

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla LASER - MED. S.A.

I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **LASER - MED. S.A.** z siedzibą w **85-027 BYDGOSZCZ ul, Jagiellońska 109/22**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **92 188,27 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **179.246,27 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
- 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 (tekst jednolity: 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 weryfikacyjny – 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 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,
- 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 zbadanego sprawozdania finansowego niezbędne jest przedstawienie następujących objaśnień:

Spółka przez cały okres swojej działalności osiągała straty w wysokości rok 2011 strata 378.397,34 zł, w roku 2012 strata 270.034,01 zł, w roku 2013 strata 261.214,02 zł, w roku 2014 strata 179.246,27 zł. Wynik finansowy jest ujemny, sytuacja jednostki nie jest stabilna.

Ponadto kapitał własny spółki przez te okresy przyjmuje wartości ujemne, co potwierdza o niestabilności badanej spółki.

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.

Irena Kwiecińska, 2130

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

BIEGŁY REWIDENT
Irena Kwiecińska
mgr Irena Kwiecińska
nr upr. 2130

AUDYT KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA, 304

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

86-050 Solec Kujawski, ul. Bukowa 46

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

"AUDYT"
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
mgr Irena Kwiecińska
86-050 Solec Kujawski ul. Bukowa 46 tel. 387-15-39
NIP: 953-101-70-09 Nr ewid. 304

28.05.2015r.

Data opinii

Irena Kwiecińska

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Jednostki

„LASER – MED” SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w.

Bydgoszczy , ul. Jagiellońska 109/22

za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 04.03.2011 r. Repertorium nr 1508/201

Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000385650 z dnia 27.06.2015r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bydgoszczy
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 967 134 22 64 nadany przez Trzeci Urząd Skarbowy w Bydgoszczy.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 340906616-0000 nadany przez Urząd Statystyczny w Bydgoszczy.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

- PKD 96.04.Z działalność usługowa poprawa kondycji fizycznej. Faktyczny przedmiot działania opieka zdrowotna, poprawa kondycji fizycznej, świadczenia usług kosmetycznych i medycznych.
4. Poza wymienionym w punkcie 3 przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań wykraczających poza statut:
5. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi 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).
- 5a. Stosownie do ustaleń z punktu 5 badana jednostka jest nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i ma/ nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki
 - Pani Kamila Krieger Prezes zarządu
 - Pani Ewa Łączkowska Członek zarządu

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie
 - b) Rada Nadzorcza o określonej w statucie spółki (w spółkach z o.o. zgodnie z art. 216 Ksh, w SA – art. 386 Ksh), funkcjonowała w składzie:
 - c)

Przewodniczący RN	Rafał Piotr Świstun	na dzień	31.12.2014.
Członek RN	Marek Andrzej Piontkowski	na dzień	31.12.2014
Członek RN	Agata Iwona Klinger	na dzień	31.12.2014
Członek RN	Wojciech Andrzej Maciaszek	na dzień	31.12.2014
Członek RN	Anna Jaworska	na dzień	31.12.2014

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

7. Księgowość prowadzona jest przez Biuro Rachunkowe HOME od dnia 23.07.2011 r.
8. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy pr.	Stan na dzień bilansowy br.
Kapitał (fundusz) własny	(38 308,37)	(217 554,64)
Kapitał (fundusz) podstawowy	551 644,00	551 644,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	319 693,00	319 693,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(648 431,35)	(909 645,37)
Zysk (strata) netto	(261 214,02)	(179 246,27)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy zł, dzieli się na 551.644 akcji, każda o wartości nominalnej 1 zł.

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Sławomir Dariusz Jaworski	211.780	211.780	38,39	38,39
Katarzyna Kuligowska	80.000	80.000	14,50	14,50
Karolina Pochocka	70.000	70.000	12,69	12,69
Natalia Budrak	70.000	70.000	12,69	12,69

Pozostali akcjonariusze	59.870	589.8470	10,85	10,85
Jarosław Majchrzak	30.000	30.000	5,44	5,44
Kamila Katarzyna Krieger	29.994	29.994	5,44	5,44
Razem	551.644	551.644	100	100

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie / statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - b) zgodnie z księgą udziałów (akcji) prowadzoną według wymagań art. 188 Ksh (w S.A. art. 341 Ksh – tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030),
 - c) jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. 167 § 1 pkt 2 Ksh (w S.A. art. 306 i 309 Ksh),
 - d) odpowiada wysokości określonej w art. 154 Ksh (w SA art. 308 Ksh),
9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 4 osoby, a w roku poprzednim 4 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).
10. 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
- AUDYT Kancelaria Biegłego Rewidenta z siedzibą w Solcu Kujawskim ul. Bukowa 46 wpisany pod numerem 304 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 30.12.2014 r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki i w biurze kancelarii w okresie od 24.04.2015 do 18.05.2015 r.).
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Irena Kwiecińska (nr rej2130) 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 2009 r., z późn. zm).
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski AUDYT Kancelaria Biegłego Rewidenta i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.
14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany 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 w dniu 30.06.2014r.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Trzecim Urzędzie Skarbowym w Bydgoszczy w dniu 30.06.2014r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 31.12.2014 r w sposób wyłączający możliwość dokonywanie zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,

- b) bilansu na dzień 31.12.2014r. z sumą aktywów i pasywów 92.188,27 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-)179.246,27 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 jednostki w roku obrotowym.

16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka 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 kierownik jednostki, 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) niezastnienia 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:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) 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.

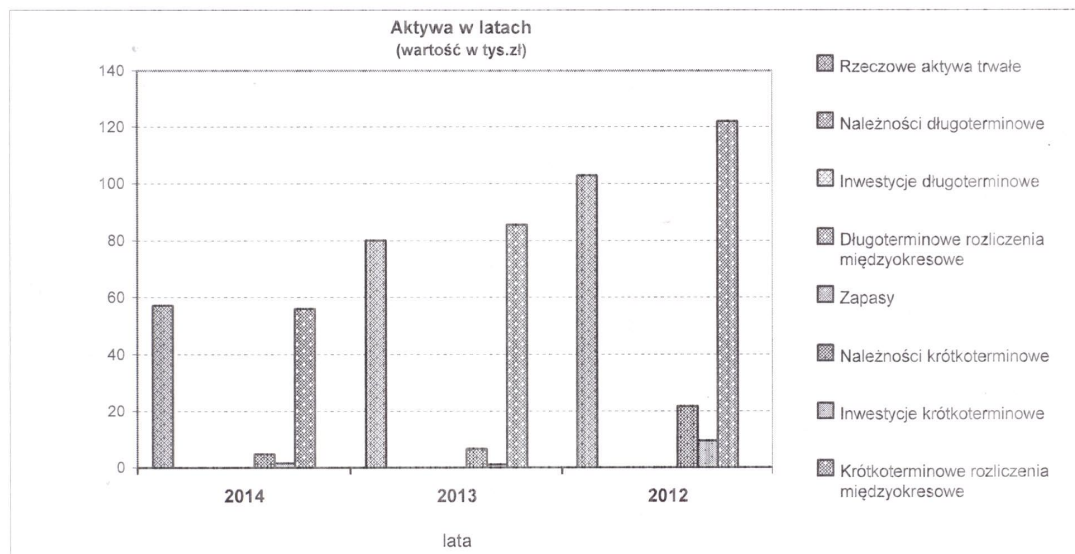
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2012 –2014.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012		2014/2012		2014/2013		2014/2012	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	58,8	63,8	57,2	47,9	102,9	40,2	1,6	102,8	(44,0)	57,2
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	58,8	63,8	57,2	47,9	102,9	40,2	1,6	102,8	(44,0)	57,2
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	33,4	36,2	62,4	52,1	153,3	59,8	(29,0)	53,5	(119,9)	21,8
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	7,2	7,9	4,8	4,0	21,8	8,5	2,4	149,6	(14,5)	33,3
1.	Należności od jednostek powiązanych	2,0	2,2			1,1	0,4	2,0		0,9	179,4
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1,1	1,2	1,6	1,3	9,5	3,7	(0,4)	73,3	(8,4)	12,0
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	25,0	27,1	56,0	46,8	122,0	47,6	(31,0)	44,6	(97,0)	20,5
	Aktywa razem	92,2	100,0	119,6	100,0	256,1	100,0	(27,4)	77,1	(163,9)	36,0

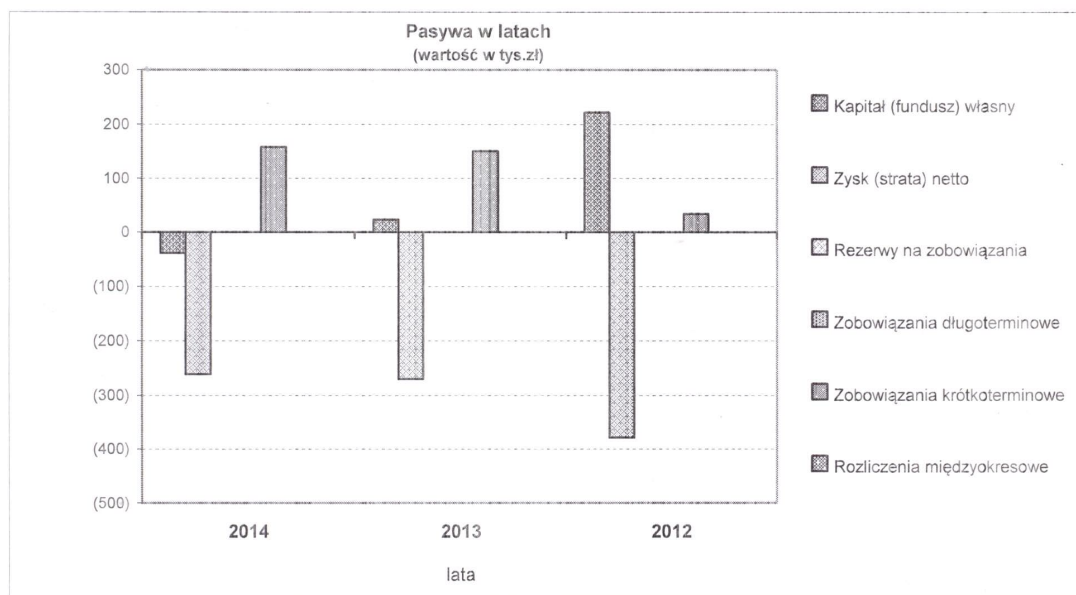
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



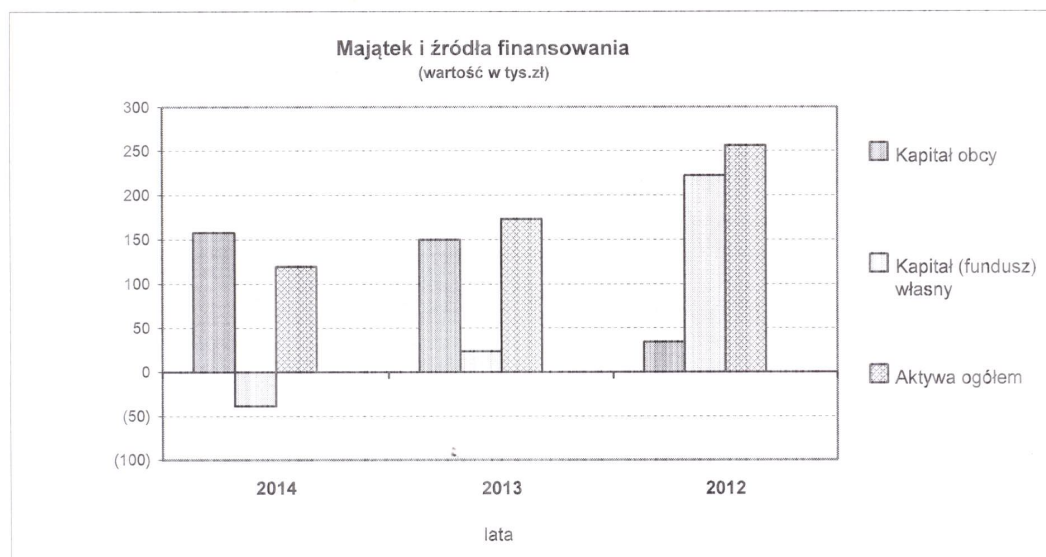
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	(217,6)	(236,0)	(38,3)	(32,0)	222,0	86,7	(179,2)	567,9	(439,6)	(98,0)
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	551,6	598,4	551,6	461,1	528,1	206,2		100,0	23,6	104,5
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	319,7	346,8	319,7	267,2	72,3	28,2		100,0	247,3	441,9
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(909,6)	(986,7)	(648,4)	(542,1)			(261,2)	140,3	(909,6)	
VIII.	Zysk (strata) netto	(179,2)	(194,4)	(261,2)	(218,4)	(378,4)	(147,7)	82,0	68,6	199,2	47,4
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	309,7	336,0	157,9	132,0	34,1	13,3	151,8	196,1	275,7	909,0
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	309,7	336,0	157,9	132,0	34,1	13,3	151,8	196,1	275,7	909,0
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		92,2	100,0	119,6	100,0	256,1	100,0	(27,4)	77,1	(163,9)	36,0

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 jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 47,9 % całego majątku jednostki, są to rzeczowe aktywa trwałe,
b) aktywa obrotowe stanowią 52,1 % całego majątku trwałego z tego:

- należności krótkoterminowe 4,0 %
- inwestycje krótkoterminowe 1,3 %
- krótkoterminowe rozliczenia RM 46,8 %

- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca spadek kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 260,3. tys. zł (17,3 %).

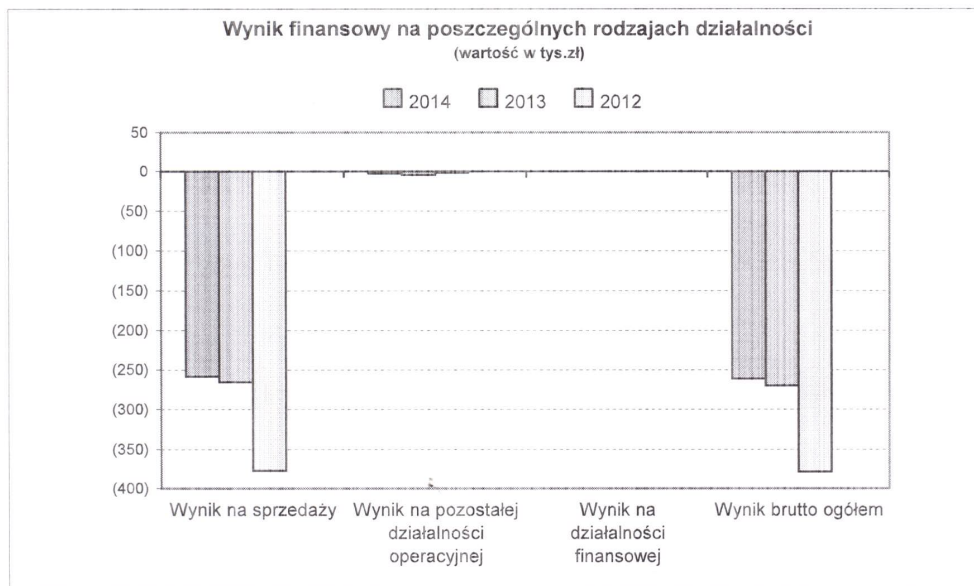
W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy. wyniósł -32,0% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa nie korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;

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

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł		tys. zł	
								2014/2013		2014/2012	
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:	561,1	99,4	561,1	99,8	234,9	99,8	(0,1)	100,0	326,2	238,9
2.	Koszt własny sprzedaży	819,6	99,3	826,7	99,3	611,7	99,7	(7,0)	99,1	207,9	134,0
3.	Wynik na sprzedaży	(258,6)		(265,5)		(376,9)		7,0	97,4	118,3	68,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	3,4	0,6	1,0	0,2	0,4	0,2	2,4	347,2	2,9	758,8
2.	Pozostałe koszty operacyjne	6,0	0,7	5,5	0,7	2,0	0,3	0,6	110,2	4,0	305,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(2,6)		(4,5)		(1,5)		1,9	58,5	(1,1)	172,2
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(261,2)		(270,0)		(378,4)		8,8	96,7	117,2	69,0
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe										
2.	Koszty finansowe										
3.	Wynik na działalności finansowej										
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(261,2)		(270,0)		(378,4)		8,8	96,7	117,2	69,0
1.	Podatek dochodowy										
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem										
	Zysk (strata) netto (F-G)	(261,2)		(270,0)		(378,4)		8,8	96,7	117,2	69,0
Przychody ogółem											
		564,4	100,0	562,1	100,0	235,3	100,0	2,3	100,4	329,1	239,9
Koszty ogółem											
		825,7	100,0	832,1	100,0	613,7	100,0	(6,5)	99,2	212,0	134,5

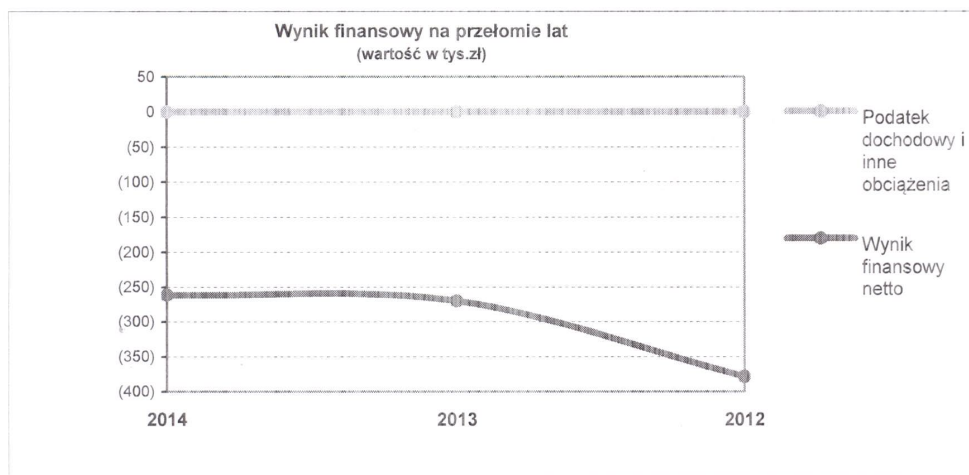
Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym straty.

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



Wszystkie wskaźniki przyjmują wartość ujemną, gdyż spółka w badanym roku i w latach poprzednich osiągnęła wynik finansowy ujemny. Strata uległa zmniejszeniu w stosunku do roku poprzedniego.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-218,36%	-155,77%	-147,74%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-46,28%	-48,04%	-160,81%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość ujemną.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,39	0,62	4,50
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,04	0,05	0,92
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,01	0,01	0,28
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,04	0,03	0,04

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Spyw należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 16	w dniach	1	1	x
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	26	18	x

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Złota reguła bilansowania (kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100 aktywa trwałe	100-150	procent	-66,92%	29,11%	215,88%
Złota reguła bilansowania II kapitały obce krótkoterminowe x 100 aktywa obrotowe	40-80	procent	253,17%	160,81%	22,23%
Złota reguła finansowania kapitał własny x 100 kapitał obcy	powyżej 100	procent	-24,26%	15,53%	651,60%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	-38,3	23,3	222,0

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitału własnego, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	(238,4)	(247,2)	(365,2)

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 odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki upoważnia do ekspozycji 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. Spółka przez prezentowane trzy lata ma ujemne kapitały, była i jest nierentowna.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę 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.

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

- a) jednostka 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 jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego KONTA PL iNSofy Dzwoniarski Czarnowo ul. Orzechowa 11.
- 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) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, 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 na dzień 31.12.2014 r.
 - środki pieniężne w kasie
 - środki trwałe, w tym maszyny i urządzenia wchodzące w skład środków trwałych
 - w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2014 r.
 - środki na rachunkach bankowych
- b) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2014r.
 - należności i zobowiązania z tytułów publiczno – prawnych
 - fundusze specjalne
 - rozliczenia międzyokresowe
 - kapitały własne

Biegły nie obserwował inwentaryzację z natury , gdyż umowa na badanie bilansu została zawarta 30.12.2014 r.

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 **58.828,64 zł**

Stanowią one 63,8 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości **0 zł**

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w księgach po cenie ich nabycia i umarzane metodą liniową : w okresie

Inne wartości niematerialne i prawne **24-60 miesięcy**

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany tytuł przyjęto do używania.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**58.828,64 zł**

Stanowią one 63,8 % bilansowej sumy aktywów.

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

a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ład.i wod.	Maszyny i urząd.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia			57243,53			57243,53
Zwiększenia			1585,11			1585,11
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia			58828,64			58828,64
Umorzenie						
Bilans otwarcia						
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia						
Wartość netto na BO						
Wartość netto na BZ			58828,64			58828,64

- 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,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNiP,
- wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach po cenie ich nabycia i umarza metodą liniową według następujących stawek procentowych:
 - = urządzenia techniczne i maszyny 7%-14%
 - = środki transportu 20,0 %
 - = inne urządzenia trwałe 20,0 %
- środki trwałe o cenie niższej niż 3500,00 zł są ujmowane w ewidencji środków trwałych, w miesiącu przyjęcia do użytkowania następuje jednorazowo odpisanie ich w koszty amortyzacji.

3.1.3. Należności długoterminowe**0 zł****3.1.4. Inwestycje długoterminowe****0 zł****3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe****0 zł****3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie****33.359,63 zł**

Stanowią 36,2 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy

0 zł

3.2.2. Należności krótkoterminowe

7.247,58 zł

Stanowią 7,9 % aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	3 3923,58		3 923,58
Należności z tyt. podatków i ZUS	3 324,00		3 324,00
Inne należności			
Razem	7 247,58		7 247,58

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor).

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

1.142,09 zł

Stanowią 1,2 % aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 142,09
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	1 142,09

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

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

24.969,96 zł

Stanowią aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- Face Lab	3.047,00
- UltraSharpe	4.016,15
- SlimLipo	10.710,00
- Laser	3.795,00
- Nakłady	3 401,81
Razem	24 969,96

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 92.188,27 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka 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. Kapitał własny zgodnie z aktywami netto ogółem - 217.554,64 zł**

Stanowią one - 236,0% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 551.644,00 zł

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

4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) 0 zł**4.1.3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) – wycena prawidłowa 0 zł****4.1.4. Kapitał (fundusz) zapasowy 319.693,0 zł****4.1.5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny 0 zł****4.1.6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe 0 zł****4.1.7. strata z lat ubiegłych 909.645,37 zł**

nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy

4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata 179.246,27 zł

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w 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) 0 zł**4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 309.742,91 zł****4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 0 zł****4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 0 zł****4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe 309.742,91 zł**

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	309 742,91	157 932,82
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	369 266,35	157 932,82
a) kredyty i pożyczki	244 311,49	99 666,80
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	119 046,88	78 483,44
- do 12 miesięcy	59 523,44	24 757,33
- powyżej 12 miesięcy	59 523,44	53 726,11
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 907,98	4 539,91

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe**0 zł****4.3. Ogółem pasywa bilansu****92.188,27 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 .

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

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą**594.727,21 zł**

w tym od jednostek powiązanych

zł

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów**0 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.

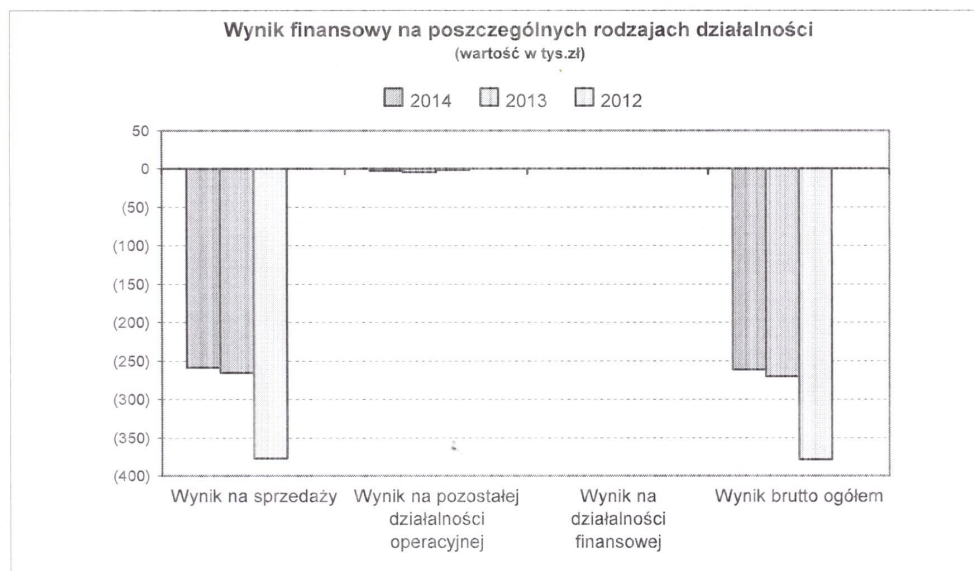
5.1.2. Zmiana stanu produktów**0 zł****5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki stanowi****0 zł****5.1.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą****0 zł****5.2. Koszty działalności operacyjnej****zł**

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 2014 r. i 2015 r. w sensie ich związku z bilansem na dzień 31.12.2014 r.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	23 646,40	3,1
Zużycie materiałów i energii	69 139,12	9,0
Usługi obce	488 941,42	63,6
Podatki i opłaty	12 505,23	1,6
Wynagrodzenia	108 938,55	14,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 827,70	2,6
Pozostałe koszty rodzajowe	45 500,19	5,9
Razem	768 498,61	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

975,79 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Dotacje	
Inne przychody operacyjne	975,79
Razem	975,79

5.4. Pozostałe koszty operacyjne

0,35 zł

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
Inne koszty operacyjne	0,35
- inne	0,35
Razem	0,35

5.5. Przychody finansowe

1,48 zł

Przychody finansowe	Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	1,48
Razem	1,48

5.6. Koszty finansowe

6.451,79 zł

obejmują następujące operacje finansowe.:

Koszty finansowe	Kwota w zł
Inne	6 451,79
- inne	6 451,79
Razem	6 451,79

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

0 zł

5.8. Wynik finansowy brutto strata

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 179.246,27 zł.

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

6.1. 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	(119 829,48)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(25 231,51)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	144 644,69
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(416,30)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	 -416,30. .

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału

6.3. 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.

6.4. 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.

6.5. 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.

6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2014 r., 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 28.05.2015r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 23 strony kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2014 r..
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.
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.

Solec Kujawski

Kluczowy biegły rewident:

.....

nr rej. BIEGŁY REWIDENT

Irena Kwiecińska
mgr Irena Kwiecińska
nr upr. 2130

Nazwa i numer podmiotu

uprawnionego oraz podpis osoby

reprezentującej podmiot

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
mgr Irena Kwiecińska
86-050 Solec Kujawski ul. Bukowa 46 tel. 387-15-39
NIP: 953-101-70-09 REGON: 140430044

Irena Kwiecińska