



**KANCELARIA REWIDENTÓW I DORADCÓW** Sp. z o.o.  
wpisana na listę KIBR podmiotów uprawnionych do badania  
sprawozdań finansowych pod nr 926

03-707 Warszawa, ul. Floriańska 8/2, tel./fax 022 818-77-87, 818-71-81; e-mail: [krd@krd-waw.eu](mailto:krd@krd-waw.eu)

## **OPINIA I RAPORT**

**z badania jednostkowego sprawozdania finansowego**

**jednostki ABPOL Company Polska S.A.**

**z siedzibą w (04-629) Warszawie ul. Axentowicza 7a**

**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku**

**Warszawa, czerwiec 2015 r**



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ABPOL Company Polska S.A.
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **ABPOL Company Polska S.A.** z siedzibą w (04-629) Warszawie przy ul. Axentowicza 7a, na które składa się:
- 1 wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
  - 2 bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **10 332 504,03 zł;**
  - 3 rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **146 842,17 zł;**
  - 4 zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **194 089,01 zł;**
  - 5 rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **(13 879,24) zł;**
  - 6 dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej 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.

- III. 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.

IV. W wyniku przeprowadzonego badania stwierdzono, co następuje.

1. Szczegółowa analiza, jakiej poddano transakcje z dwoma głównymi kontrahentami Spółki, w tym z podmiotem powiązanim, o którym mowa w punkcie 27 i 28 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, wykazała wysoki stan zadłużenia tych podmiotów wobec Spółki. Ich należności na dzień 31 grudnia 2014 r. wykazane w księgach wynoszą 4.005,8 tys. zł tj. 73,1 % sumy należności z tytułu dostaw i usług, przy czym należności pochodzące z transakcji realizowanych w 2013 roku i niespłacone do dnia zakończenia badania wynoszą 966,2 tys. zł. Spółka nie potwierdziła sald omawianych należności na dzień bilansowy, nie utworzono też odpisów aktualizujących ich stan, wobec czego występuje, naszym zdaniem, istotna niepewność co do realności wykazanych w bilansie kwot.
2. Analiza stanu należności na dzień 31 grudnia 2014 r. innych, niż omówione w punkcie 1 powyżej wykazała niespłacone należności pochodzące z lat 2008 – 2012 wynoszące 742,2 tys. zł. Naszym zdaniem, istnieje bardzo wysokie ryzyko nieściągalności wymienionej kwoty, co w pełni uzasadnia potrzebę utworzenia odpisu aktualizującego stan należności o co najmniej takiej wartości. Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych wbrew zapisom przyjętym w swojej polityce rachunkowości. W naszej ocenie wartość nieujętych w niniejszym sprawozdaniu odpisów aktualizujących wartość przeterminowanych i wysoce wątpliwych należności handlowych powinna wynieść co najmniej 742,2 tys. zł. i zostać ujęta w rachunku zysków strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zwiększając kwotę pozostałych kosztów operacyjnych.
3. Jak wyżej zaznaczono, Spółka nie dopełniła obowiązku potwierdzenia stanu należności na dzień 31 grudnia 2014 r. określonego wymogami art. 26 ust.3 pkt 1 ustawy o rachunkowości. Kwestie opisane w punktach 1 i 2 wyżej oraz brak potwierdzenia należności innych, niż omówione powyżej, sprawiają, że nie możemy wypowiedzieć opinii o realności i rzetelności należności krótkoterminowych wykazanych w bilansie na dzień 31 grudnia 2014 r. w kwocie 5.552,4 tys. zł stanowiącej 53,7 % sumy bilansowej.
4. W aktywach Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wykazano kwotę 289.533,54 zł jako krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe. W kwocie tej zawarto wartość wydatków poniesionych w 2014 roku na usługi marketingowe oraz usługi promocji swoich marek towarów w łącznej wysokości 246 938,- zł. Spółka nie przedstawiła wystarczających informacji, potwierdzających zasadność aktywowania ww. kosztów. Wobec braku wiarygodnego uzasadnienia, wymieniona kwota powinna zostać, naszym zdaniem, ujęta w rachunku zysków i strat za rok 2014 zwiększając wysokość kosztów działalności operacyjnej.

Naszym zdaniem, waga i skutki przedstawionych wyżej kwestii powodują, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014 nie przedstawia prawidłowo i rzetelnie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2014 r., jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Nie możemy zatem wyrazić o tym sprawozdaniu opinii pozytywnej.

Analiza sytuacji finansowej Spółki, w szczególności wskaźników płynności finansowej oraz struktury wiekowej i cyklu obrotu należnościami i zobowiązaniami krótkoterminowymi, a także ujemne strumienie środków pieniężnych w ostatnich trzech okresach obrachunkowych i niepewność co do realności części aktywów sygnalizują możliwość wystąpienia zagrożenia kontynuacji działalności o niezmienionym zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie finansowe za analizowany okres nie zawiera korekt, które byłyby konieczne, gdyby zasada kontynuacji działalności przyjęta przy sporządzaniu sprawdzania finansowego okazała się niewłaściwa.

V. W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Spółki.

W imieniu:

Kancelarii Rewidentów i Doradców Sp. z o.o.  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych pod numerem 926  
**Warszawa (03-707), ul. Floriańska 8/2**

Kluczowy Biegły Rewident



Marta Kostrzewa,  
Nr w rejestrze 10339

Warszawa, 3 lipca 2015 r.