocena

Wskaźniki rentowności:

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika			
	pożądana	2013	2012	2011
1. Rentowność brutto sprzedaży	max	-318211,7%	-378579,2%	-9377,3%
2. Rentowność netto sprzedaży	max	-25866,8%	-8664,2%	-1892,3%
3. Rentowność majątku (ROA)	max	-8,4%	-8,6%	-6,6%
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	max	-8,8%	-8,8%	-6,7%

Wskaźniki płynności:

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika			
	pożądana	2013	2012	2011
1. Bieżącej płynności finansowej I	1,2 - 2,0	0,0	0,1	1,9
2. Szybkiej płynności finansowej II	0,8 - 1,2	0,0	0,1	1,9
3. Pieniężnej płynności finansowej III	0,2	0,0	0,0	1,6
4. Kapitał obrotowy	max	-649 002,25	-317 720,71	182 295,46

Wskaźniki sprawności działania

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika			
	pożądana	2013	2012	2011
1. Rotacji majątku ogółem	max	0,0	0,0	0,0
2. Rotacji majątku trwałego	max	0,0	0,0	0,0
3. Rotacji majątku obrotowego	max	0,0	0,0	0,0
4. Szybkość obrotu zapasów w dniach	min	0,0	10884,0	0,0
5. Szybkość obrotu należnościami w dniach	min	0,0	24285,0	1557,0
6. Termin spłaty zobowiązań w dniach	min	69205,0	42620,0	6083,0

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

Wskaźniki finansowania działalności

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika			
	pożądana	2013	2012	2011
1. Ogólnego zadłużenia	0,30 - 0,50	0,0	0,0	0,0
2. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	>1	1,0	1,0	1,0
3. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	-	1,0	1,0	1,0
4. Relacji kapitałów obcych do kapitału własnego	<1	0,1	0,0	0,0
5. Trwałości struktury finansowania	max	1,0	1,0	1,0
6. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	<1	0,0	1,8	3,9

Wskaźniki rentowności wykazują ujemne parametry. W 2013 roku, w stosunku do roku poprzedniego, wskaźniki rentowności wykazują zbliżone parametry.

Analiza płynności finansowej wskazuje utratę Jednostki do regulowania zobowiązań w terminie płatności. W latach 2011-2013 wartość wskaźników płynności finansowej kształtowała poniżej pożądanych granic, co wskazuje, iż jednostka nie posiada wolnych środków finansowych. Kapitał obrotowy netto w 2013 roku, jak i w latach poprzednich, osiągnął wartość ujemną i w prezentowanych latach ulegał sukcesywnemu zmniejszaniu, co oznacza, że majątek obrotowy jest mniejszy niż zobowiązania bieżące.

6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki w 2013 roku, potwierdzona wskaźnikami ekonomicznymi opartymi o realny stan aktywów i pasywów bilansu oraz kosztów i przychodów rachunku zysków i strat wskazuje, że występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego, jak i lat poprzednich.
Zdaniem biegłego, Spółka powinna pozyskać dodatkowy kapitał w wysokości gwarantującej dalszą działalność, w tym działania umożliwiające rozpoczęcie generowanie sprzedaży.

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania Spółki za 2013 rok, Zarząd określił, że Spółka będzie kontynuować swoją działalność oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 4 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2 oraz innych postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), księgi Spółki prowadzone są w oparciu o przyjęty przez jednostkę Zakładowy Plan Kont oraz o przyjęte zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości.

Dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

- rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym wycena przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem weryfikacji dokumentów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

2. Inwentaryzacja

Podmiot wywiązał się z obowiązku przeprowadzenia inwentaryzacji składników majątku, z uwzględnieniem wymaganej częstotliwości, przedmiotu oraz terminu, zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z przedstawionym do badania zarządzeniem o inwentaryzacji, Jednostka zaplanowała przeprowadzenie inwentaryzacji środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych drogą potwierdzenia sald, natomiast inwentaryzację pozostałych składników majątku- drogą weryfikacji sald z odpowiednimi dokumentami. Salda środków pieniężnych na kontach bankowych, ze względu na nieotrzymanie przez Jednostkę potwierdzenia sald z banku zostały zweryfikowane drogą porównania stanów wykazanych w księgach ze stanami środków pieniężnych przedstawionych w wyciągu bankowym na koniec grudnia 2013 roku i saldem początkowym z wyciągu bankowego na początek stycznia 2014 roku. Po przejrzeniu pozostałych wyników inwentaryzacji należy stwierdzić, że inwentaryzacja pozostałych aktywów i pasywów badanego podmiotu dokonana została poprawnie.

Częstotliwość przeprowadzania spisów z natury określona w ustawie o rachunkowości została zachowana.

3. Informacja o niektórych istotnych pozycjach aktywów i pasywów

AKTYWA TRWAŁE

Aktywa trwałe	14 754 003,33 zł
Istotność cząstkowa:	83 208,78 zł
Udział % w sumie bilansowej:	99,9%

I. Wartości niematerialne i prawne	14 754 003,33 zł
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00 zł
III. Należności długoterminowe	0,00 zł
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00 zł
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł
Razem majątek trwały	**14 754 003,33 zł**

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

Struktura % poszczególnych składników majątku trwałego

I. Wartości niematerialne i prawne	100,0%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,0%
III. Należności długoterminowe	0,0%
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0%
Razem majątek trwały	**100,0%**

Wartości niematerialne i prawne

Wykazane w bilansie wartości niematerialne i prawne, na które składają się:
- wartość firmy – wartość netto na dzień 31.12.2013r: 486.936,65 zł,
- inne wartości niematerialne i prawne – wartość netto na dzień 31.12.2013r: 14.267.066,68 zł,
jest zgodny z księgami rachunkowymi jednostki.

Ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja środków trwałych w sprawozdaniu finansowym nie nasuwa uwag.
Zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki wartości niematerialne i prawne są amortyzowane 20 lat.

AKTYWA OBROTOWE

Aktywa obrotowe	21 554,15 zł
Istotność cząstkowa:	3 180,38 zł
Udział % w sumie bilansowej:	0,1%

I. Zapasy	0,00 zł
II. Należności krótkoterminowe	20 373,11 zł
III. Inwestycje krótkoterminowe	9,74 zł
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 171,30 zł
Razem majątek obrotowy	**21 554,15 zł**

Struktura % poszczególnych składników majątku obrotowego

I. Zapasy	0,0%
II. Należności krótkoterminowe	94,5%
III. Inwestycje krótkoterminowe	0,0%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5,4%
Razem majątek obrotowy	**100,0%**

Należności krótkoterminowe

Należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej odbiorców. Wycenione zostały w wartościach wynikających z ksiąg po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące.
Inwentaryzację stanu należności na 31.12.2013 roku dokonano drogą weryfikacji sald z odpowiednimi dokumentami. Na sumę należności z tyt. dostaw i usług w całości został dokonany odpis aktualizujący na łączną kwotę 7.623,54 zł.
Należności z tyt.podatków wykazane w bilansie dotyczą podatku od towarów i usług.

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

Inwestycje krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan inwestycji krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Na dzień bilansowy dokonano inwentaryzacji środków pieniężnych w na rachunkach bankowych Podmiotu drogą weryfikacji sald z odpowiednimi dokumentami.

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał (fundusz) własny	14 055 001,08 zł
Istotność cząstkowa:	82 123,46 zł
Udział % w sumie bilansowej:	95,1%

I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 930 687,00 zł
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00 zł
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00 zł
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 824 274,80 zł
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00 zł
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00 zł
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 461 094,10 zł
VIII. Zysk (strata) netto	-1 238 866,62 zł
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00 zł
Razem kapitały własne	**14 055 001,08 zł**

Struktura % poszczególnych składników kapitałów własnych

I. Kapitał (fundusz) podstawowy	92,0%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0%
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0%
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	34,3%
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0%
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0%
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17,5%
VIII. Zysk (strata) netto	-8,8%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0%
Razem kapitały własne	**100,0%**

Kapitały własne zostały wykazane w pasywach bilansu prawidłowo. Stratę z roku poprzedniego zarachowano prawidłowo.
Zgodnie z uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ECOTECH POLSKA S.A. z dnia 29 czerwca 2013, poniesiona strata zostanie pokryta z zysku w latach następnych.
W badanym roku nie były dokonywane zmiany w wartościach kapitału podstawowego ani kapitału zapasowego.

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	720 556,40 zł
Istotność cząstkowa:	18 594,56 zł
Udział % w sumie bilansowej:	4,9%

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

I. Rezerwy na zobowiązania	50 000,00 zł
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00 zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe	670 556,40 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**720 556,40 zł**

Struktura % poszczególnych składników kapitałów własnych

I. Rezerwy na zobowiązania	6,9%
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	93,1%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0%
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**100,0%**

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy zostały utworzone zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami rachunkowości i obejmowały rezerwy na szacowane zobowiązania z tyt.dostaw i usług.

Zobowiązania krótkoterminowe

Salda zobowiązań zostały zweryfikowane przez Jednostkę drogą porównania zgodności sald z odpowiednimi dokumentami i zostały wykazane w bilansie prawidłowo.
Największą pozycję zobowiązań krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tyt. emisji obligacji. Saldo wykazane w bilansie wynika z wartości nominalnej obligacji powiększone o należne odsetki na dzień 31.12.2013r.
Do dnia 31.12.2013r, Spółka wypuściła obligacje w seriach A, B, C, D, E, F, G na łączną kwotę nominalną 505.000,00 zł.
Oprocentowanie roczne dla w/w obligacji ustalono na 12%.
Termin wykupu powyższych obligacji został ustalony na dzień 15.10.2013 roku.
Uchwałą zarządu z dnia 10.10.2013r dokonano konwersji wszystkich wymienionych obligacji na nowe obligacje serii H o wartości nominalnej stanowiącej równowartość wartości nominalnej poprzednich obligacji powiększonych o należne odsetki za okres od daty emisji do dnia 15.10.2013r.
Oprocentowanie roczne nowych obligacji serii H ustalono na 15%.
Termin wykupu powyższych obligacji został ustalony na dzień 31.03.2014 roku.

Rachunek zysków i strat

1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	350,00 zł
2. Koszty sprzed. prod., tow. i materiałów/ (sprzedaży, zarządu)	1 114 090,84 zł
3. Zysk / strata na działalności operacyjnej(1-2)	**-1 113 740,84 zł**
4. Pozostałe przychody operacyjne	4 439,41 zł
5. Pozostałe koszty operacyjne	72 461,81 zł
6. Zysk / strata na pozost. działalności operacyjnej (4-5)	**-68 022,40 zł**
7. Przychody finansowe	0,00 zł
8. Koszty finansowe	57 103,38 zł
9. Zysk / strata na działalności finansowej (7-8)	**-57 103,38 zł**
10. Zyski nadzwyczajne	0,00 zł
11. Straty nadzwyczajne	0,00 zł
12. Zysk nadzwyczajny / strata nadzwyczajna (10-11)	**0,00 zł**
Zysk / strata brutto (C+F+I+L)	**-1 238 866,62 zł**
Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł
Zysk / strata netto	**-1 238 866,62 zł**

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

Rachunek zysków i strat sporządzono w wersji porównawczej prawidłowo, ujmując w nim wielkości wynikające z ksiąg rachunkowych.

Przychody i koszty zostały prawidłowo zakwalifikowane do właściwych okresów sprawozdawczych.

Na przychody ze sprzedaży w kwocie 350,00 zł składała się sprzedaż usług badania próbek.
Na koszty operacyjne w przeważającej większości składa się kwota kosztów amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych, która w 2013 roku wyniosła 851.192,52 zł. Drugą co do wielkości pozycją kosztów operacyjnych stanowiły koszty wypłaconych wynagrodzeń na łączną kwotę 126.347,67 zł.

Koszty finansowe w stanowiły w przeważającej większości naliczone na dzień bilansowy odsetki od zobowiązań z tyt.obligacji.
Główną pozycją pozostałych kosztów operacyjnych, w kwocie 50.000,00 zł, stanowi koszt utworzonej rezerwy na przewidywane zobowiązania z tyt.dostaw i usług.

Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność wyliczenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto, zgodnie sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami" wymaganymi przez ustawę o rachunkowości – załącznik nr 1 do uor pkt. 2.5.
Ze względu na poniesioną stratę podatkową, Spółka nie wykazuje podatku dochodowego do zapłaty.

4. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku (tekst jednolity z 2013 roku Dz.U. poz. 330 ze zm.), są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

5. Zestawienie zmian w kapitale/funduszu własnym

Sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w art. 48a ustawy o rachunkowości.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmianę kapitału własnego, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

6. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 5.028,58 zł, na które złożyły się:

- przepływy z działalności operacyjnej	- 230.028,58 zł
- przepływy z działalności inwestycyjnej	0,00 zł
- przepływy z działalności finansowej	+225.000,00 zł

Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.
Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

7. Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły rewident stwierdza, że między datą 31.12.2013 roku a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Jednostkę z datą sporządzenia opinii i raportu.

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Spółka z o.o. w Krakowie
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A, tel. (0-12) 648-22-08, tel./fax. (0-12) 640-90-04

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2013 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie
W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie, a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.
Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem co do sytuacji finansowej Spółki, i stanowi odrębny dokument.

*

* *

Raport niniejszy zawiera 15 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w trzech jednobrzmiących egzemplarzach, z tego:

- 2 egzemplarze- zleceniodawca
- 1 egzemplarz – wykonawca

Kraków, dnia 29 maja 2014 roku.

W imieniu:
Biuro Audytorskie PROWIZJA Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 2474

Kluczowy Biegły Rewident:

Paweł Szczepaniec
Nr w rejestrze 11290

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Sp. z o.o.
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A
tel. 012 648-22-08, tel./fax 012 640-90-04
NIP 678-27-99-545 Regon 357235838
Nr ewid. KIBR 2474 -1-

.....
(pieczęć firmowa podmiotu uprawnionego)

Załączniki:
1. *Sprawozdanie finansowe ECOTECH POLSKA S.A. za okres 01.01.2013r. – 31.12.2013r.*