

„DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO”

SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Rafała 14

03-604 Warszawa

Raport uzupełniający opinię

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1.	Dane identyfikujące jednostkę	3
2.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	5
3.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego	5
4.	Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	6
I.	ANALIZA FINANSOWA	7
II.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	12
1.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	12
2.	Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat	12
2.1.	Wartości niematerialne i prawne	12
2.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	13
2.3.	Należności długoterminowe	13
2.4.	Inwestycje długoterminowe	13
2.5.	Należności krótkoterminowe	14
2.6.	Inwestycje krótkoterminowe	14
2.7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15
2.8.	Rezerwy na zobowiązania	15
2.9.	Zobowiązania długoterminowe	15
2.10.	Zobowiązania krótkoterminowe	16
2.11.	Rozliczenia międzyokresowe	16
2.12.	Przychody ze sprzedaży	16
2.13.	Koszty działalności operacyjnej	17
2.14.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	17
2.15.	Przychody i koszty finansowe	18
2.16.	Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	18
	Różnice w zakresie zysków i strat w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione	18
2.17.	Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe obciążenia	18
3.	Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku	19
4.	Zdarzenia po dacie bilansu	19
5.	Zdolność jednostki do kontynuowania działalności	19
6.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia	19
7.	Rachunek przepływów pieniężnych	19
8.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	19
9.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	19
10.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	19
III.	INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	20

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę

Nazwa, forma prawna i siedziba jednostki

„DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą: 03-604 Warszawa, ul. Rafała 14

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność rachunkowo-księgowa,
- doradztwo podatkowe,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej.

Sposób powstania spółki

W dniu 20.09.2010 r. Wspólnicy Spółki Komandytowej pod firmą „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA, podjęli uchwałę o przekształceniu w Spółkę Akcyjną pod firmą „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” SPÓŁKA AKCYJNA.

Podstawa prawna działalności

„DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki Akcyjnej, sporządzonego w formie Aktu Notarialnego w dniu 20.09.2010 r. (Rep. A 12191/2010) Notariusz Kinga Nałęcz, z Kancelarii Notarialnej Kingi Nałęcz i Marka Watrakiewicza Sp. Partnerska w Warszawie,
- Aktu Notarialnego z dnia 10.11.2010 r. (Rep. A 11456/2010) Notariusz Paweł Orłowski z Kancelarii Notarialnej w Warszawie,
- Aktu Notarialnego z dnia 26.06.2013 r. (Rep. A 10341/2013) Asesor Notarialny Michał Kołpa z Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Gałczyńskiego 4,
- Aktu Notarialnego z dnia 05.08.2013 r. (Rep. A 12924/2013) Sławomir Wiśniewski Zastępca Notariusza w Warszawie Marka Bartnickiego,
- Kodeksu Spółek Handlowych.

Spółka „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. została powołana na czas nieoznaczony.

Rejestracja w Sądzie Rejonowym

W dniu 14.10.2010 r., Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie – XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367947.



Rejestracja statystyczna

Spółka posiada aktualne zaświadczenia o numerze identyfikacyjnym REGON: 011286634 wydane przez Urząd Statystyczny w Warszawie w dniu 12.11.2010 r.

Rejestracja podatkowa

Spółka jest zarejestrowana jako podatnik pod numerem NIP: 5241007302 i posiada aktualne zaświadczenie o numerze identyfikacji podatkowej NIP-5 wydane przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa Targówek w dniu 03.11.2010 r.

Kapitał zakładowy i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał podstawowy „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosi 833.548,50 zł i dzieli się na 8335485 o wartości 0,10 każda.

Emisja serii akcji A wyniosła 4 000 000. W roku 2012 Spółka przeprowadziła subskrypcję prywatną i wyemitowała 577 057 akcji serii B. W roku 2013 Spółka przeprowadziła subskrypcję prywatną i wyemitowała 3758428 akcji serii C.

Lista akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2014 roku :

Akcjonariusze	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
BERLANDISE INVESTMENT LIMITED	2 808 508	33,69 %	33,69 %
DANKS EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO S.A.	1 361 971	16,34 %	16,34 %
YT INVESTMENTS SP. Z O.O. SKA	1 005 368	12,06 %	12,06 %
JACEK ZAJĄC	588 958	7,07 %	7,07 %
POZOSTALI	2 570 680	30,84 %	30,84 %
Ogółem	8 335 485	100,0 %	100,0 %

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS i umową Spółki.

Kapitał własny

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Kapitał (fundusz) podstawowy	833 548,50	833 548,50
Należne, wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	- 1 239 393,60	-
Kapitał (fundusz) zapasowy	5 511 946,48	3 903 043,31
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
Zysk (strata) netto	1 707 258,45	1 608 903,17
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Razem kapitał własny	6 813 359,83	6 345 494,98

Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Krzysztof Edward Truchel – Prezes Zarządu

Sposób reprezentacji spółki:

W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- | | |
|-------------------------|--|
| Danuta Truchel | – Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Maria Józefa Kołakowska | – Członek Rady Nadzorczej |
| Stanisław Leszek | – Członek Rady Nadzorczej |
| Lucyna Ewelina Warda | – Członek Rady Nadzorczej od dnia 25-06-2014 |
| Adam Osiński | – Członek Rady Nadzorczej od dnia 25-06-2014 |
| Marcin Wojcieszuk | – Członek Rady Nadzorczej do dnia 25-06-2014 |
| Damian Bieńkowski | – Członek Rady Nadzorczej do dnia 25-06-2014 |

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w roku 2014 wynosiło 13 osób.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., które zostało zbadane przez MS Rewident Marcin Solarski wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3181. W wyniku badania wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.06.2014 r.

Uchwałą nr 7 z dnia 25.06.2014 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy postanowiono, iż zysk netto Spółki osiągnięty za rok obrotowy 2013 w kwocie 1.608.903,17 zł zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy. Walne Zgromadzenie postanowiło utworzyć kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych w kwocie 1.608.903,17 zł. i przeznaczyć go na sfinansowanie nabywania akcji własnych oraz kosztów ich nabycia.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r przekazano w dniu 07.07.2014 r. do Urzędu Skarbowego a do Sądu Rejestrowego w dniu 10.07.2014 r.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

MS Rewident z siedzibą w Warszawie, ul. Pirenejska 9/52 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 3181.



W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził biegły rewident Marcin Solarski wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 10928.

MS Rewident jako podmiot uprawniony, został wybrany do badania sprawozdania finansowego Spółki „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. za rok obrotowy 2014, Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. z dnia 28.04.2013 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy z dnia 5 maja 2015 r., i zostało przeprowadzone w okresie od 18 do 26 maja 2015 r.

Oświadczamy, że MS Rewident jako podmiot uprawniony oraz biegły rewident przeprowadzający badanie w jego imieniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z 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 (Dz. U. 77 poz. 649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, a także przedłożyła pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe „DANKS-EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO” S.A. sporządzone za okres od dnia 01 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8.340.226,21 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto w wysokości 1.707.258,45 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. wykazujący bilansową zmianę stanu środków pieniężnych tj. zmniejszenie o 89.445,60 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym zwiększenie kapitału własnego o kwotę 467.864,85 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

I. ANALIZA FINANSOWA

1. Bilans (w tys. zł.) wersja skrócona

L.p.	Wyszczególnienie	2013 rok		2014 rok		Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	14r-13r	% 14r-13r
1	2	3	4	5	6	7	8
A	AKTYWA TRWAŁE	3 663,8	47,7%	3 849,4	46,2%	185,6	105,1%
I	Wartości niematerialne i prawne	2 479,2	32,3%	2 598,3	31,2%	119,2	104,8%
II	Rzeczowe aktywa trwałe	258,4	3,4%	235,0	2,8%	-23,3	91,0%
III	Należności długoterminowe	280,0	3,6%	280,0	3,4%	0,0	100,0%
	Od jednostek powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV	Inwestycje długoterminowe	646,3	8,4%	736,1	8,8%	89,8	113,9%
	a) w jednostkach powiązanych	646,3	8,4%	736,1	8,8%	89,8	113,9%
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
B	AKTYWA OBROTOWE	4 018,1	52,3%	4 490,8	53,8%	472,7	111,8%
I	Zapasy	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
II	Należności krótkoterminowe	841,3	11,0%	793,3	9,5%	-47,9	94,3%
	Należności od jednostek powiązanych	2,5	0,0%	9,8	0,1%	7,4	400,0%
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 028,2	39,4%	2 938,7	35,2%	-89,4	97,0%
	a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	148,7	1,9%	758,7	9,1%	610,0	510,3%
	RAZEM AKTYWA	7 681,9	100,0	8 340,2	100,0	658,3	108,6%
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 345,5	82,6%	6 813,4	81,7%	467,9	107,4%
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	833,5	10,9%	833,5	10,0%	0,0	100,0%
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	-1 239,4	-14,9%	-1 239,4	0,0%
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 903,0	50,8%	5 511,9	66,1%	1 608,9	141,2%
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VIII	Zysk (strata) netto	1 608,9	20,9%	1 707,3	20,5%	98,4	106,1%
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 336,4	17,4%	1 526,9	18,3%	190,4	114,2%
I	Rezerwy na zobowiązania	46,4	0,6%	138,5	1,7%	92,1	298,7%
II	Zobowiązania długoterminowe	53,4	0,7%	18,8	0,2%	-34,5	35,3%
	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III	Zobowiązania krótkoterminowe	896,2	11,7%	1 029,0	12,3%	132,8	114,8%
	Wobec jednostek powiązanych	110,7	1,4%	0,0	0,0%	-110,7	0,0%
IV	Rozliczenia międzyokresowe	340,5	4,4%	340,5	4,1%	0,0	100,0%
	RAZEM PASYWA	7 681,9	100,0	8 340,2	100,0	658,3	108,6%

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

L.p.	Wyszczególnienie	2013 rok		2014 rok		Zmiana stanu	
		kwota	%	kwota	%	14r-13r	%
1	2	3	4	5	6	7	8
A	Działalność podstawowa	1 855,7	93,5%	2 162,6	103,5%	306,9	116,5%
	1. Przychody netto ze sprzedaży	4 060,8	96,5%	4 327,3	91,2%	266,5	106,6%
	2. Koszty działalności operacyjnej	2 205,1	99,2%	2 164,7	81,6%	-40,4	98,2%
B	Pozostała działalność operacyjna	14,4	0,7%	-82,4	-3,9%	-96,8	-672,6%
	1. Pozostałe przychody operacyjne	14,4	0,3%	0,0	0,0%	-14,4	0,0%
	2. Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0%	82,4	3,1%	82,4	0,0%
C	Zysk / Strata na działalności operacyjnej (A+B)	1 870,1	94,2%	2 080,2	99,5%	210,1	111,2%
D	Działalność finansowa	115,0	5,8%	-284,0	-13,6%	-399,0	-346,9%
	1. Przychody finansowe	132,4	3,1%	121,3	2,6%	-11,1	91,6%
	2. Koszty finansowe	17,4	0,8%	405,3	15,3%	387,9	2330,9%
	w tym odsetki	8,0	0,4%	5,4	0,2%	-2,6	67,3%
E	Zdarzenia nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
	1. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
	2. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
F	Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	0,0	0,0%	293,9	14,1%	293,9	0,0%
F	Zysk/strata brutto (C+D+E+F)	1 985,2	100,0%	2 090,2	100,0%	105,0	105,3%
G	Obowiązkowe obciążenie zysku/straty brutto	376,3		382,9		6,7	101,8%
	1. Podatek dochodowy	376,3		382,9		6,7	101,8%
	2. Pozostałe obciążenia	0,0		0,0		0,0	0,0%
H	Zysk/strata netto (G-H)	1 608,9		1 707,3		98,4	106,1%
PRZYCHODY OGÓŁEM		4 207,7	100,0	4 742,5	100,0	534,9	112,7%
KOSZTY OGÓŁEM		2 222,5	100,0	2 652,4	100,0	429,9	119,3%

3. Analiza strumieni przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	2014	2013
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 705 879,97	1 522 683,26
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 800,00	-2 499 999,60
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 774 525,57	1 436 366,05

Wstępna analiza cash flow wskazuje, że jest to obecnie przypadek wskazujący na typową jednostkę gospodarczą rozwijającą się, charakteryzuje się dodatnią rentownością oraz możliwością inwestowania i regulowania zobowiązań wobec wierzycieli. Osiąga ona dodatni wynik na przepływach z działalności operacyjnej, zaś ujemny na działalności inwestycyjnej i finansowej. Oznacza to, że jednostka pokrywa wydatki inwestycyjne i finansowe z nadwyżki z działalności operacyjnej.

4. Podstawowe wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI (RENTOWNOŚCI)		2013	2014
rentowność sprzedaży netto (w %) ROS	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}$	39,62%	39,45%

rentowność sprzedaży brutto (w %)	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży [C.(r)]} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}$	45,70%	49,98%
rentowność majątku (w %) ROA	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} \times 100\%}{\text{majątek ogółem (aktywa)}}$	20,94%	20,47%
skorygowana rentowność majątku (%)	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} + \text{odsetki płacone [H.I.(r)]} \times (1-T)}{\text{majątek ogółem (aktywa)}}$	21,03%	20,52%
rentowność kapitałów własnych (w %) ROE	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} \times 100\%}{\text{kapitał własny [A.(p)]}}$	25,36%	25,06%
dźwignia finansowa	$\frac{\text{rentowność kapitału własnego}}{\text{minus skoryg. rentowność majątku}}$	4,33%	4,53%
WSKAŹNIKI WYKORZYSTANIA MAJĄTKU		2013	2013
obróć należnościami (w razach)	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}{\text{przeciętny stan należności krótkoterminowych [B.II(a)]}}$	5,47	5,29
cykl inkasa należności w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan należności krótkoterminowych [B.II. (a)]} \times 365}{\text{przychód ze sprzedaży [A. (r)]}}$	66,72	68,94
obróć zapasami (w razach)	$\frac{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}{\text{przeciętny stan zapasów [B.I.(a)]}}$	0,00	0,00
cykl obrotu zapasami w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów [B.I.(a)]} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}$	0,00	0,00
splata zobowiązań (w razach)	$\frac{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}{\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych [B.III.(p)]}}$	2,29	2,25
splata zobowiązań w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych [B.III (p)]} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}$	159,41	162,31
rotacja majątku (w razach)	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}{\text{przeciętny stan majątku (aktywów)}}$	0,67	0,54
rotacja majątku trwałego (w razach)	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych [A. (a)]}}$	1,67	1,15
WSKAŹNIKI WYKORZYSTANIA KAPITAŁÓW		2013	2013
wskaźnik zadłużenia ogólnego	$\frac{\text{zobowiązania ogółem [B. (p)]}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,17	0,18
pokrycie odsetek zyskiem	$\frac{\text{zysk (strata) brutto [K.(r)]} + \text{płacone odsetki [H.I.(r)]}}{\text{płacone odsetki [H.I.(r)]}}$	248,58	388,41
wskaźnik sfinansowania majątku kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny [A. (p)]}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,83	0,82
wskaźnik zaangażowania kapitałów własnych	$\frac{\text{kapitał własny [A.(p)]}}{\text{aktywa trwałe [A.(a)]}}$	1,73	1,77
wskaźnik "złotej" reguły bilansowej	$\frac{\text{kapitały stałe [A.+B.I.+B.II (p)]}}{\text{aktywa trwałe [A.(a)]}}$	1,76	1,81
trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitały stałe [A.+B.I.+B.II (p)]}}{\text{pasywa ogółem}}$	0,84	0,84
wskaźnik unieruchomienia środków	$\frac{\text{majątek trwały [A.(a)]}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,48	0,46
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI STATYCZNEJ		2013	2013
wskaźnik płynności bieżącej (I) <i>Current ratio</i>	$\frac{\text{aktywa obrotowe [B.(a)]}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe [B.III (p)]}}$	4,48	4,36
wskaźnik szybkiej płynności (II) <i>Quick ratio</i>	$\frac{\text{aktywa obrotowe [B.(a)] - zapasy [B.I.(a)]}{\text{zobowiązania krótkoterminowe [D.III (p)]}}$	4,48	4,36
wskaźnik płynności zaostrożony (III)	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe [B.III (a)]}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe [D.III (p)]}}$	338%	286%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI DYNAMICZNEJ		2013	2013
wskaźnik zdolności do generowania śr. pien. netto z działalności operacyjnej	$\frac{\text{przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej}}{\text{przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej + wpływy z dz. inwestycyjnej i finansowej}}$	1,00	0,99

wskaźnik udziału zysku netto w przepływach z dz. operacyjnej	zysk netto [N.(r)]x 100%		
	przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	36,8%	100,1%
wskaźnik pokrycia odsetek przepływami pieniężnymi	odsetki płacone [H.I.(r)]		
	przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	0,00	0,00
wskaźnik wydajności gotówkowej sprzedaży	przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej		
	przychód ze sprz. [A. (r)] + poz. przych. op. [D. (r)]	1,07	0,39
WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO		2013	2013
zysk na jedną akcję	zysk netto[N.(r)]		
EPS	ogólna liczba emitowanych akcji	0,19	0,20
relacja ceny jednej akcji do zysku na jedną akcję P/E	cena rynkowa jednej akcji		
	zysk na jedną akcję	4,25	4,44
stopa dywidendy	dywidenda na jedną akcję		
	cena rynkowa jednej akcji	0,30	0,00
stopa wypłat dywidendy	dywidenda na jedną akcję		
	zysk na jedną akcję	1,30	0,00

5. Ogólna sytuacja ekonomiczna

Na podstawie bilansu można stwierdzić, że dane pochodzą z jednostki usługowej o czym świadczy brak zapasów. W roku 2014 należy zwrócić uwagę na wzrost sumy bilansowej o 8,6% w porównaniu do roku 2013 co oznacza, że majątek badanej jednostki gospodarczej wzrósł.

Udział aktywów trwałych w aktywach ogółem zmniejszył się z 47,7% w roku 2013 do 46,2% w roku 2014.

Największy udział w aktywach trwałych mają wartości niematerialne i prawne i stanowią one 31,2% całości majątku.

Wartość aktywów obrotowych wzrosła w roku 2014 w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 53,8% całości majątku.

Największe zmiany w zakresie aktywów obrotowych dotyczyły krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

Generalnie sytuację w zakresie majątku uznać trzeba, jako dobrą i stabilną.

Pozytywnie ocenić należy kształtowanie się kapitału własnego - udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów wzrósł i wynosi obecnie 81,6%. Odnosić należy spadek długoterminowych źródeł finansowania.

W analizowanym okresie obserwuje się wzrost dynamiki porównywalnych wielkości wyniku finansowego netto w stosunku do roku 2013 o 98,4 tys. zł. Nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 6,6% w stosunku do roku poprzedniego. Spadek wykazuje dynamika porównywalnych wielkości kosztów działalności operacyjnej, które spadły o 1,8% w stosunku do roku poprzedniego.

Tendencja wzrostowa ma również miejsce w odniesieniu do sumy wszystkich przychodów, gdzie nastąpił wzrost o 12,7% w stosunku do poprzedniego roku i sumy wszystkich kosztów, które wzrosły o 19,3% w stosunku do roku poprzedniego. Warto podkreślić, że taki wzrost przychodów i kosztów w analizowanym okresie spowodował wzrost zysku ze sprzedaży o 16,5% w stosunku do roku poprzedniego. Korzystne jest osiągnięcie zysku na podstawowej działalności, niekorzystnie jest poniesienie straty na pozostałej działalności operacyjnej i finansowej.

Omówione, już wcześniej zjawisko wzrostu przychodów i kosztów widoczne jest też w polepszeniu wskaźników rentowności. Rentowność sprzedaży brutto wzrosła w stosunku do roku poprzedniego i wynosi obecnie 49,98%. Wzrost zauważyć można przy badaniu rentowności kapitału własnego, która wzrosła do poziomu 25,06% na skutek zwiększenia kapitału zapasowego. Stopa zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych jest na wysokim poziomie.

Oddziaływanie dźwigni finansowej jest dodatnie, co oznacza efektywne wykorzystywanie kapitałów obcych w finansowaniu aktywów.

W zakresie wskaźników efektywności pogorszenie wykazują wskaźniki obrotu należnościami i zobowiązaniami. Pogorszenie także wykazały wskaźniki rotacji majątku.

Jednostka finansuje swoich odbiorców w większym zakresie niż to czynią jej dostawcy. Wskaźnik cyklu inkasa należności na poziomie 69 dni nie można uznać za wystarczający. Wskaźnik spłaty zobowiązań wyniósł 162 dni. Wskaźnik rotacji majątku wyniósł 0,54 a wskaźnik rotacji majątku trwałego wyniósł 1,15.

Odnosić należy stabilną sytuację w zakresie wskaźników zadłużenia i poziomu wskaźnika trwałości struktury finansowania. Jest zachowana tzw. złota reguła bilansowa, czyli aktywa trwałe są finansowane z kapitałów własnych, i obecnie wskaźnik „złotej” reguły bilansowej wynosi 1,81.

Z kolei poziom wskaźnika zastrzonego pokazuje, iż obecnie z posiadanych inwestycji krótkoterminowych pokryć można 286% zobowiązań krótkoterminowych.

Reasumując, sytuację majątkowo - kapitałową i finansową jednostki gospodarczej ocenić należy pozytywnie. Na podstawie dokonanej analizy finansowej, stwierdzono, że nie występuje zagrożenie dla kontynuacji dalszej działalności.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie spółki przy użyciu komputerów w oparciu o program FK Legat dla Windows.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. 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,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy.

2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

2.1. Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa brutto - stan na 01.01.2014	-	2 504 099,60	2 504 099,60
Zwiększenia	261 835,51	-	261 835,51
- z zakupów	261 835,51	-	261 835,51
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto - stan na 31.12.2014	261 835,51	2 504 099,60	2 765 935,11
Umorzenie - stan na 01.01.2014	-	24 933,34	24 933,34
Zwiększenia	15 273,63	127 400,04	142 673,67
- amortyzacja planowa	15 273,63	127 400,04	142 673,67
Zmniejszenia	-	-	-
Razem umorzenia na 31.12.2014	15 273,63	152 333,38	167 607,01
Wartość księgowa netto na 31.12.2014	246 561,88	2 351 766,22	2 598 328,10

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych została prawidłowo przedstawiona w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową na podstawie planu amortyzacji.

Wartości niematerialne i prawne są poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość początkowa brutto - stan na 01.01.2014	144 569,69	3 893,44	298 923,21	21 477,40	468 863,74
Zwiększenie	-	-	166 377,23	-	166 377,23
- zakup	-	-	166 377,23	-	166 377,23
Zmniejszenie	144 569,69	-	-	-	144 569,69
- likwidacja (złomowanie)	144 569,69	-	-	-	144 569,69
Wartość brutto - stan na 31.12.2014	-	3 893,44	465 300,44	21 477,40	490 671,28
Umorzenie - stan na 01.01.2014	28 913,76	3 893,44	160 728,38	16 959,62	210 495,20
Zwiększenia	13 252,14	-	73 123,95	935,40	87 311,49
- amortyzacja planowa	13 252,14	-	73 123,95	935,40	87 311,49
Zmniejszenia	42 165,90	-	-	-	42 165,90
- dotyczące środków zlikwidowanych	42 165,90	-	-	-	42 165,90
Razem umorzenia na 31.12.2014	-	3 893,44	233 852,33	17 895,02	255 640,79
Wartość księgowa netto na 31.12.2014	-	-	231 448,11	3 582,38	235 030,49
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	100,00	50,26	83,32	

Tabela ruchu środków trwałych prawidłowo została przedstawiona w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową na podstawie planu amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe są poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.3. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Od jednostek powiązanych	-	-
Od pozostałych jednostek	280 000,00	280 000,00
Razem	280 000,00	280 000,00

Na należności długoterminowe od pozostałych jednostek składają się:

- wpłacone kaucji do umów najmu lokali

280 000,00 zł

Należności długoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.4. Inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Nieruchomości	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	736 091,40	646 299,49
w jednostkach powiązanych	736 091,40	646 299,49
- udziały lub akcje	736 091,40	646 299,49
w pozostałych jednostkach	-	-
Inne inwestycje długoterminowe	-	-
Razem	736 091,40	646 299,49

Inwestycje długoterminowe dotyczą udziałów w innych podmiotach gospodarczych, wycenione wg ceny nabycia:

- YT INVESTMENST SP. Z O.O. 2 SKA

43,5% kapitału zakładowego

Inwestycje długoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.5. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Należności od jednostek powiązanych	9 840,00	2 460,00
- z tytułu dostaw i usług	9 840,00	2 460,00
- inne	-	-
Należności od pozostałych jednostek	783 506,50	838 806,72
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty :	747 665,12	779 790,85
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	38 957,97
- inne	35 841,38	20 057,90
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
Razem	793 346,50	841 266,72

Do dnia 30.04.2015 r. z salda należności z tytułu dostaw i usług na łączną kwotę według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku rozliczonych i spłaconych zostało 93,87% należności.

Na inne należności od pozostałych jednostek składają się:

- opłaty do gminy	2.165,33 zł
- zaliczki	9.992,88 zł
- rozrachunki z tytułu podatku od nieruchomości	13.219,17 zł
- podatek od dywidendy	9.611,00 zł
- pozostałe rozrachunki	853,00 zł
Razem	35.841,38 zł

Należności krótkoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.6. Inwestycje krótkoterminowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 938 705,32	3 028 150,92
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 938 705,32	3 028 150,92
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 938 705,32	3 028 150,92
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
Razem	2 938 705,32	3 028 150,92

Środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2014 roku obejmują:

- środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokaty	2.864.750,76 zł
- środki pieniężne – gotówka	73.954,56 zł
Razem	2.938.705,32 zł

Saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest zgodne ze stanem wynikającym z wyciągów bankowych i potwierdzeniami sald z banku.

Inwestycje krótkoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Nakłady na WNIP	738 700,00	148 680,00
Zadatek na świadczenie usług	20 024,40	
Razem	758 724,40	148 680,00

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo zawiązane, zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.8. Rezerwy na zobowiązania

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138 515,06	46 376,75
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
Razem	138 515,06	46 376,75

Rezerwy na zobowiązania zostały prawidłowo zawiązane, zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości. Rezerwy zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.9. Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Wobec jednostek powiązanych	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-
Wobec pozostałych jednostek	18 834,18	53 372,45
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe - z tytułu leasingu	18 834,18	53 372,45
- inne	-	-
Razem	18 834,18	53 372,45

Zobowiązania długoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.10. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Wobec jednostek powiązanych	-	110 700,00
- z tytułu dostaw i usług	-	110 700,00
- inne	-	-
Wobec pozostałych jednostek	1 029 002,14	785 472,75
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe	41 776,49	42 613,41
- z tytułu dostaw i usług	245 465,96	78 162,47
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	362 546,13	161 944,87
- z tytułu wynagrodzeń	50,00	50,00
- inne	379 163,56	502 702,00
Fundusze specjalne	-	-
Razem	1 029 002,14	896 172,75

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do pozostałych jednostek według stanu na dzień 31.12.2014 roku zostały uregulowane i rozliczone do dnia 30.04.2015 r. w 100%.

Na zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń składają się:

- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wg deklaracji CIT	97.950,75 zł
- zobowiązanie z tytułu podatku VAT	233.402,17 zł
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wg deklaracji PIT	6.807,00 zł
- zobowiązanie z tytułu składek do ZUS	24.386,21 zł
Razem	362.546,13 zł

Zobowiązania krótkoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.11. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Dotacja	340 515,00	340 515,00
Razem	340 515,00	340 515,00

Rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo zawiązane, zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości. Rozliczenia międzyokresowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.12. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	4 327 334,63	4 060 839,45
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 327 334,63	4 060 839,45
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Razem	4 327 334,63	4 060 839,45

Przychody ze sprzedaży zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu w oparciu o poprawnie sporządzoną dokumentację. Ponadto zostały poprawnie ujawnione w rachunku zysków i strat oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

2.13. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Amortyzacja	229 985,16	78 158,78
Zużycie materiałów i energii	28 469,75	27 337,85
Usługi obce	841 465,48	1 052 219,22
Podatki i opłaty	17,00	-
Wynagrodzenia	926 355,72	895 344,36
Świadczenia na rzecz pracowników	136 599,11	126 402,55
Pozostałe koszty rodzajowe	1 798,32	25 650,71
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Razem	2 164 690,54	2 205 113,47

Kosztami działalności operacyjnej są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych. Zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu.

2.14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne	-	14 391,00
Razem	-	14 391,00

Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	82 403,79	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne koszty operacyjne	-	-
Razem	82 403,79	-

Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały prawidłowo udokumentowane i zaewidencjonowane. Pozostałe przychody i koszty operacyjne istnieją, zostały kompletnie ujęte, prawidłowo wycenione, prawidłowo rozgraniczone w czasie, prawidłowo ujawnione i zaprezentowane w rachunku zysków i strat oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Różnice w zakresie przychodów i kosztów w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione.

2.15. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki	68 585,95	82 619,10
Zysk ze zbycia inwestycji	52 700,51	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne	-	49 804,87
Razem	121 286,46	132 423,97

Przychody w kwocie 68.585,95 dotyczą odsetek od środków na rachunkach bankowych.

Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Odsetki	5 395,34	8 018,15
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	390 841,80	-
Inne	9 033,77	9 368,47
Razem	405 270,91	17 386,62

Inne koszty finansowe obejmują prowizje i inne opłaty.

Przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane i zaewidencjonowane.

Przychody i koszty finansowe istnieją, zostały kompletnie ujęte, zastosowano prawidłowe metody wyceny, prawidłowo rozgraniczone w czasie, prawidłowo ujawnione i zaprezentowane w rachunku zysków i strat oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Różnice w zakresie przychodów i kosztów w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione.

2.16. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	293 926,91	-
Razem	293 926,91	-

Różnice w zakresie zysków i strat w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione

2.17. Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe obciążenia

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Zysk / Strata brutto	2 090 182,76	1 985 154,33
Podatek dochodowy	382 924,31	376 251,16
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
Zysk / Strata netto	1 707 258,45	1 608 903,17

Rozliczenie podatkowe do deklaracji CIT-8 za rok 2014 wykazuje dochód podatkowy w kwocie 1.530.453,73 zł i podatek dochodowy w kwocie 290.786,00 zł. Ponadto w pozycji podatek dochodowy wykazany jest odroczony podatek dochodowy w kwocie 92.138,31 zł.

Różnice w zakresie przychodów i kosztów w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione.

Przychody do opodatkowania, koszty uzyskania przychodów, dochodu do opodatkowania zostały prawidłowo wyliczone.

3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku

Nie zidentyfikowano żadnych ograniczeń w prawach własności jednostki do wykazanego w sprawozdaniu finansowym majątku.

4. Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne zdarzenia gospodarcze, które nastąpiły w okresie między datą, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe a dniem zakończenia badania i wydania opinii, dotyczące badanego okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach badanego roku obrotowego.

5. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności

Analiza sprawozdania finansowego, kształtowanie się wskaźników charakteryzujących sytuację finansową i majątkową jednostki, inne dowody i informacje zebrane w trakcie badania wskazują, że przyjęcie założenia kontynuacji działalności jest zasadne.

6. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z ustawą o rachunkowości.

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

7. Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządziła prawidłowo rachunek przepływów pieniężnych a dane liczbowe w nim zawarte są zgodne z informacjami prezentowanymi w bilansie i rachunku zysków i strat.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka sporządziła prawidłowo zestawienie zmian w kapitale własnym a dane liczbowe w nim zawarte są zgodne z informacjami prezentowanymi w bilansie i rachunku zysków i strat.

9. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 Ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2014 rok.

10. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem:

„Sprawozdanie finansowe zawiera odstępstwa od zasad rachunkowości określonych w ustawie o rachunkowości, ale nieprawidłowości te nie zniekształcają ogólnego obrazu sytuacji jednostki.

- Jednostka wyceniła akcje własne i ujęła w kapitałach własnych według wartości godziwej – niezgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 9a ustawy o rachunkowości, według którego akcje własne wycenia się według ceny nabycia. Gdyby akcje własne wykazano zgodnie z ustawą – spółka wykazała wyższy wynik finansowy w roku bieżącym o 390.841,80 zł – kwotę odpowiadającą wartości aktualizacji inwestycji (w pozycji koszty finansowe rachunku zysków i strat) jednocześnie zmniejszając wartość akcji własnych (wykazanych w pasywach) o powyższą kwotę. Wartość sumy kapitałów własnych pozostałaby bez zmian.”

III. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 20 kolejno ponumerowanych stron. Każda ze stron opatrzona jest podpisem biegłego rewidenta.



MS Rewident Marcin Solarski
01-471 Warszawa, ul. Narwik 17B/38
NIP: 522-140-09-30 Regon: 01733846
Tel. +48 504 029 532



Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 3181

Warszawa, dnia 26 maja 2015 r.

Marcin Solarski

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie w imieniu MS Rewident
Numer w rejestrze biegłych rewidentów 10928

