

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania sprawozdania finansowego za rok 2014
dla
Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
VIATRON S.A.
z siedzibą
w Gdyni

I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego VIATRON S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Pl. Kaszubski 8/201, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku po stronie aktywów i pasywów (wykazujący sumę bilansową **22 662 544,00 zł**), rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku (wykazujący zysk netto **334 190,17 zł**) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku (wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **411 341,17 zł**) rachunek przepływów pieniężnych rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku (wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **923 612,33 zł**), oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



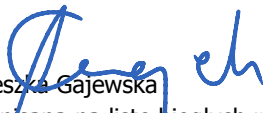
III. Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

IV. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom za 2013 r. w kwocie 279.046,25 zł. na podstawie uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2014 roku z naruszeniem przepisów art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z brzmieniem tego artykułu kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać kwoty zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Warunek ten nie został spełniony przez Spółkę.

Jednostka dokonała korekty zapisu księgowego dotyczącego wypłaconej dywidendy prezentując ją jako należność od akcjonariuszy i jednocześnie, w związku z istnieniem niepewności co do jej zwrotu, dokonała odpisu aktualizującego tę należność, obciążając wynik roku 2014.

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


Agnieszka Gajewska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod numerem 11085

kluczowy biegły rewident

przeprowadzający badanie w imieniu

MAKTE Kancelaria Audytorów i Doradców Sp. z o.o.

Numer ewidencyjny 3356

01-231 Warszawa

ul. Płocka 15

Warszawa, 29 kwiecień 2015 r.



RAPORT
uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
VIATRON S.A.
za rok 2014

Spis treści

Spis treści	2
A. Informacje ogólne	3
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę i podstawy prawne działalności	3
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający rok badany	4
3. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe, podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta	5
4. Informacje o ograniczeniach zakresu badania	6
B. Część analityczna	7
1. Analiza bilansu – zmiany w strukturze aktywów i pasywów	7
2. Analiza bilansu – zmiany wielkości bezwzględnych	8
3. Analiza porównawcza osiągniętych przychodów i poniesionych kosztów	9
4. Węzłowe wskaźniki analizy	10
C. Część szczegółowa	13
1. Organizacja rachunkowości i kontrola wewnętrzna	13
3. Stosowane podstawowe zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	14
3.1. Bilans	14
3.2. Rachunek zysków i strat	15
3.3. Korekty błędów lat ubiegłych	15
4. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	16
5. Kompletność i poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki	16
5.1. Bilans, rachunek zysków i strat, informacje dodatkowe i objaśnienia	16
5.2. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	16
5.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	16
5.4. Sprawozdanie z działalności Spółki	17
D. Informacje i ustalenia końcowe	17
1. Zgodność z przepisami prawa	17
2. Ustalenia końcowe	17

A. Informacje ogólne

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę i podstawy prawne działalności

1.1. Podstawy prawne

VIATRON S.A z siedzibą w Gdyni ul. Pl. Kaszubski 8/201 została zawiązana na czas nieokreślony.

Spółka Viatron spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawiązana została w dniu 24 września 2008 roku, aktem notarialnym Rep. A nr 11376/2008. W dniu 22 października 2008 roku spółka została wpisana do krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000315330.

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 31 sierpnia 2011 roku nastąpiło przekształcenie spółki w Spółkę Akcyjną. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 3 listopada 2011 roku; pod numerem KRS 0000400738.

1.2. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności VIATRON S.A. zgodnie z odpisem KRS jest działalność ujęta w 30 punktach.

W badanym okresie wiodącą działalnością Spółki było:

instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia

1.3. Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej : **NIP : 585-144-39-87**

oraz numer identyfikacji statystycznej w systemie **Regon: 220689876**

1.4. Kapitały

Kapitał podstawowy w wysokości 1 141 336,00 zł. i dzieli się na 1 141 336 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda. Akcje nie są uprzywilejowane.

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym i w głosach
Herkules S.A.	A	731 835	64,12%
Igor Paweła	A, C	342 401	30,00%
pozostali akcjonariusze	A	8 415	0,74%
pozostali akcjonariusze	B	58 685	5,14%
łącznie		1 141 336	100,00%

Od dnia 14.08.2013 akcje Spółki są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r. wynosił:

966 008,71 zł.

w tym :

- kapitał podstawowy

1 141 336,00 zł.

- kapitał zapasowy

380 873,20 zł.

- strata z lat ubiegłych

-890 390,66 zł.

- wynik finansowy za rok obrotowy

334 190,17 zł.

1.5. Władze Spółki

Zgodnie ze statutem władze Spółki stanowią :

- Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Zarząd

W skład Zarządu Spółki w ciągu roku 2014 oraz na dzień wydania opinii wchodził:

Igor Paweł – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Do 17 listopada 2014 Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie, z poniższymi zmianami:

Paweł Kuraszkiewicz –rezygnacja z pełnienia funkcji członka RN z dniem 5 lutego 2014

Piotr Kardach – Członek RN od 18 lutego 2014

Marek Perczyński – Przewodniczący

Piotr Paweł – Członek RN

Andrzej Tabaka – rezygnacja z pełnienia funkcji członka RN z dniem 10 września 2014

Roman Trębacz – Członek RN

Od 17 listopada 2014 do dnia wydania opinii Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Grzegorz Żółcik

Tomasz Kwieciński,

Piotr Paweł,

Marek Perczyński,

Łukasz Soboń.

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki pełni obecnie Pan Grzegorz Żółcik.
Kadencja Rady Nadzorczej zgodnie z § 15. pkt 3 Statutu Spółki wynosi 2 lata.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający rok badany

Sprawozdanie Viatron S.A. stanowiące dane porównywalne, w którym:

- | | |
|---------------------------------|-------------------|
| - suma bilansowa wynosiła | 23 921 599,06 zł. |
| - wynik finansowy netto wynosił | 2 838 257,62 zł. |

było badane przez biegłego rewidenta działającego w ramach podmiotu PKF Consult Sp. z o.o. Sp. z o.o. w Warszawie - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 477, uzyskując opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 czerwca 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 24 czerwca 2014 roku, wynik finansowy został podzielony w taki sposób iż 279 046,25 zł zostało przeznaczone na wypłatę dywidendy a pozostała kwota została przeznaczona na pokrycie strat lat ubiegłych.

Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom za 2013 r. w kwocie 279.046,25 zł. na podstawie uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2014 roku z naruszeniem przepisów art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z brzmieniem tego artykułu kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać kwoty zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych , które mogą być

przeznaczone na wypłatę dywidendy. Warunek ten nie został spełniony przez Spółkę.

Spółka dokonała korekty zapisu księgowego dotyczącego wypłaconej dywidendy prezentując ją jako należność od akcjonariuszy i jednocześnie, w związku z istnieniem niepewności co do jej zwrotu, dokonała odpisu aktualizującego tę należność, obciążając wynik roku 2014.

Bilans zamknięcia za rok poprzedzający rok badany został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2014 r.

3. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe, podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

3.1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w oparciu o postanowienia umowy zawartej dnia 26 listopada 2014 roku pomiędzy Herkules S.A. a MAKTE Kancelaria Audytorów i Doradców Sp. z o.o. w Warszawie, ul. Płocka 15, na podstawie wyboru audytora dokonanego uchwałą nr 4 podjętą na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 17 listopada 2014 roku.

MAKTE Kancelaria Audytorów i Doradców Sp. z o.o. działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U z 2009 r. nr 77 poz 649) i została wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3356.

3.2. Badaniem objęto :

- bilans na koniec 31.12.2014 r., którego suma bilansowa wynosi: **22 662 544,00 zł.**
- rachunek zysków i strat za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 r. wykazujący zysk netto w wysokości : **334 190,17 zł.**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę: **411 341,17 zł.**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **923 612,33 zł.**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto dokonano sprawdzenia sprawozdania z działalności Spółki za rok 2014 oraz dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Nie było przedmiotem badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie marzec-kwiecień 2015 r.

3.3. W imieniu MAKTE Kancelaria Audytorów i Doradców Sp. z o.o. badanie przeprowadziła Agnieszka Gajewska, wpisana do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 11085.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3356, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidentci stwierdzają niniejszym, że są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu postanowień art. 56 ust.3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

3.4. Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było natomiast zbadanie tego sprawozdania i wyrażenie o nim opinii.

4. Informacje o ograniczeniach zakresu badania

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 roku oraz o nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany okres.

Badana jednostka udostępniła nam żądane dane i dokumenty oraz udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.



B. Część analityczna

1. Analiza bilansu – zmiany w strukturze aktywów i pasywów.

<i>kwota w tys. PLN</i>	stan na 31.12.2014	udział w %	stan na 31.12.2013	udział w %	stan na 31.12.2012	udział w %
AKTYWA						
A. Aktywa trwałe	19 697 083	86,91%	21 658 896	90,68%	22 602 761	93,73%
I. Wartości niematerialne i prawne	9 000	0,04%	18 000	0,08%	27 000	0,11%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	19 261 438	84,99%	21 060 466	88,18%	22 120 499	91,73%
III. Wartość firmy	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
V. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	426 645	1,88%	580 430	2,43%	455 262	1,89%
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
VII. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
B. Aktywa obrotowe	2 965 461	13,09%	2 225 318	9,32%	1 512 099	6,27%
I. Zapasy	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
II. Należności krótkoterminowe	1 546 520	6,82%	1 733 289	7,26%	1 319 524	5,47%
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 383 413	6,10%	459 800	1,93%	167 162	0,69%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 528	0,16%	32 229	0,13%	25 413	0,11%
AKTYWA RAZEM	22 662 544	100,00%	23 884 214	100,00%	24 114 860	100,00%
PASYWA						
A. Kapitał własny	966 008	4,26%	554 668	2,32%	-2 529 814	-10,49%
I. Kapitał podstawowy	1 141 336	5,04%	1 116 185	4,67%	1 057 500	4,39%
II. Kapitał zapasowy z zysków	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
III. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0,00%	0	0,00%	58 685	0,24%
IV. Kapitał zapasowy agio	380 873	1,68%	328 873	1,38%	332 873	1,38%
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-890 391	-3,93%	-3 731 630	-15,62%	-4 368 675	-18,12%
VI. Zysk (strata) netto	334 190	1,47%	2 841 239	11,90%	389 803	1,62%
B. Zobowiązania długoterminowe	18 161 462	80,14%	20 236 460	84,73%	22 138 563	91,80%
I. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	356 137	1,57%	362 267	1,52%	347 392	1,44%
II. Pozostałe rezerwy	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
III. Kredyty i pożyczki	7 660 826	33,80%	8 753 184	36,65%	9 738 599	40,38%
IV. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21 539	0,10%	104 098	0,44%	9 767	0,04%
V. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	10 122 960	44,67%	11 016 911	46,13%	12 042 805	49,94%
C. Zobowiązania krótkoterminowe	3 535 074	15,60%	3 093 087	12,95%	4 506 110	18,69%
I. Kredyty i pożyczki	1 333 297	5,88%	1 491 434	6,24%	2 221 464	9,21%
II. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	62 816	0,28%	78 725	0,33%	45 157	0,19%
III. Rezerwy	27 012	0,12%	0	0,00%	8 521	0,04%
IV. Zobowiązania publiczno-prawne	588 092	2,59%	279 134	1,17%	228 259	0,95%
V. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	523 275	2,31%	201 947	0,85%	704 068	2,92%
VI. Pozostałe zobowiązania	106 631	0,47%	57 490	0,24%	392 253	1,63%
VII. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	893 951	3,94%	984 358	4,12%	906 388	3,76%
PASYWA RAZEM	22 662 544	100,00%	23 884 214	100,00%	24 114 860	100,00%

2. Analiza bilansu – zmiany wielkości bezwzględnych

w tys. PLN	stan na 31.12.2014	dynamika w % 2014 / 2013	stan na 31.12.2013	dynamika w % 2013 / 2012	stan na 31.12.2012
AKTYWA					
A. Aktywa trwałe	19 697 083	21 658 896	90,94%	22 602 761	95,82%
I. Wartości niematerialne i prawne	9 000	18 000	50,00%	27 000	66,67%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	19 261 438	21 060 466	91,46%	22 120 499	95,21%
III. Należności długoterminowe	0	0		0	
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0		0	
V. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	426 645	580 430	73,50%	455 262	127,49%
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0		0	-
VII. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0	0		0	
B. Aktywa obrotowe	2 965 461	2 225 318	133,26%	1 512 099	147,17%
I. Zapasy	0	0		0	
II. Należności krótkoterminowe	1 546 520	1 733 289	89,22%	1 319 524	131,36%
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 383 413	459 800	300,87%	167 162	275,06%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 528	32 229	110,24%	25 413	126,82%
AKTYWA RAZEM	22 662 544	23 884 214	94,89%	24 114 860	99,04%
PASYWA					
A. Kapitał własny	966 008	554 668	174,16%	-2 529 814	-21,93%
I. Kapitał podstawowy	1 141 336	1 116 185	102,25%	1 057 500	105,55%
II. Kapitał zapasowy z zysków	0	0	-	0	-
III. Kapitały rezerwowe	0	0	-	58 685	-
IV. Kapitał zapasowy agio	380 873	328 873	115,81%	332 873	98,80%
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-890 391	-3 731 630	23,86%	-4 368 675	85,42%
VI. Zysk (strata) netto	334 190	2 841 239	11,76%	389 803	728,89%
B. Zobowiązania długoterminowe	18 161 462	20 236 460	89,75%	22 138 563	91,41%
I. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	356 137	362 267	98,31%	347 392	104,28%
II. Pozostałe rezerwy	0	0	-	0	-
III. Kredyty i pożyczki	7 660 826	8 753 184	87,52%	9 738 599	89,88%
IV. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21 539	104 098	20,69%	9 767	1065,84%
V. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	10 122 960	11 016 911	91,89%	12 042 805	91,48%
C. Zobowiązania krótkoterminowe	3 535 074	3 093 087	114,29%	4 506 110	68,64%
I. Kredyty i pożyczki	1 333 297	1 491 434	89,40%	2 221 464	67,14%
II. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	62 816	78 725	79,79%	45 157	174,33%
III. Rezerwy	27 012	0	-	8 521	0,00%
IV. Zobowiązania publiczno-prawne	588 092	279 134	210,68%	228 259	122,29%
V. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	523 275	201 947	259,12%	704 068	28,68%
VI. Pozostałe zobowiązania	106 631	57 490	-	392 253	-
VII. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	893 951	984 358	90,82%	906 388	108,60%
PASYWA RAZEM	22 662 544	23 884 214	94,89%	24 114 860	99,04%

3. Analiza porównawcza osiągniętych przychodów i poniesionych kosztów

w tys. PLN	okres kończący się 31.12.2014	okres kończący się 31.12.2013	dynamika w % 2014/2013	okres kończący się 31.12.2012	dynamika w % 2013/2012
Przychody ze sprzedaży	7 454 457	9 841 068	75,75%	4 592 951	214,26%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 454 457	9 841 068	75,75%	4 592 951	214,26%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	-	0	-
Koszty działalności podstawowej	6 879 872	7 075 995	97,23%	5 358 619	132,05%
Koszt działalności operacyjnej	6 879 872	7 075 995	97,23%	5 358 619	132,05%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	-	0	-
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	574 584	2 765 073	20,78%	-765 668	-361,13%
Pozostałe przychody operacyjne	995 451	1 025 919	97,03%	933 543	109,90%
Pozostałe koszty operacyjne	305 692	15 716	1945,05%	66 687	23,57%
Zysk/strata z działalności operacyjnej	1 264 343	3 775 276	33,49%	101 188	3730,96%
Przychody finansowe	227	280	81,03%	891 586	0,03%
Koszty finansowe	778 535	1 006 659	77,34%	710 362	141,71%
Zysk/strata brutto	486 035	2 768 897	17,55%	282 412	980,44%
Podatek dochodowy	151 845	-72 342	-209,90%	-107 391	67,36%
Zysk/strata netto na działalności kontynuowanej	334 190	2 841 239	11,76%	389 803	728,89%
Działalność zaniechana					
Zysk/strata z działalności zaniechanej	0	0		0	
Zysk/strata netto na całej działalności	334 190	2 841 239	11,76%	389 803	728,89%

Zgodnie z danymi wynikającymi z analitycznego bilansu i rachunku zysków i strat, sytuację jednostki charakteryzują:

- majątek firmy uległ zmniejszeniu ze względu na amortyzację środków trwałych, zwiększenie natomiast wykazują środki pieniężne
- zwiększenie wykazują również zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz publiczno-prawne
- zysk netto roku obrotowego wyniósł 334 tys. zł. i był znacznie niższy od wyniku roku poprzedniego.

Struktura majątku Spółki uległa niewielkim zmianom na co znaczny wpływ miał wzrost stanu środków pieniężnych i spadek wartości środków trwałych. Nadal największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, które są podstawowym źródłem uzyskiwanych przychodów, i utrzymuje się on na poziomie 85% (w ubiegłym roku wynosił on 88%). Udział majątku obrotowego wzrósł z 9,32% do 13,09%.

Wśród zobowiązań najwyższą pozycję wykazują kredyty i zobowiązania finansowe z tytułu zawartych umów finansujących zakup środków trwałych.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazuje wysoki dodatni strumień z działalności operacyjnej oraz ujemny strumień z działalności inwestycyjnej i finansowej co jest charakterystyczne dla spółek finansujących zakupy rzeczowych aktywów trwałych zewnętrznymi źródłami.

Kształtowanie się strumieni jest charakterystyczne dla Spółek rozwijających się i inwestujących.

4. Węzłowe wskaźniki analizy

Wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki oraz sytuację majątkową, finansową w roku badanym na tle poprzednich lat ukształtowały się w cenach bieżących w następujący sposób:

Wskaźniki rentowności	miernik bezpieczny	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x100</u> aktywa ogółem	5 - 8	1,47%	11,90%	1,62%
Wskaźnik zyskowności przychodów <u>wynik finansowy netto x100</u> przychody ogółem	3 - 8	3,97%	26,13%	7,20%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x100</u> kapitały własne	15 - 25	34,59%	512,24%	-15,41%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - pod.doch.od odsetek) x100</u> aktywa ogółem	-	1,50%	11,92%	1,64%
Rentowność netto sprzedaży <u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	-	4,50%	28,85%	8,70%
Rentowność brutto sprzedaży <u>wynik ze sprzedaży produktów i towarów</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-	7,73%	28,08%	-17,09%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własn. - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	33,10%	500,32%	-17,05%

W badanym okresie wszystkie wskaźniki rentowności uległy istotnej pogorszeniu ze względu na znaczny spadek zysku netto. Majątek pracujący w Spółce wypracował zysk w wysokości 1,47 groszy na jeden złoty zaangażowany w aktywa. Poziom wskaźnika rentowności sprzedaży oznacza, że z każde złotego sprzedaży osiągnięto zysk 1,47 groszy. Dodatni wskaźnik dźwigni finansowej wskazuje na korzystny wpływ kapitałów obcych na wzrost zyskowności.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dost i usług pow. 12 mc	1,2 - 2,0	1,13	1,06	0,42
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe - zapasy - RMK - należności z tyt. dost. i usług pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dost i usług pow. 12 mc	1,0	1,13	1,06	0,42
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dost i usług pow. 12 mc	0,1 - 0,2	0,53	0,22	0,05
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej <u>należności z tytułu dostaw i usług</u> zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1,0	2,62	8,46	1,83

Wskaźniki płynności na przestrzeni kilku lat ulegają poprawie. Porównanie wskaźników płynności I i II stopnia, będących relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych, które kształtują się na poziomie uznanym za bezpieczny. Poprawie uległ również wskaźnik płynności III stopnia (szybkiej). Na dobrym poziomie pozostaje

wskaźnik handlowej zdolności kredytowej. Uwzględniając poziom wszystkich wskaźników oraz ich tendencję e można uznać, że płynność Spółki jest stabilna.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	miernik bezpieczny	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Spyływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tyt. dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywal na z lp 18	76	56	53
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	ilość dni porównywal na z lp 17	19	23	25
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	0,33	0,41	0,19

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami, ponieważ spółka nie posiada zapasów, to w jej przypadku główny wpływ na płynność ma szybkość obrotu należnościami. Obrót należnościami w dniach wzrósł z 56 dni do 76 dni i nadal pozostaje na dość wysokim niekorzystnym poziomie. Niewielkiej poprawie uległ wskaźnik spłaty zobowiązań. Wzrost wskaźników wpłynął na pogorszenie relacji pomiędzy wskaźnikiem spływu należności i spłaty zobowiązań. Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,33 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,33 zł przychodów.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Złota reguła bilansowania <u>kapitały własne + rezerwy długoterminowe x 100</u> aktywa trwałe	100-150	67,1%	4,23%	-9,66%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40 - 80	88,15%	94,76%	237,47%
Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	9,05%	4,90%	-18,47%
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30 - 50	86,91%	90,68%	93,73%

„Złotej reguły bilansowania” (pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym), kształtuje się znacznie poniżej poziomu bezpiecznego, jednakże jest to specyfika działalności Spółki gdzie podstawowym źródłem przychodów jest majątek trwały w tym głównie park maszynowy znacznej wartości jednostkowej. Podobnie niekorzystnie kształtuje się wskaźnik „złotej reguły finansowania”.

Wskaźniki wypłacalności	wskaźnik bezpieczny	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Obciążenie majątku zobowiązaniami				
zobowiązania ogółem	-	47,12%	47,43%	56,79%
majątek ogółem				
Wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych				
zobowiązania ogółem	-	763,18%	1195,94%	-613,74%
kapitały własne + rezerwy				
Trwałość struktury finansowania				
kapitały własne + rezerwy dług. + zob. długoterminowe	-	39,73%	40,92%	31,37%
suma aktywów				
Pokrycie zobowiązań nadwyżką finansową				
zysk netto + amortyzacja roczna	-	14,74%	100,16%	-
przeciętny stan zobowiązań				
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym				
kapitał własny + rezerwy	-	7,00%	4,35%	-9,81%
aktywa trwałe				

Wszystkie wskaźniki uległy niewielkim zmianom w porównaniu do roku ubiegłego. Istotnej poprawie uległ wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową. Wypracowana nadwyżka finansowa pokrywa zobowiązania bieżące w 14,74%. Na wysoki stan wskaźnika główny wpływ ma coroczny odpis amortyzacyjny majątku trwałego. Zmniejszyło się finansowanie kapitałem własnym majątku trwałego.

Wskaźniki efektywności kapitałów		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Zysk na jedną akcję				
zysk netto		0,19	0,15	0,25
średnio ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych				
Wartość księgowa netto na 1 akcję				
kapitały własne ogółem	liczba	4,56	4,36	0,84
akcji				

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

Wyniki analizy porównawczej na podstawie bilansu oraz rachunku zysków i strat, wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową oraz finansową, jak również wyniki badania sprawozdania finansowego za badany rok obrotowy wskazują, że Jednostka jest zdolna do kontynuowania działalności w niezmiennym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przynajmniej w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego

C. Część szczegółowa

1. Organizacja rachunkowości i kontrola wewnętrzna

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

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzanie i rozliczanie wyników inwentaryzacji,
- poprawność działania kontroli wewnętrznej.

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

Za ustanowienie i wprowadzenie systemu kontroli wewnętrznej odpowiedzialny jest Zarząd i on ocenia potencjalne koszty i korzyści wdrożenia i utrzymania określonych procedur kontroli wewnętrznej.

Kontrola wewnętrzna powinna dostarczać zarządowi zapewnienia w rozsądnych granicach, iż aktywa spółki są zabezpieczone przed nieuprawnionym ich wykorzystaniem, oraz że transakcje dokonywane są zgodnie z ustanowionymi w Spółce uprawnieniami, a następnie poprawnie księgowane w celu umożliwienia sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami prawa.

Badana jednostka nie powołała instytucjonalnej kontroli wewnętrznej. Naczelną funkcję kontroli sprawuje Zarząd i kierownicy komórek organizacyjnych. Pracownicy posiadają przydziały czynności i obowiązków. Majątek trwały i obrotowy chroniony jest umową ubezpieczeniową.

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

Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzane jest zgodnie z MSR na podstawie art. 45 ust 1b i 1c ustawy. Stosowane przez Spółkę zasady (polityka) rachunkowości zgodne są z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF/MSR), a w zakresie nie uregulowanym w MSSF/MSR zgodne z postanowieniami ustawy o rachunkowości i odpowiednie do specyfiki i poziomu aktywności spółki. W badanym okresie nie uległy one zmianie. Ewidencja prowadzona jest na podstawie Zakładowego Planu Kont wprowadzonego Zarządzeniem Prezesa.

Księgi rachunkowe są prowadzone w komputerowym programie finansowo - księgowym Rewizor GT.

Podstawę ujęcia operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe spełniające wymogi przepisów rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, zaakceptowane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych. Dokumenty są księgowane i archiwizowane w sposób umożliwiający powiązanie dowodu z zapisami księgowymi.

Stwierdzono kompletność i prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz dokonanych tam zapisów w powiązaniu z dowodami księgowymi.

Sposób przechowywania ksiąg i dokumentów nie budzi zastrzeżeń.

2. Inwentaryzacja

W badanym okresie przeprowadzono inwentaryzację następujących składników majątku:

- środków pieniężnych w kasie - w drodze spisu z natury wg stanu na dzień 31.12.2014 roku,
- środków pieniężnych w bankach - drogą uzyskania potwierdzeń banków wg stanu na dzień 31.12.2014 roku,

- wartości niematerialnych i prawnych – drogą porównania danych z ksiąg z odpowiednimi dokumentami źródłowymi, stwierdzenia przydatności do użytkowania na dzień 31.12.2014 roku,
 - środków trwałych - w drodze spisu z natury wg stanu na dzień 27.12.2014 roku,
 - należności i zobowiązań - drogą uzyskania potwierdzeń sald od kontrahentów,
 - kapitałów – drogą porównania danych z ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami źródłowymi i weryfikacji realnej wartości powyższych składników
 - pozostałych składników aktywów i pasywów – wg metod zgodnych z ustawą o rachunkowości.
- Inwentaryzacja środków trwałych jest przeprowadzona w drodze spisu z natury z zachowaniem terminów przewidzianych w ustawie o rachunkowości.

3. Stosowane podstawowe zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o Rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami). Przy sporządzeniu sprawozdania przyjęto zasady rachunkowości zgodne z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce.

3.1. Bilans

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wyceniane są wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe i odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości. Są one amortyzowane metodą liniową w okresie odpowiadającym im szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej.

W przypadku wartości niematerialnych i prawnych, dla których nie dokonuje się odpisów aktualizujących, przeprowadzany jest coroczny test na trwałą utratę wartości.

Zapasy – materiały i towary ewidencjonowane są wg cen nabycia, z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny. Rozchód materiałów i towarów odbywa się wg zasady FIFO – „pierwsze weszło pierwsze wyszło”.

Należności wyceniane są w wysokości, w jakiej powstały w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności wyrażone w walutach obcych wycenione zostały, na dzień bilansowy po kursie natychmiastowej wymiany, za który Spółka przyjęła średni kurs ustalony przez NBP dla danej waluty. Spółka co do zasady dokonuje 100% odpisu aktualizującego na należności, od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, należności kwestionowanych lub z których zapłata dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna i których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności.

Środki pieniężne i kapitały wyceniono wg wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenione zostały wg średniego kursu ustalonego na dzień bilansowy dla danej waluty przez NBP. Jest to przyjęty przez Spółkę kurs natychmiastowej wymiany.

Zobowiązania wycenione zostały w wartości nominalnej lub w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenione zostały na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP. Jest to przyjęty przez Spółkę kurs natychmiastowej wymiany.

Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których (zgodnie z warunkami umowy) uregulowanie następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

Różnice kursowe powstałe na dzień wyceny odniesione zostały w koszty lub przychody finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe

- *czynne* obejmują wydatki dotyczące okresów następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym i wyceniane są w wysokości faktycznie poniesionej.
- *bierne* stanowią uzyskane świadczenia przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, które nie stanowią jeszcze zobowiązania do zapłaty.

- przychodów obejmują w szczególności otrzymane dotacje, których rozliczenie następuje na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których wartość można wiarygodnie oszacować.

Kredyty i pożyczki oprocentowane w momencie początkowego ujęcia, są one ujmowane wg ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu i pożyczki.

W następnych okresach, są wyceniane wg zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Jeżeli wycena kredytów i pożyczek według skorygowanej ceny nabycia nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązanie wyceniane są na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, tj. powiększone o odsetki naliczone memoriałowo.

3.2. Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane korzyści ekonomiczne o wiarygodnie określonej wartości. Ujmowane są one w okresach, których dotyczą.

Na wynik z działalności gospodarczej Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne, pośrednio związane z działalnością Spółki, w tym w szczególności zyski i straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- przychody i koszty finansowe, w tym w szczególności z tytułu odsetek i wyniku pomiędzy ujemnymi i dodatnimi różnicami kursowymi.

Wynik z działalności gospodarczej brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.
- aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalane są wg stawek obowiązujących w następnych okresach sprawozdawczych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej zapłaty w przyszłości, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania w przyszłości.

Wykazywana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

3.3. Korekty błędów lat ubiegłych

Z uwagi na niewłaściwe ujęcie w sprawozdaniu finansowym w latach poprzednich i rozliczenia otrzymanej dotacji z PARP dokonano korekty błędów lat ubiegłych. Niewłaściwie ujęto kwoty otrzymanej dotacji w stosunku do okresu przyjętej amortyzacji dotowanych przedmiotów-środków trwałych. Wynikające z tego błędne wartości odnoszone były w pozostałe przychody operacyjne.

W sprawozdaniu finansowym dokonano prezentacji korekty wartości danych porównawczych; zaprezentowano dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego oraz dane przekształcone doprowadzone do porównywalności. Wpływ

ujawnionego błędu na sumę bilansową roku 2013 - 37 385,00 zł, a wpływ na wynik finansowy roku 2013 - 2 981,26 zł oraz wpływ na wynik lat ubiegłych 247 242,41 zł.

4. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

5. Kompletność i poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki

5.1. Bilans, rachunek zysków i strat, informacje dodatkowe i objaśnienia

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzeniu sprawozdania finansowego.

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

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

Dane liczbowe ujęte w dodatkowych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

5.2. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie Zmian w Kapitale własnym wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat .

Zmiana stanu kapitałów własnych wynika z:

Stan na 1 stycznia 2014 roku	554 667,54 zł.
Zwiększenia	411 341,17 zł.
- wynik roku bieżącego	334 190,17 zł.
- emisja akcji	25 151,00 zł.
- korekta agio	52 000,00 zł.
zmniejszenia :	0,00 zł.
- wykup akcji własnych	0,00 zł.
Stan na 31 grudnia 2014 roku	966 008,71 zł.

5.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych.

Zmiana stanu środków pieniężnych wynosi 923 612,33 tys. zł z tego :

- z działalności operacyjnej	3 274 817,17 zł.
- z działalności inwestycyjnej	(36 239,96) zł.
- z działalności finansowej	(2 314 964,88) zł.

5.4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki zostało sporządzone w sposób wyczerpujący wymogi zawarte w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

D. Informacje i ustalenia końcowe

1. Zgodność z przepisami prawa

Oświadczenia Zarządu

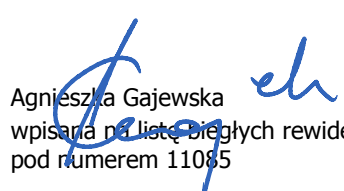
Biegły Rewident otrzymała od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Oświadczenia biegłego rewidenta

MAKTE Kancelaria Audytorów i Doradców Sp. z o. o. oraz niżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki VIATRON S.A..

2. Ustalenia końcowe

1. Podsumowaniem wyników badania jest opinia stanowiąca odrębny dokument. Kontynuowanie działalności Spółki na dzień sporządzenia raportu nie jest zagrożone.
2. Raport zawiera 17 kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta stron.


Agnieszka Gajewska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod numerem 11085

kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

MAKTE Kancelaria Audytorów i Doradców Sp. z o.o.

01-231 Warszawa

ul. Płocka 15

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KIBR 3356

Warszawa, 29 kwiecień 2015 r.