

ul. Pelczara 6C/8  
35-312 Rzeszów

Tel. +48 17 852 22 38  
Fax +48 17 853 44 74  
E-mail: [biuro@rs.rzeszow.pl](mailto:biuro@rs.rzeszow.pl)  
[www.rs.rzeszow.pl](http://www.rs.rzeszow.pl)

**Raport**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**AMPLI S.A.**  
**z siedzibą w Tarnowie, ul. Przemysłowa 27**  
**za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013**

## A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 16.12.1994 r. (Rep. A Nr 3264/94) wraz z późniejszymi zmianami.

Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.

2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000054838 z dnia 23-10-2001r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Krakowie,
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 873-10-04-844 nadany w dniu 12.01.1995r. przez Urząd Skarbowy w Tarnowie oraz NIP EU PI8731004844 nadany w dniu 29.06.2006 r. przez Małopolski Urząd Skarbowy w Krakowie,
  - c) numer identyfikacyjny Regon 850328892 nadany w dniu 29.12.1994r. przez Urząd Statystyczny w Tarnowie.

3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

- handel hurtowy i detaliczny materiałami energetycznymi i elektrycznymi – PKD 4690Z,
- pozostała działalność usługowa - PKD 9609Z.

4. Organy Spółki przedstawiają się następująco:

- a) Rada Nadzorcza o 3-letniej kadencji określonej w Statucie Spółki, która na dzień bilansowy funkcjonowała w składzie j/n:

- Przewodniczący RN – Artur Kostyrzewski,
- Członek RN – Mirosław Stępek,
- Członek RN – Małgorzata Kostyrzewska,
- Członek RN – Aleksandra Koszyła,
- Członek RN – Agnieszka Motylewicz-Knot.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej kolejnej VII kadencji, które zaszły w ciągu 2013 r. zostały zgłoszone we właściwym rejestrze sądowym.

- b) Zarząd powoływany jest na 3-letnią kadencję przez Radę Nadzorczą:

W ciągu badanego roku i na dzień zakończenia badania Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Waldemar Madura, od dnia 01.01.1995r.,
- Członek Zarządu – Paweł Koszyła, od dnia 30.06.2007 r.

5. Głównym księgowym Spółki jest Maria Koszek od dnia 01.01.1995r.

## 6. Kapitały własne kształtują się następująco:

| Wyszczególnienie              | Stan na dzień bilansowy br. w tys. zł | Stan na dzień bilansowy pr. w tys. zł |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Kapitał (fundusz) własny      | 5 888                                 | 9 914                                 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy  | 3 282                                 | 3 282                                 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy    | 6 632                                 | 7 446                                 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych |                                       | 74                                    |
| Zysk (strata) netto           | (4 026)                               | (888)                                 |

Kapitał podstawowy na dzień bilansowy dzielił się na 3 282 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosiła 1,79 zł, czyli 179% do ceny nominalnej, przy czym akcje te posiadają:

| Akcjonariusz                           | Liczba posiadanych akcji | Liczba głosów | Procentowy udział w kapitale podstawowym | Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów |
|----------------------------------------|--------------------------|---------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Waldemar Madura - Prezes Zarządu       | 494 000                  | 2 470 000     | 15,05%                                   | 34,80%                                     |
| Artur Kostyrzewski - Przewodniczący RN | 460 000                  | 2 300 000     | 14,02%                                   | 32,40%                                     |
| pozostali anonimowi akcjonariusze      | 2 328 000                | 2 328 000     | 70,93%                                   | 32,80%                                     |
| Razem                                  | 3 282 000                | 7 098 000     | 100,00%                                  | 100,00%                                    |

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
- jest w całości opłacona gotówką, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

W 2013 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

## 7. Badana Spółka współpracuje z powiązаныmi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor)

| Nazwa Jednostki                                         | rodzaj powiązania | wartość w tys. zł |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ENERGO-MARKET ZET Sp. z o.o. Tarnów (jednostka zależna) | 294 udziały       | 147               |
| FEGIME POLSKA Sp. z o.o. Łódź                           | 20 udziałów       | 25                |
| Branżowa Organizacja Odzysku S.A.                       | 1 887 akcji       | 204               |
| Razem                                                   |                   | 376               |

Badana Spółka jest jednostką sprawującą kontrolę nad jednostką zależną Energo-Market ZET Sp. z o.o. z/s w Tarnowie i ma obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej ( art. 56,57 i 58 uor ).

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 60 osób, a w roku poprzednim 67 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11.10.2013r. 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 ReVISION-RZESZÓW Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, ul. Pelczara 6C/8 wpisany pod numerem 3510 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 12/2013 z dnia 11.10.2013r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie Spółki w m-cu XI/2013 i III/2014 (inventaryzacja i badanie wstępne) oraz w m-cu IV/2014 (badanie właściwe), z przerwami.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Wiesława Pieróg (nr rej. 9928 ) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Usług Księgowych i Weryfikacji Bilansów Maciej Kubica z/s w Dębicy i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 12.06.2013r. Natomiast Uchwałą nr 8 Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło stratę za 2012r. w kwocie 888 tys. zł pokryć z kapitału zapasowego Spółki.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS - złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym w Krakowie – XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 19.06.2013r.
14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka 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.
15. Ponadto Zarząd Spółki, 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) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

**B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa Spółki w przedziale 3 lat (2011 – 2013).****1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.**

Aktywa, dane w tys. zł :

| Lp                  | Wyszczególnienie                          | 2013          |              | 2012          |              | 2011          |              |
|---------------------|-------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                     |                                           | kwota         | % udziału    | kwota         | % udziału    | kwota         | % udziału    |
| 1                   | 2                                         | 3             | 4            | 5             | 6            | 7             | 8            |
| <b>A.</b>           | <b>Aktywa trwałe</b>                      | <b>6 341</b>  | <b>18,9</b>  | <b>5 740</b>  | <b>17,3</b>  | <b>6 067</b>  | <b>15,0</b>  |
| I.                  | Wartości niematerialne i prawne           | 566           | 1,7          | 598           | 1,8          |               |              |
| II.                 | Rzeczowe aktywa trwałe                    | 4 503         | 13,4         | 4 684         | 14,1         | 5 574         | 13,7         |
| III.                | Należności długoterminowe                 |               |              |               |              |               |              |
| 1.                  | Od jednostek powiązanych                  |               |              |               |              |               |              |
| IV.                 | Inwestycje długoterminowe                 | 376           | 1,1          | 376           | 1,1          | 376           | 0,9          |
| a)                  | w jednostkach powiązanych                 | 376           | 1,1          | 376           | 1,1          | 376           | 0,9          |
| V.                  | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 896           | 2,7          | 82            | 0,2          | 117           | 0,3          |
| <b>B.</b>           | <b>Aktywa obrotowe</b>                    | <b>27 298</b> | <b>81,1</b>  | <b>27 444</b> | <b>82,7</b>  | <b>34 501</b> | <b>85,0</b>  |
| I.                  | Zapasy                                    | 9 135         | 27,2         | 8 455         | 25,5         | 9 105         | 22,4         |
| II.                 | Należności krótkoterminowe                | 17 651        | 52,5         | 18 921        | 57,0         | 25 334        | 62,4         |
| 1.                  | Należności od jednostek powiązanych       | 245           | 0,7          | 53            | 0,2          | 72            | 0,2          |
| III.                | Inwestycje krótkoterminowe                | 464           | 1,4          | 22            | 0,1          | 13            | 0,0          |
| a)                  | w jednostkach powiązanych                 |               |              |               |              |               |              |
| IV.                 | Krótkoterminowe rozliczenia m/o           | 48            | 0,1          | 46            | 0,1          | 49            | 0,1          |
| <b>Aktywa razem</b> |                                           | <b>33 639</b> | <b>100,0</b> | <b>33 184</b> | <b>100,0</b> | <b>40 568</b> | <b>100,0</b> |

## Pasywa, dane w tys. zł :

| Lp           | Wyszczególnienie                                               | 2013    |           | 2012   |           | 2011   |           |
|--------------|----------------------------------------------------------------|---------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
|              |                                                                | kwota   | % udziału | kwota  | % udziału | kwota  | % udziału |
| 1            | 2                                                              | 3       | 4         | 3      | 4         | 5      | 6         |
| A.           | Kapitał (fundusz) własny                                       | 5 888   | 17,5      | 9 914  | 29,9      | 10 802 | 26,6      |
| I.           | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 3 282   | 9,8       | 3 282  | 9,9       | 3 282  | 8,1       |
| II.          | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         |         |           |        |           |        |           |
| III.         | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       |         |           |        |           |        |           |
| IV.          | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 6 632   | 19,7      | 7 446  | 22,4      | 6 835  | 16,8      |
| V.           | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        |         |           |        |           |        |           |
| VI.          | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        |         |           |        |           |        |           |
| VII.         | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  |         |           | 74     | 0,2       | 74     | 0,2       |
| VIII.        | Zysk (strata) netto                                            | (4 026) | (12,0)    | (888)  | (2,7)     | 611    | 1,5       |
| IX.          | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |         |           |        |           |        |           |
| B.           | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                         | 27 751  | 82,5      | 23 270 | 70,1      | 29 766 | 73,4      |
| I.           | Rezerwy na zobowiązania                                        | 36      | 0,1       | 39     | 0,1       | 47     | 0,1       |
| II.          | Zobowiązania długoterminowe                                    | 21      | 0,1       | 178    | 0,5       | 365    | 0,9       |
| 1.           | Wobec jednostek powiązanych                                    |         |           |        |           |        |           |
| III.         | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 27 694  | 82,3      | 23 053 | 69,5      | 29 354 | 72,4      |
| 1.           | Wobec jednostek powiązanych                                    | 110     | 0,3       | 94     | 0,3       | 244    | 0,6       |
| IV.          | Rozliczenia międzyokresowe                                     |         |           |        |           |        |           |
| Pasywa razem |                                                                | 33 639  | 100,0     | 33 184 | 100,0     | 40 568 | 100,0     |

## 2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł) :

| Lp                                         | Wyszczególnienie                                       | 2013 rok |           | 2012 rok |           | 2011 rok |           |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|
|                                            |                                                        | kwota    | % udziału | kwota    | % udziału | kwota    | % udziału |
| 1                                          | 2                                                      | 3        | 4         | 5        | 6         | 7        | 8         |
| <b>A. Działalność podstawowa</b>           |                                                        |          |           |          |           |          |           |
| 1.                                         | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 54 875   | 95,8      | 67 889   | 97,6      | 74 007   | 98,5      |
| 2.                                         | Koszt własny sprzedaży                                 | 54 975   | 89,1      | 67 173   | 95,4      | 72 965   | 98,1      |
| 3.                                         | Wynik na sprzedaży                                     | (100)    |           | 716      |           | 1 042    |           |
| <b>B. Pozostała działalność operacyjna</b> |                                                        |          |           |          |           |          |           |
| 1.                                         | Pozostałe przychody operacyjne                         | 2 045    | 3,6       | 696      | 1,0       | 580      | 0,8       |
| 2.                                         | Pozostałe koszty operacyjne                            | 5 655    | 9,2       | 2 175    | 3,1       | 495      | 0,7       |
| 3.                                         | Wynik na działalności operacyjnej                      | (3 610)  |           | (1 479)  |           | 85       |           |
| <b>C. Wynik operacyjny (A3+B3)</b>         |                                                        |          |           |          |           |          |           |
|                                            |                                                        | (3 710)  |           | (763)    |           | 1 127    |           |
| <b>D. Działalność finansowa</b>            |                                                        |          |           |          |           |          |           |
| 1.                                         | Przychody finansowe                                    | 361      | 0,6       | 990      | 1,4       | 528      | 0,7       |
| 2.                                         | Koszty finansowe                                       | 1 045    | 1,7       | 1 083    | 1,5       | 945      | 1,3       |
| 3.                                         | Wynik na działalności finansowej                       | (684)    |           | (93)     |           | (417)    |           |
| <b>E. Zdarzenia nadzwyczajne</b>           |                                                        |          |           |          |           |          |           |
| 1.                                         | Zyski nadzwyczajne                                     |          |           |          |           |          |           |
| 2.                                         | Straty nadzwyczajne                                    |          |           |          |           |          |           |
| 3.                                         | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                           |          |           |          |           |          |           |
| <b>F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)</b>   |                                                        |          |           |          |           |          |           |
|                                            |                                                        | (4 394)  |           | (856)    |           | 710      |           |
| 1.                                         | Podatek dochodowy bieżący                              | 447      |           |          |           | 107      |           |
| 2.                                         | Podatek dochodowy – część odroczone                    | (815)    |           | 32       |           | (8)      |           |
| <b>G. Podatek dochodowy razem</b>          |                                                        |          |           |          |           |          |           |
|                                            |                                                        | (368)    |           | 32       |           | 99       |           |
| <b>Zysk (strata) netto (F-G)</b>           |                                                        |          |           |          |           |          |           |
|                                            |                                                        | (4 026)  |           | (888)    |           | 611      |           |

## 3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

## 3.1 Wskaźniki rentowności.

| Wskaźniki rentowności                                                                                          | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2013    | 2012   | 2011  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|---------|--------|-------|
| Rentowność majątku (ROA)<br>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$             | 5-8                 | procent | -11,97% | -2,68% | 1,51% |
| Rentowność netto<br>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$                  | 3-8                 | procent | -7,03%  | -1,28% | 0,81% |
| Rentowność kapitału własnego (ROE)<br>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$ | 15-25               | procent | -68,38% | -8,96% | 5,66% |

### 3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

| Wskaźniki płynności finansowej                                                                                                                                                                                          | wskaźnik bezpieczny | miernik  | 2013 | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------|------|------|------|
| <b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b><br><u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u><br>zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc                                | 1,2 - 2,0           | krotność | 0,99 | 1,19 | 1,17 |
| <b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b><br><u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u><br>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc | 1,0                 | krotność | 0,65 | 0,82 | 0,86 |
| <b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b><br><u>inwestycje krótkoterminowe</u><br>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc                                                           | 0,1-0,2             | krotność | 0,02 | 0,00 | 0,00 |
| <b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b><br><u>należności z tyt. dostaw i usług</u><br>zobowiązania z tyt. dostaw i usług                                                                                     | 1,0                 | krotność | 0,64 | 0,82 | 0,86 |

### 3.3 Wskaźniki rotacji.

| Wskaźniki rotacji (obrotowość)                                                                                                                                         | wskaźnik bezpieczny            | miernik  | 2013 | 2012 | 2011 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------|------|------|------|
| <b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b><br><u>średni stan zapasów x 365 dni</u><br>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                      | wskaźnik malejący              | w dniach | 58   | 47   | 48   |
| <b>Spływ należności (w dniach)</b><br><u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u><br>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów  | ilość dni porównywalna z lp 18 | w dniach | 122  | 119  | 120  |
| <b>Splata zobowiązań (w dniach)</b><br><u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u><br>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | ilość dni porównywalna z lp 17 | w dniach | 169  | 141  | 117  |

### 3.4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

| Wstępna analiza bilansu                                                                                      | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2013    | 2012    | 2011    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Złota reguła bilansowania</b><br><u>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</u><br>aktywa trwałe | 100-150             | procent | 93,31%  | 173,24% | 178,61% |
| <b>Złota reguła bilansowania II</b><br><u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u><br>aktywa obrotowe         | 40-80               | procent | 101,48% | 84,03%  | 85,12%  |

### 3.5 Wskaźniki rynku kapitałowego.

| Wskaźniki rynku kapitałowego                                                                       | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2013   | 2012   | 2011 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|--------|--------|------|
| <b>Zysk na 1 akcję (EPS)</b><br><u>Wynik finansowy</u><br>liczba wyemitowanych akcji               | -                   | zł      | (1,23) | (0,27) | 0,19 |
| <b>Wartość bilansowa spółki na 1 akcję</b><br><u>kapitały własne</u><br>liczba wyemitowanych akcji | -                   | zł      | 1,79   | 3,02   | 3,29 |

### 3.6. Komentarz:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na koniec 2013 r. zamknęło się sumą bilansową 33 639 tys. zł, wyższą w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 455 tys. zł i jednocześnie niższą o kwotę 6 929 tys. zł w stosunku do 2011 roku. W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią należności krótkoterminowe o wartości 17 651 tys. zł, co stanowi 52,5 % sumy bilansowej. Wysoki udział tej pozycji aktywów utrzymuje się kolejny rok, jednakże w badanym roku obniżył się skutek utworzenia odpisów aktualizujących.

Drugą pod względem wielkości pozycją aktywów są zapasy, które stanowią odpowiednio 27,2%. Udział tej pozycji w majątku Spółki jest najwyższy w okresie analizowanych lat 2013-2011.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały obce, które wynoszą 27 751 tys. zł i stanowią 82,5 % sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 12,4 punktu procentowego.

Największą pozycją rezerw i zobowiązań są odpowiednio zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 82,3 % ogółu pasywów.

Analiza sprawozdania z całkowitych dochodów wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Przychody ze sprzedaży w badanym roku stanowią 80,8 % sprzedaży roku poprzedniego i 74,1% sprzedaży 2011 roku.

Przychody zmalały jednak w stopniu większym niż koszty, co w konsekwencji spowodowało ujemny wynik na sprzedaży. W poprzednich dwóch latach Spółka uzyskała wynik dodatni na tym etapie jego ustalania.

Na działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w kwocie 3 710 tys. zł głównie wskutek utworzenia wysokich odpisów aktualizujących na należności trudne.

W segmencie działalności finansowej Spółka poniosła również stratę w wysokości 684 tys. zł głównie tytułem odsetek.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się straty netto na poziomie 4 026 tys. zł.

Wskaźniki rentowności w badanym roku oraz w roku poprzednim przyjęły wartości ujemne. Świadczy to o pogarszającej się kondycji finansowej Spółki i malejącej zdolności do wypracowywania zysku z zainwestowanego kapitału.

Wszystkie wskaźniki płynności ukształtowały się na poziomie nieznacznie niższym od uznawanego za bezpieczny. Zwłaszcza wskaźnik płynności III stopnia sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej. Według założeń ujętych w sprawozdaniu Zarządu poprawa płynności finansowej jest nadal jednym z priorytetowych zadań Zarządu Spółki.

Pogorszyły się wskaźniki rotacji. Okres spływu należności uległ wydłużeniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi około czterech miesięcy. Wydłużeniu uległ również cykl obrotu zobowiązaniami o 28 dni w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 169 dni. Cykl rotacji zapasów zwiększył się o 11 dni i wynosi około dwóch miesięcy.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej, wyniki badania sprawozdania finansowego oraz założenia co do dalszej działalności Spółki zawarte przez Zarząd w sprawozdaniu z działalności, stwierdza się, że nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmeniejszym istotnie zakresie. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna podstawowych wskaźników ekonomicznych, gdyż sytuacja finansowa Spółki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca stopa % łącznego zadłużenia Spółki, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50% aktywów i wynosi 82,5%, w poprzednim roku – 70%.

Odnotać należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała w punkcie 8 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmenionym zakresie.

### **C. Część szczegółowa**

#### **1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości i kontroli wewnętrznej.**

##### **1.1. Księgowość jednostki.**

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Spółkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez Zarząd Spółki. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

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

- a) Spółka 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 Spółki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Comarch ERP XL,
- 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,
- e) jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie Zarządu Spółki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

##### **1.3. Kontrola wewnętrzna.**

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

## 2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach badanego roku.

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. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów.

### 3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

#### 3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe – wynoszą 4 503 tys. zł i stanowią 13,4% aktywów.

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 181 tys. zł, gdyż kwota dokonanych odpisów amortyzacyjnych przewyższyła poniesione nakłady.

#### 3.1.2. Zapasy – wynoszą 9 135 tys. zł i stanowią 27,2% aktywów.

Wartość kwotowa zapasów utrzymują się w analizowanym okresie 2013-2011 na stałym poziomie, jednakże wzrasta ich udział % ogółem w majątku Spółki.

#### 3.1.3. Należności krótkoterminowe – wynoszą 17 651 tys. zł i stanowią 52,5% aktywów.

Należności krótkoterminowe dotyczą głównie należności z tytułu dostaw i usług – 15 504 tys. zł, w tym od jednostek powiązanych w kwocie 245 tys. zł.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 6 663 tys. zł. Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągalność uznano za wątpliwą.

### 3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

#### 3.2.1. Kapitał własny – wynosi 5 888 tys. zł i stanowi 17,5 % pasywów.

Poniesiona strata netto w kwocie 4 026 tys. zł wpłynęła na to, że kapitał własny zmniejszył się w stosunku do poprzednich analizowanych dwóch lat niemalże o połowę.

#### 3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe – wynoszą 27 694 tys. zł i stanowią 82,3% pasywów.

Dotyczą przede wszystkim zobowiązań z tytułu dostaw i usług w kwocie 21 642 tys. zł, w tym wobec jednostek powiązanych – 110 tys. zł.

Ogółem zobowiązania krótkoterminowe wg stanu na dzień bilansowy wzrosły w stosunku do poprzedniego roku o 20%.

### 3.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów – wybrane pozycje:

Przychody z działalności podstawowej w kwocie 54 875 tys. zł zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie handel hurtowy artykułami elektrycznymi, głównie kablami, przewodami, sprzętem oświetleniowym oraz sprzętem elektroinstalacyjnym.

Koszty własny sprzedaży w wysokości 54 875 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe przychody dotyczą głównie ustalonej ulgi za złe długi.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują głównie utworzone odpisy aktualizujące na należności trudnościamiagalne.

Przychody finansowe i koszty finansowe odnoszą się przede wszystkim do odsetek.

#### **4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**

##### **4.1. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone przez Spółkę z uwzględnieniem MSR 7, metodą pośrednią w sposób wiarygodny, powiązany ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej i sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych.

##### **4.2. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.**

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

##### **4.3. Informacja dodatkowa.**

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów i księgami rachunkowymi.

##### **4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.**

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009r. nr 33, poz. 259 z późn. zmianami) a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

##### **4.5. Naruszenie przepisów prawa.**

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

##### **4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2013r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe



## 5. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013r.
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.

**Kluczowy biegły rewident:**

**Wiesława Pieróg**

nr rej 9928

Rzeszów, dn. 28 kwietnia 2014 r. biegły rewident  
Nr 9928



*Wiesława Pieróg*

Nr 9928

**Nazwa i numer podmiotu  
uprawnionego**

**ReVISION**

Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o.  
35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6C/8  
tel. 017 852 22 38, fax 017 853 44 74  
NIP 813-35-98-437 REGON 180469585