

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Acartus Spółki Akcyjnej

z siedzibą

w 44-330 Jastrzębie Zdrój, ul.11-go Listopada 17

za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013

A. Część ogólna

1. Acartus Spółka Akcyjna działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 29.07.2008r. Repertorium nr 10789/2008 oraz aneksu z dnia 21.06.2013r. Rep. nr 7850/2013. Acartus Spółkę Akcyjną zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto Acartus Spółka Akcyjna posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000323912 z dnia 04.10.2013r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Gliwicach.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 1130024382 nadany w dniu 13-07-2011r. przez Urząd Skarbowy w Jastrzębiu-Zdroju.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 010572823 nadany w dniu 15-05-2009 przez Urząd Statystyczny w Katowicach.
 - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych: Świadectwo Kwalifikacyjne nr 8346/98.
3. Podstawowym przedmiotem działalności Acartus Spółki Akcyjnej, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

69.20, działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe
62.09.Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
4. Poza wymienionym w punkcie 3 przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, Acartus Spółka Akcyjna nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.
5. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
 - ICF sp. z o.o. z siedzibą w Płocku ul. Machałowskiego 4 posiada akcje w Acartus Spółce Akcyjnej 32,67% kapitału podstawowego,
 - Jednostka posiada 50% udziałów w ogólnej liczbie głosów w ACARTUS SLOVAKIA s.r.o. z siedzibą w 022 01 Čadca, ul. Palarikova 76
- 5a. Stosownie do ustaleń z punktu 5 badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
6. Organy Acartus Spółki Akcyjnej przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy Acartus Spółki Akcyjnej na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu

Piotr Piekarski

od dnia 20.02.2009r

Wiceprezes	Małgorzata Matyja	od dnia	01.10.2009r
Wiceprezes	Joanna Krzysteczko	od dnia	08.07.2010r

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

Odnutowania przez biegłego wymaga fakt, że czas trwania kadencji w/w składu Zarządu został określony w statucie spółki.

Wybór członków Zarządu na II kadencję odbył się dnia 21.06.2013 potwierdzony protokołem posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki Acartus S.A., uchwała numer 1.

Ich czteroletnia kadencja wygasa z dniem odbycia zgromadzenia wspólników, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017 rok.

- b) Rada Nadzorcza o czteroletniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki (z art. art. 386 Ksh), funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Jerzy Dobrosielski	od dnia	16.07.2010r
Członek RN	Monika Piekarska	od dnia	16.07.2010r
Członek RN	Violetta Krawczyk	od dnia	01.02.2011r
Członek RN	Sebastian Gawlinowski	od dnia	01.02.2011r
Członek RN	Tomek Łukasik	od dnia	30.06.2011r

7. Głównym księgowym Acartus Spółki Akcyjnej jest Roksana Połomska.

8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	1 323 760,01	1 304 533,44
Kapitał (fundusz) podstawowy	749 900,00	749 900,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	523 633,44	72 268,31
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		450 938,48
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	50 226,57	31 426,65
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy został wykazany w sprawozdaniu finansowym w kwocie 749 900,00 zł. Kapitał dzieli się na 5.000.000 akcji imiennych serii A oraz 2 499,000 akcji serii B, której każda ma wartość nominalnej 0,10 zł. Akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu 1: 2, przy czym akcje posiadają:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Piotr Piekarski	2 593 400,00	5 143 400,00	34,58%	41,15%
ICF Sp. z o.o.	2 497 000,00	4 947 000,00	33,30%	39,58%
Dariusz Grębosz	715 991,00	715 991,00	9,55%	5,73%
pozostali akcjonariusze	1 692 609,00	1 692 609,00	22,57%	13,54%
Razem	7 499 000,00	12 499 000,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
 - jest w całości opłacona gotówką, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
 - odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,
- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 41,9 osób, a w roku poprzednim 43,5 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
 - Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 03.03.2014 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski SIMAR Ltd sp.z o.o. z siedzibą w 44-200 Rybnik, ul.Smolna 25 wpisany pod numerem 943 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
 - Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 14.03.2014 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie Acartus Spółki Akcyjnej w okresie od 30.04.2014 do 29.05.2014.
 - Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Aleksandra Kukla (nr rej. 12503) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
 - Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski SIMAR Ltd sp. zo.o. i otrzymało opinię z objaśnieniami dotyczącymi niewykonania obowiązku wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, tj. braku publikacji sprawozdania finansowego w Monitorze polskim B. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 21.06.2013.

Zysk bilansowy w kwocie: 31.426,65, uchwałą nr 6 WZA z dnia 21.06.2013 przeznaczono na: kapitał zapasowy.

14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badane zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy o rachunkowości – jednostka jako podlegająca rejestracji w KRS - złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS GLIWICE w dniu 13.08.2013.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 05-07-2013

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 22-06-2013 w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2013r., z sumą aktywów i pasywów
2 399 396,09 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+-)
50 226,57 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Acartus Spółki Akcyjnej w roku obrotowym.

16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Acartus Spółka Akcyjna udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

17. Ponadto Zarząd Acartus Spółki Akcyjnej, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastąpienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

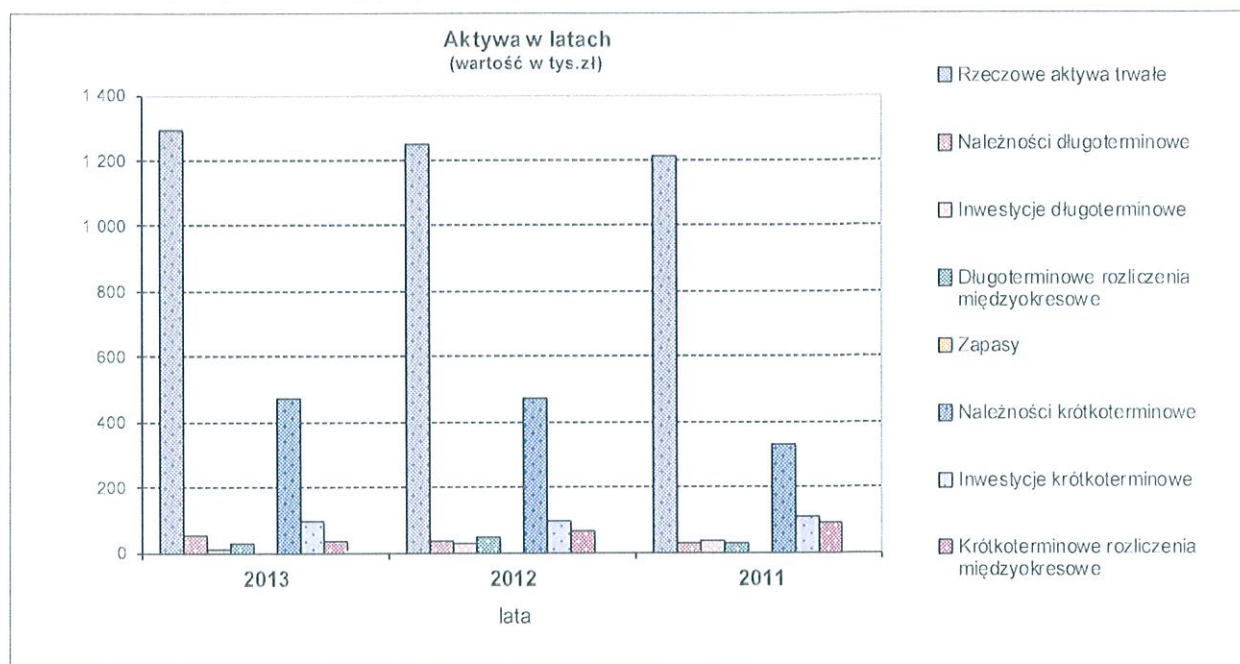
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2011 – 2013.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	1 800,8	75,1	1 889,1	74,9	1 986,4	79,0	(88,3)	95,3	(185,6)	90,7
I.	Wartości niematerialne i prawne	417,5	17,4	536,2	21,3	692,2	27,5	(118,7)	77,9	(274,7)	60,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 294,6	54,0	1 245,9	49,4	1 209,0	48,1	48,7	103,9	85,6	107,1
III.	Należności długoterminowe	51,9	2,2	31,5	1,2	27,4	1,1	20,4	164,6	24,5	189,3
1.	Od jednostek powiązanych	25,7	1,1	25,3	1,0	27,4	1,1	0,4	101,4	(1,7)	93,9
IV.	Inwestycje długoterminowe	10,4	0,4	30,2	1,2	31,0	1,2	(19,9)	34,3	(20,7)	33,4
a)	w jednostkach powiązanych	10,4	0,4	30,2	1,2	31,0	1,2	(19,9)	34,3	(20,7)	33,4
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26,4	1,1	45,3	1,8	26,7	1,1	(18,9)	58,3	(0,3)	98,9
B.	Aktywa obrotowe	598,6	24,9	634,0	25,1	528,7	21,0	(35,4)	94,4	69,9	113,2
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	468,8	19,5	473,1	18,8	333,0	13,2	(4,3)	99,1	135,8	140,8
1.	Należności od jednostek powiązanych					11,5	0,5			(11,5)	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	95,2	4,0	97,2	3,9	107,4	4,3	(1,9)	98,0	(12,2)	88,6
a)	w jednostkach powiązanych	25,9	1,1	37,9	1,5	42,9	1,7	(12,0)	68,3	(17,0)	60,4
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	34,6	1,4	63,7	2,5	88,3	3,5	(29,1)	54,3	(53,7)	39,2
	Aktywa razem	2 399,4	100,0	2 523,1	100,0	2 515,1	100,0	(123,7)	95,1	(115,7)	95,4

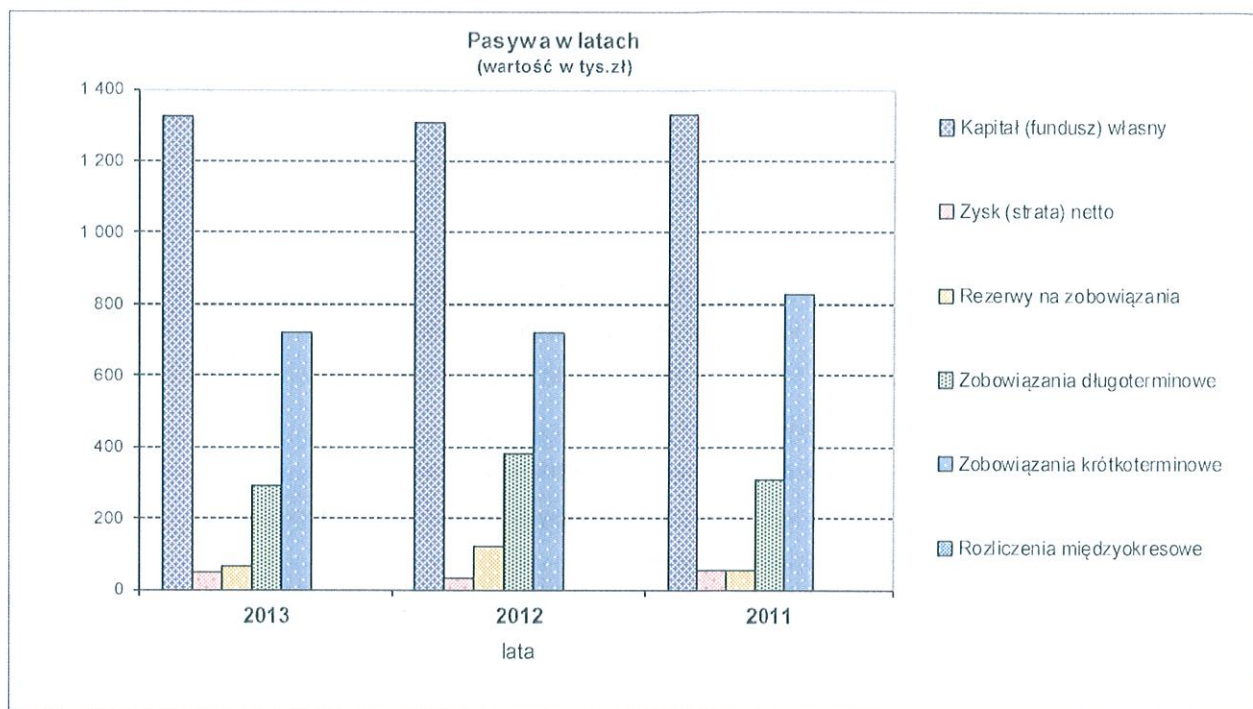
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



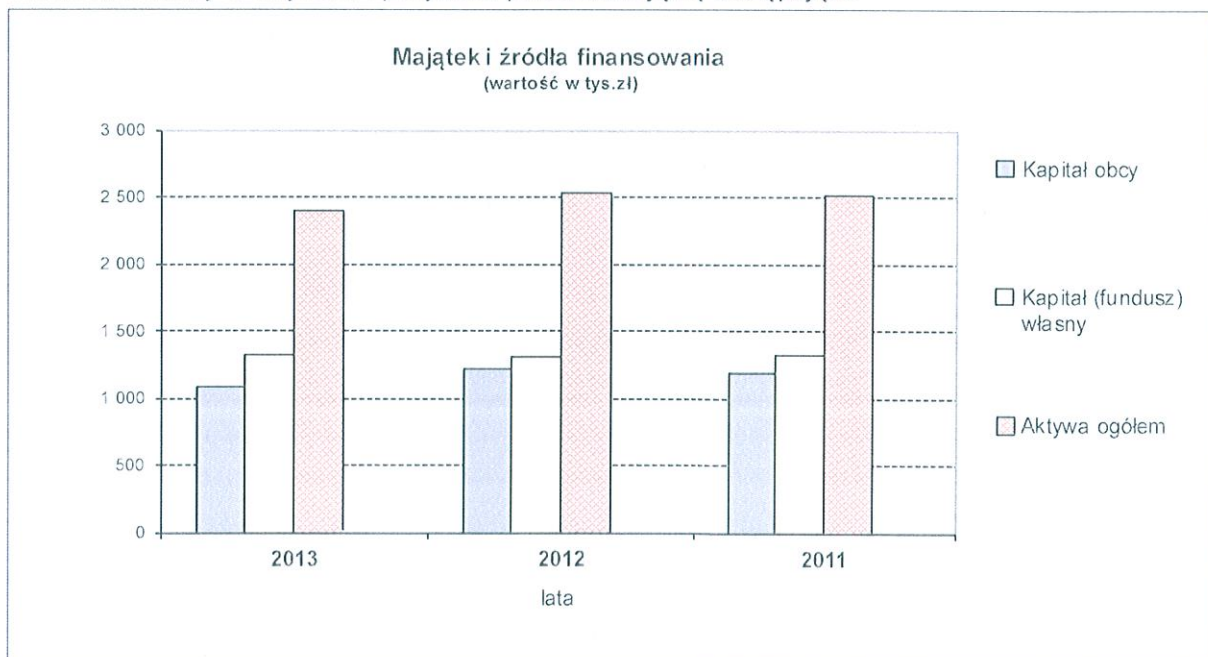
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 323,8	55,2	1 304,5	51,7	1 328,1	52,8	19,2	101,5	(4,3)	99,7
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	749,9	31,3	749,9	29,7	749,9	29,8		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	523,6	21,8	72,3	2,9	18,9	0,8	451,4	724,6	504,7	2 764,1
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			450,9	17,9	505,9	20,1	(450,9)		(505,9)	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	50,2	2,1	31,4	1,2	53,3	2,1	18,8	159,8	(3,1)	94,2
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 075,6	44,8	1 218,6	48,3	1 187,0	47,2	(142,9)	88,3	(111,3)	90,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	67,6	2,8	119,6	4,7	52,1	2,1	(52,0)	56,5	15,5	129,7
II.	Zobowiązania długoterminowe	288,9	12,0	378,8	15,0	306,8	12,2	(90,0)	76,3	(18,0)	94,1
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	719,2	30,0	720,2	28,5	826,8	32,9	(1,0)	99,9	(107,6)	87,0
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe					1,3	0,1			(1,3)	
Pasywa razem		2 399,4	100,0	2 523,1	100,0	2 515,1	100,0	(123,7)	95,1	(115,7)	95,4

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej Spółki Akcyjnej Acartus istotnie wpływają następujące aspekty:

- aktywa trwałe stanowią 75,1% całego majątku Acartus Spółki Akcyjnej, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ok. 54 % aktywów ogółem;
- jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2011 – 2013) stanowi kwotę 85,6 tys. zł.

Jest on rezultatem zwiększenia nakładów inwestycyjnych na nabycie nowego majątku trwałego. Aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 32,28% ich wartości początkowej.

- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 35,4 tys. zł (5,6 % do roku 2012), który obejmuje głównie:
- spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 45,7 % w stosunku do roku ubiegłego.
 - wystąpiło zwiększenie stanu środków pieniężnych na 31.12.2013 r. o 10,1tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, jednakże wzrost ten nie spowodował pogorszenia płynności finansowej;
- d) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w kapitałów własnych 19,2 tys. zł (1,5 %).
- W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Acartus Spółki Akcyjnej na dzień bilansowy wyniósł 55,2 % w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową Acartus Spółkę Akcyjną;
- e) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- f) największą pozycją kapitału własnego (31,3 % pasywów) jest kapitał podstawowy;
- g) kapitał zapasowy obejmuje 21,8% pasywów;
- h) zobowiązania długoterminowe spadły o 23,7 % w stosunku do roku 2012, głównie z tytułu spłacenia zaciągniętych zobowiązań z tyt.leasingu, co jest zjawiskiem korzystnym;
- i) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą od 2,1 % do 4,7 % i nie mają istotnego wpływu na ich strukturę.

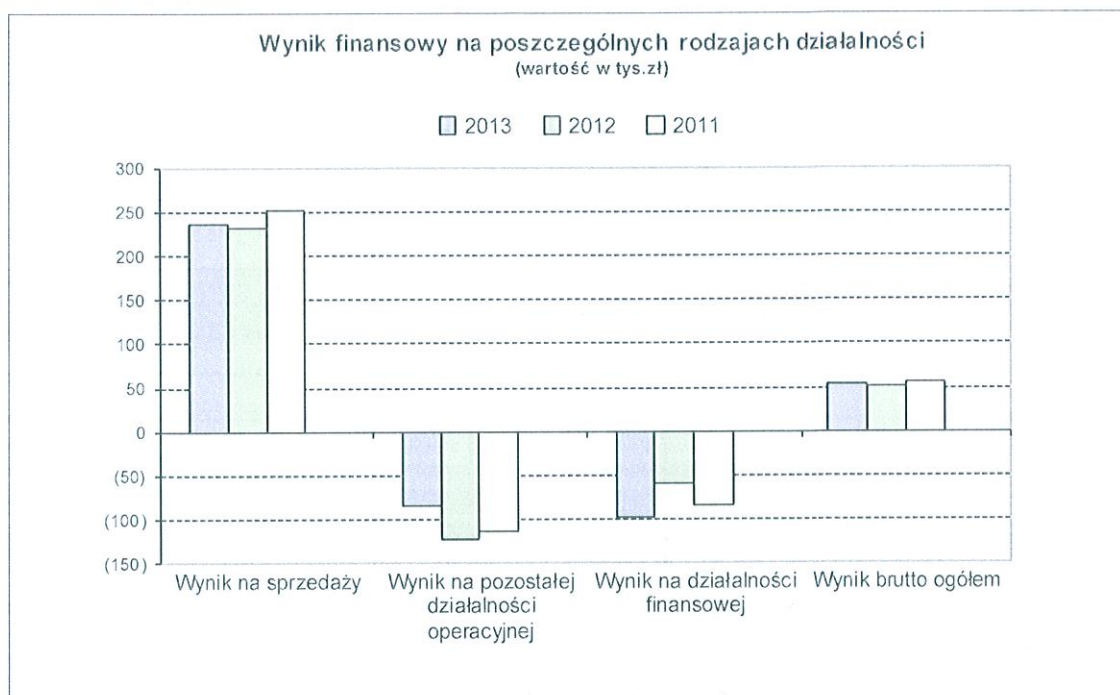
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 623,4	97,8	2 742,4	96,9	2 698,4	97,1	(118,9)	95,7	(74,9)	97,2
2.	Koszt własny sprzedaży	2 387,3	90,8	2 511,4	90,3	2 446,0	89,8	(124,1)	95,1	(58,8)	97,6
3.	Wynik na sprzedaży	236,1		231,0		252,3		5,2	102,2	(16,2)	93,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	48,3	1,8	41,3	1,5	49,6	1,8	7,0	117,0	(1,3)	97,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	132,8	5,1	163,3	5,9	162,4	6,0	(30,5)	81,3	(29,6)	81,8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(84,5)		(122,1)		(112,8)		37,5	69,2	28,2	75,0
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	151,6		108,9		139,5		42,7	139,2	12,1	108,6
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	11,7	0,4	46,7	1,7	31,8	1,1	(35,0)	25,1	(20,1)	36,9
2.	Koszty finansowe	109,4	4,2	105,1	3,8	115,0	4,2	4,3	104,1	(5,6)	95,2
3.	Wynik na działalności finansowej	(97,7)		(58,4)		(83,2)		(39,3)	167,4	(14,5)	117,4
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	53,9		50,5		56,3		3,4	106,7	(2,4)	95,7
1.	Podatek dochodowy	3,7		19,1		3,0		(15,4)	19,3	0,7	122,2
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	3,7		19,1		3,0		(15,4)	19,3	0,7	122,2
	Zysk (strata) netto (F-G)	50,2		31,4		53,3		18,8	159,8	(3,1)	94,2
Przychody ogółem											
		2 683,4	100,0	2 830,4	100,0	2 779,7	100,0	(146,9)	94,8	(96,3)	96,5
Koszty ogółem											
		2 629,5	100,0	2 779,8	100,0	2 723,4	100,0	(150,3)	94,6	(93,9)	96,6

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 50,2 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 2,09 %
- przychodów ogółem 1,87 % (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego 3,79 %,

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:

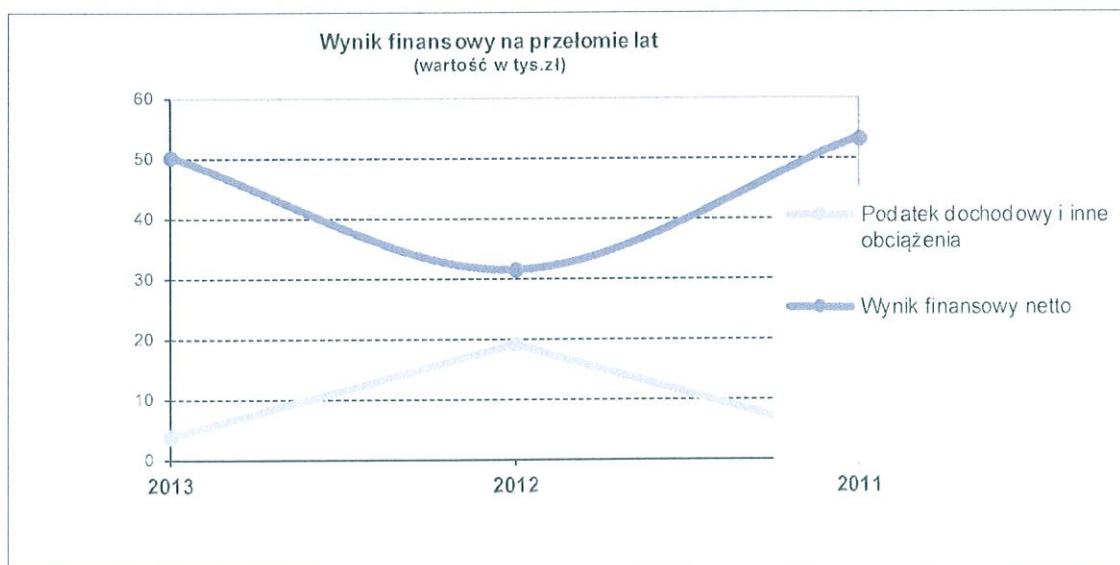


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Spadek przychodów był jednak wolniejszy niż kosztów, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 2,1 % w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 17,0 %, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 18,7 %.

W segmencie działalności finansowej Acartus Spółka Akcyjna poniosła stratę w wysokości 97,7 tys. zł. Opisanie zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 50,2 tys. zł, wyższym od ubiegłorocznego o 59,8 %.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	2,09%	1,25%	2,12%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	1,87%	1,11%	1,92%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	3,79%	2,41%	4,02%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	5,69%	4,53%	5,81%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	-1,90%	-2,12%	-1,79%
Rentowność inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	3,23%	2,88%	6,68%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) <u>zysk netto</u> przeciętny stan zatrudnienia	wskaźnik wzrostowy	tys.zł / 1 zatrudn.	1 198,7	722,5	1 217,4

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 2,09 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zwiększony kwotowo zysk, przy jednoczesnym spadku kwoty aktywów bilansu.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem pozostał na zbliżonym poziomie do roku poprzedniego, co oznacza, iż podmiot utrzymał ten najważniejszy wskaźnik na niezbędnym poziomie.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

Wskaźnik ten, w stosunku do 2012 roku wzrósł i ukształtował się w 2013r. na poziomie 3,79 %.

Wskaźnik dźwigni finansowej wzrósł w stosunku do lat ubiegłych i nie utrzymuje się w wartości dodatniej, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego nie jest wyższa od stopy zyskowności majątku, czyli nie występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był wyższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,82	0,83	0,61

Wskaźnik płynności finansowej II stopnia					
aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,77	0,74	0,51
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia					
inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,13	0,13	0,12
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej					
należności z tyt. dostaw i usług zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	6,86	6,10	3,98

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w Acartus Spółce Akcyjnej istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Spływ należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	65	51	33
Spłata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	10	10	9
Produktywność aktywów przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,09	1,09	1,07

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami.

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 33 dni w 2011r. i 51 w 2012r. do 65 dni w roku 2013, co nie jest zjawiskiem korzystnym. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na brak optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 1,09 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 1,09 zł przychodów, co wskazuje – uwzględniając specyfikę Spółki Akcyjnej Acartus – na średnią majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	76,57%	72,83%	67,56%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	122,24%	121,19%	163,86%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	123,07%	107,06%	111,89%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	1 323,8	1 304,5	1 328,1
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	75,05%	74,87%	78,98%

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik niższy od 100 sygnalizuje zachwianie prawidłowości sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi. Należy podkreślić, że uległ on poprawie w stosunku do roku ubiegłego. Natomiast wskaźnik „Złotej reguły finansowania” potwierdza prawidłowość wysokości zadłużenia, gdyż zobowiązania Acartus Spółki Akcyjnej nie przekraczają połowy kapitałów własnych, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej Acartus Spółki Akcyjnej.

Odnutowania wymaga także wskaźnik „Wyposażenia jednostki w środki trwałe”, który przekracza 30% aktywów.

3.4.2. Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wydajność pracy $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{przeciętne zatrudnienie (w etatach)}}$	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	62,6	63,0	61,6
Wskaźnik Altmana $Z = 1,2 X1 + 1,4 X2 + 3,3 X3 + 0,6 X4 + 1 X5$	powyżej 2,9	-	2,30	2,17	2,13
Model Hołdy $ZH = 0,605 + 0,681 X1 - 0,0196 X2 + 0,00969 X3 + 0,000672 X4 + 0,157 X5$	powyżej 0,1	-	0,58	0,52	1,26

Wiarygodność kredytową potwierdzają kilkustopniowe modele Altmana i Hołdy, które rozpoznają symptomy zagrożenia zdolności płatniczej i zagrożenia upadłością, wskazując na powiązania kapitału własnego i kapitału obcego z majątkiem Acartus Spółka Akcyjna,

Szczególną uwagę zwraca występujący w modelu Holdy wskaźnik dotyczący stopy ogólnego zadłużenia jednostki. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania przekraczają bowiem 44,8 % aktywów ogółem, jest to wskaźnik bezpieczny.

3.4.3. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	104,5	80,3	124,2
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej Wynik finansowy netto przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	0,15	0,13	0,05
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych amortyzacja roczna x 100 przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	16,53%	19,80%	6,02%
Wskaźnik spłacalności zobowiązań zobowiązania ogółem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	3,28	4,94	1,01
Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	0,31	0,20	0,99

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania stanowiąc źródło zwrotu kapitałów obcych. A rachunek przepływów pieniężnych – szczególnie w części dotyczącej działalności operacyjnej - wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową Acartus Spółki Akcyjnej.

3.4.4. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Zysk na 1 akcję (EPS) Wynik finansowy liczba wyemitowanych akcji	-	zł	0,01	0,00	0,01
Relacja ceny 1 akcji do zysku (PER) cena rynkowa 1 akcji zysk netto na 1 akcję	-	zł/zł	32,85	23,86	32,35
Wartość bilansowa spółki na 1 akcję kapitały własne liczba wyemitowanych akcji	-	zł	0,18	0,17	0,18

Relacja ceny do jednej akcji ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w Acartus Spółkę Akcyjną. Również wartość bilansowa spółki równa kapitałowi własnemu przypadająca na jedną akcję, potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

stwierdza się, że mimo występujących odchyłań – aktualna sytuacja Acartus Spółki Akcyjnej nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca stopa 44,8 % łącznego zadłużenia Acartus Spółki Akcyjnej, która potwierdza bezpieczny poziom.

Odnotać należy przy tym fakt, że Acartus Spółka Akcyjna poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Acartus Spółkę Akcyjną zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez Zarząd Spółki z mocą obowiązującą od dnia 30.12.2008. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Acartus Spółkę Akcyjną alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2, „a” uor, w związku z art. 4 i 8 uor dotyczącym wpływu tych rezerw na sytuację finansową i wynik bilansowy jednostki.
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) Acartus Spółka Akcyjna przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Acartus Spółki Akcyjnej, przy wykorzystaniu systemu komputerowego,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) Acartus Spółka Akcyjna odpowiednio do przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w ZPR i przechowuje zbiory danych,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2013
 - środki trwałe, w tym maszyny i urządzenia wchodzące w skład środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2011
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.12.2013
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2013
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
 - środki trwałe, do których dostęp jest znacznie utrudniony na dzień 31.12.2013
 - grunty na dzień 31.12.2013
 - wartości niematerialne i prawne na dzień 31.12.2013
 - należności spornych i wątpliwych na dzień 31.12.2013
 - należności i zobowiązania wobec osób nieprowadzących ksiąg rachunkowych na dzień 31.12.2013
 - należności z tytułów publiczno – prawnych na dzień 31.12.2013
 - fundusze specjalne na dzień 31.12.2013
 - rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2013
 - kapitały własne na dzień 31.12.2013
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2013

Biegły nie obserwował inwentaryzacji z natury ale w sposób wiarygodny potwierdził prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe**1 800 760,76 zł**

Stanowią one 75,05% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości**417 513,99 zł**

Stanowią one 17,40% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia		1 097 340,00	46 569,71	1 143 909,71
Zwiększenia				
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia		1 097 340,00	46 569,71	1 143 909,71
Umorzenie				
Bilans otwarcia		572 012,83	35 702,95	607 715,78
Zwiększenia		112 638,00	6 041,94	118 679,94
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia		684 650,83	41 744,89	726 395,72
Wartość netto na BO		525 327,17	10 866,76	536 193,93
Wartość netto na BZ		412 689,17	4 824,82	417 513,99

b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne: nie wystąpiły

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNIIP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**1 294 609,62 zł**

Stanowią one 53,96% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżyn. i bud. wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	463 788,70	628 115,85	74 530,36	176 400,56	406 470,00	1 749 305,47
Zwiększenia	69 249,59		41 500,00			110 749,59
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia	533 038,29	628 115,85	116 030,36	176 400,56	406 470,00	1 860 055,06

Umorzenie						
Bilans otwarcia		94 217,38	31 568,71	107 862,98	318 585,84	552 234,91
Zwiększenia			11 513,09	19 557,01	17 158,33	48 228,43
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia		94 217,38	43 081,80	127 419,99	335 744,17	600 463,34
Wartość netto na BO	463 788,70	533 898,47	42 961,65	68 537,58	87 884,16	1 197 070,56
Wartość netto na BZ	533 038,29	533 898,47	72 948,56	48 980,57	70 725,83	1 259 591,72

Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	45 570,85	95 196,64	105 749,59	35 017,90
Zaliczki na środki trwałe w budowie				

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w 2013 r. objęte ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
 - wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
 - dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
 - środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
 - dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 32,28 %,
 - właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
 - jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
 - ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- na dzień bilansowy występuje hipoteka na nieruchomości położonej w Jastrzębiu Zdroju ul. Findera 20 KW nr GL1J/00027039/ jako zabezpieczenie zaciągniętych kredytów.
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 166 908,37zł,
 - w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,

3.1.3. Należności długoterminowe**51 850,14 zł**

Stanowią one 2,16% bilansowej sumy aktywów

Należności długoterminowe	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Od jednostek powiązanych	25 346,84	(365,80)	25 712,64

Od pozostałych jednostek	26 137,50		26 137,50
Razem	51 484,34	(365,80)	51 850,14

Należności długoterminowe spełniają wymagania ustawy o rachunkowości, w tym w zakresie:

- prawidłowości kwalifikacji i prezentacji z terminem spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego,
- przyszłego wpływu korzyści ekonomicznych,
- prawidłowości inwentaryzacji i rozliczenia sald tych należności w formie zapłaty,
- bilansowej wyceny w kwotach wymagających zapłaty, z uwzględnieniem zasady ostrożności oraz przedawnienia i ściągłości.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

10 368,00 zł

4. Stanowią one 0,43% bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	30 220,50	147,50	20 000,00	10 368,00
a) w jednostkach powiązanych	30 220,50	147,50	20 000,00	10 368,00
b) w pozostałych jednostkach				
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem	30 220,50	147,50	20 000,00	10 368,00

Acartus Spółka Akcyjna posiada inwestycje długoterminowe w postaci Udziałów w Acartus Slovakia - 50% jej kapitału

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

26 419,01 zł

Stanowią one 1,10% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, z tytułu dokonanej wyceny i utworzenia rezerw.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

598 635,33 zł

Stanowią 24,95% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy

Nie wystąpiły

3.2.2. Należności krótkoterminowe

468 818,23 zł

Stanowią 19,54% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	483 118,23	(16 074,00)	467 044,23

Należności z tyt. podatków i ZUS			
Inne należności	1 774,00		1 774,00
Razem	484 892,23	(16 074,00)	468 818,23

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności krajowe zapłacone do 30.04.2013r. w ok 72%, natomiast należności zagraniczne w roku 2013 w badanej jednostce nie wystąpiły. W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę przeszło 2 lata temu (przedawnienie 2 lata od daty wymagalności – art. 554 k.c.).

Inne należności krótkoterminowe głównie obejmują wypłacone zaliczki do rozliczenia udzielone pracownikom.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

95 219,54 zł

Stanowią 3,97% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	95 219,54
- w jednostkach powiązanych	25 902,00
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	69 317,54
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	95 219,54

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące Acartus Spółkę Akcyjną.

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach obejmują udzielone pożyczki wycenione zgodnie z rodz. 3 rozporządzenia o instrumentach finansowych, tj. w skorygowanej cenie nabycia.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

34 597,56 zł

Stanowią 1,44% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- licencje, oprogramowania	21 758,99
- pozostałe rmk	6 565,61

- ubezpieczenia	4 874,48
- reklama	458,37
- vat do przen.	159,08
- opłaty wstępne leasingi	781,03
Razem	34 597,56

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **2 399 396,09 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników Acartus Spółka Akcyjna zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem **1 323 760,01 zł**

Stanowią one 55,17% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy **749 900,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh (tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030).

4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) **Nie wystąpiły**

4.1.3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) – wycena prawidłowa **Nie wystąpiły**

4.1.4. Kapitał (fundusz) zapasowy **523 633,44 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 31.426,65 zł z podziału zysku za 2012 rok, zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 6 z dnia 21.06.2013r. oraz 419 938,48zł z tyt.rozliczenia kapitału rezerwowego pochodzącego z emisji akcji powyżej wartości nominalnej.

4.1.5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny **Nie wystąpił**

4.1.6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe **Nie wystąpił**

1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych **Nie wystąpił**

4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **50 226,57 zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.1.9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) **Nie wystąpiły**

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **1 075 636,08 zł**

Stanowią one 44,83% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania**67 563,35 zł**

Stanowią 2,82% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	55 453,33		16 059,20	39 394,13
Rezerwy na świadczenia pracownicze	15 928,00		295,00	15 633,00
Pozostałe rezerwy	48 172,27	12 536,00	48 172,27	12 536,00
- na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania	4 899,45		4 899,45	
- należny VAT w następnym okresie	9 805,00	8 768,00	9 805,00	8 768,00
- składki ZUS, które nie są jeszcze ujęte w deklaracji	33 467,82	3 768,00	33 467,82	3 768,00
Razem	119 553,60	12 536,00	64 526,47	67 563,13

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu naliczonych odsetek od należności, wyceny inwestycji w wartości godziwej oraz dodatnich różnic kursowych od zobowiązań.

Rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 15.633,00 zł, dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań na odprawy emerytalne.

Stan tych zobowiązań wobec pracowników nie zniekształca sytuacji finansowej i wyniku bilansowego jednostki (art. 4 i 8 uor).

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w łącznej kwocie 12.536,22 zł dotyczą zobowiązań budżetowych, które staną się wymagalne w I kwartale następnego roku.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie**288 858,21 zł**

Stanowią one 13,2 % bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie na koniec roku poprzedniego kwota 33 632,01 zł została rozliczona w ciągu roku obrotowego, poprzez prawidłowe przekwalifikowanie jej na zobowiązania krótkoterminowe.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe**719 214,52 zł**

Stanowią 29,97% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	719 214,52	720 194,98
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	719 214,52	720 194,98
a) kredyty i pożyczki	336 944,07	346 723,20
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		33 414,48
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	68 088,37	77 283,02
- do 12 miesięcy	68 088,37	77 283,02

- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	134 654,29	124 500,19
h) z tytułu wynagrodzeń	86 527,79	95 089,83
i) inne zobowiązania	93 000,00	43 184,26
3. Fundusze specjalne		

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszące

Nie wystąpiły

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

b) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
- kredyt	234 944,07	179 528,41
- odsetki	12 000,00	9 194,79
- pożyczka	90 000,00	158 000,00
Razem	336 944,07	346 723,20

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

Wykazane w bilansie kredyty wycenione zostały:

- kredyt w rachunku bieżącym w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art.28 uor,
- pozostałe kredyty i pożyczki w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami).

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych nie występują

c) inne zobowiązania finansowe 15. 489,91 zł

Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po roku badanym.

d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami kraj.	68 088,37		68 088,37
- Rozrachunki z dostawcami zagr.			
- Dostawy nefakturowane			
Razem	68 088,37		68 088,37

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia zakończenia badania w blisko 80%.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

e) Zaliczki otrzymane na dostawy

nie wystąpiły,

f) Zobowiązania wekslowe

nie wystąpiły,

- g) Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	9 068,00
- Podatek VAT	61 778,20
- Składki ZUS	63 808,09
Razem	134 654,29

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Co do ich zapłaty zostają regulowane terminowo.

- h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego i lat poprzednich rozliczono w styczniu 2014r. w kwocie 86 527,79 zł

- i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 93 000,00 zł
Obejmują głównie terminowe zobowiązanie z tyt. zakupu przedsiębiorstwa..

Ad 3. Fundusze specjalne nie występują
Acartus Spółka Akcyjna zawiesiła obowiązek tworzenia ZFŚS zgodnie z art.4 ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych – pozycja bez uwag.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe Nie wystąpiły

4.3. Ogółem pasywa bilansu 2 399 396,09 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości. nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2013- 31.12.2013r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 2 623 431,74 zł
z tego przypada na:

5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym 2 623 431,74 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Zmiana stanu produktów Nie wystąpiła

5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki stanowi Nie wystąpił

5.1.4. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą Nie wystąpiły

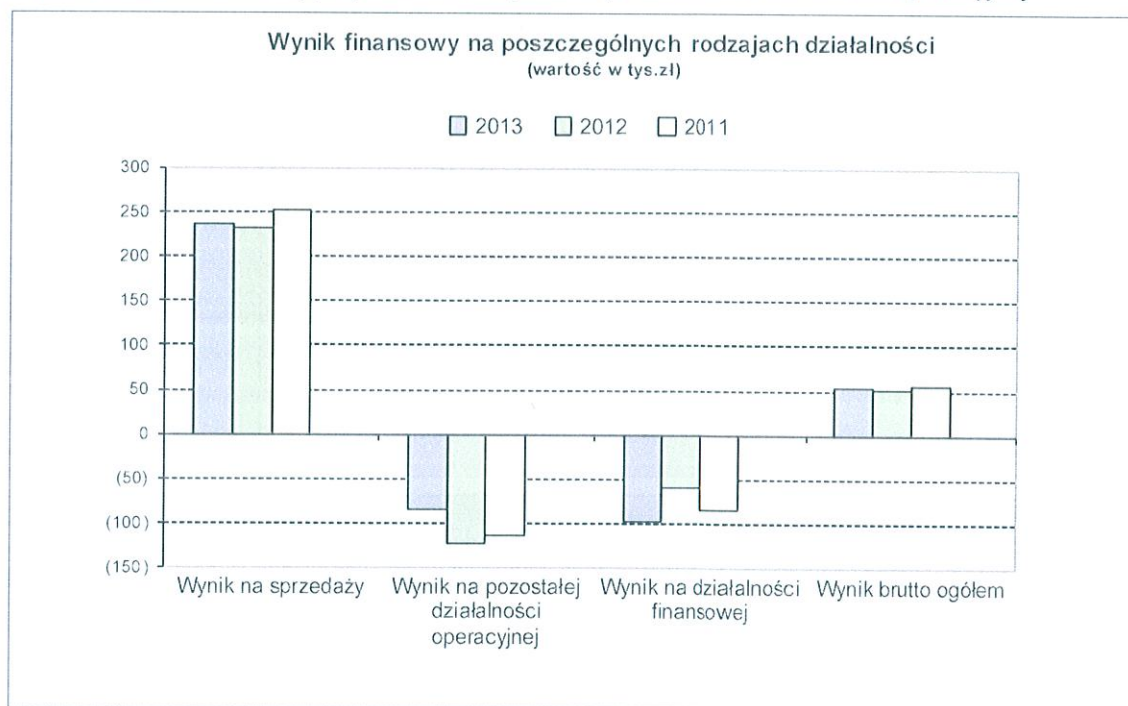
5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy**2 387 293,12 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2013r. i 2014r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2013r.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	54 270,37	2,3
Zużycie materiałów i energii	124 595,80	5,2
Usługi obce	533 405,47	22,3
Podatki i opłaty	7 910,00	0,3
Wynagrodzenia	1 365 901,69	57,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	264 900,98	11,1
Pozostałe koszty rodzajowe	36 308,81	1,5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Razem	2 387 293,12	99,9

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.

**5.3. Pozostałe przychody operacyjne****48 267,48 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Dotacje	37 820,78

Inne przychody operacyjne	10 446,70
- przedawnienie i umorzenie zobowiązań	609,61
- otrzymane odszkodowania	2 200,00
- korekta vat art. 89a	5 766,56
- wynagrodzenie płatnika PIT-4	337,00
- pozostałe koszty operacyjne	1 533,36
- różnice z zaokrąglenia	0,17
Razem	48 267,48

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 UOR.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

132 804,04 zł

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
Inne koszty operacyjne	132 651,41
- Koszty zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 541,00
- należności przedawnione	403,36
- opłaty sądowe i komornicze	1 944,99
- kary, grzywny	1 492,00
- korekta vat nał.	1 737,69
- amortyzacja wartości firmy	112 638,00
- odpis na należności	4 418,20
- pozostałe	4 476,17
Razem	132 651,41

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe

11 738,10 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2011, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe	Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach	
Odsetki	10 911,12

Zysk ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	779,44
Inne	390,73
- dodatnie różnice kursowe	390,73
Razem	12 081,29

W przychodach finansowych ujęto nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 47,54 zł nad ujemnymi różnicami kursowymi w kwocie 343,19 zł.

5.6. Koszty finansowe

109 419,57 zł

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	106 524,18
Strata ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	2 895,39
Inne	343,19
- różnice kursowe	343,19
Razem	109 762,76

W kosztach finansowych nie ujęto ujemnych różnic kursowych w kwocie 343,19zł, z powodu ujęcia kwot poprzez różnicę z dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie 390,73zł.

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy zysk brutto za rok obrotowy w rachunku zysków i strat czyni kwotę 53 920,59 zł

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 53 920,59 zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	2 683 780,51
Przychody wyłączone z opodatkowania	14 638,14
- pozostałe	596,94

- naliczone odsetki od należności	8 274,64
- korekta vat art.. 89a	5 766,56
Przychody włączone do opodatkowania	4 261,81
- zapłacone odsetki od należności	4 261,81
Przychody podatkowe	2 673 404,18

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się od wykazanych w RZiS, ze względu na dokonanie kompensaty różnic kursowych.

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	2 629 859,92
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	94 549,44
- odsetki	16 269,47
- odpis aktualizujący należności	4 418,20
- świadczenia pracownicze	273,00
- kary i mandaty	1 222,84
- koszty reprezentacji	174,16
- niewypłacone wynagrodzenia	4 357,00
- niezapłacone skł. ZUS	33 179,21
- pozostałe koszty	9 401,17
- darowizny	2 541,00
- amortyzacja leasing	19 818,00
- odpisy aktualizujące inw.	2 895,39
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	78 672,72
- amortyzacja większa od księgowej	39 636,00
- odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	147,50
- wypł. Wynagrodzenia z roku poprzedniego	7 146,00
- zapłacony zus za ubiegły rok	12 221,38
- czynsz leasingowy	19 521,84
Koszty uzyskania przychodu	2 613 983,20

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się od wykazanej w RZiS ze względów podanych w punkcie 6.1. niniejszego raportu.

Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1. i 6.2:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Przychód podatkowy	2 673 404,18
- Koszty uzyskania przychodu	2 613 983,20
- Dochód (strata) podatkowy(a)	59 420,98
Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	
- Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	(59 420,98)
Darowizny do odliczenia (-)	
- Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
- Dochód do opodatkowania	(0,00)
- Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
- Podstawa opodatkowania	
- Podatek dochodowy wg stawki 19 %	
- Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(16 059,20)
Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	19 753,22
- Podatek dochodowy wykazany w RZiS	3 694,02
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
- Zysk (Strata) brutto	53 920,59
- Zysk (Strata) netto	50 226,57

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2013 w wysokości 50 226,57 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7.Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje.

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	328 409,44

B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(51 975,87)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(266 371,82)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	10 061,75
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	10 061,75

Poza ogólną kwotą 10,06 tys. zł przepływów pieniężnych w roku 2013 w skali Acartua Spółki Akcyjnej - uwagę zwraca wysoka nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 328,4 tys. zł, co wskazuje że podstawowa działalność wypracowała wystarczające środki zapewniając dalszy jej rozwój.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Acartus Spółka Akcyjna kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 19 226,57 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2013r., 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 Zarząd w dniu zakończenia badania.

8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 33 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2013r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:


Aleksandra Kukla
nr ewid. 12503

Rybnik, dnia 30.05.2014 r.

SIMAR Ltd Sp. z o.o.

44-200 Rybnik

ul. Smolna 25

Podmiot uprawniony

do badania sprawozdań finansowych

nr 943