

VIGO System S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2014**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	7
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	8
1.6 Przedmiot badania	8
1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	9
1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	9

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	11
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	13
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	15

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	17
3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu	18
3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat	18
3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	19
3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym	20
3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania	21

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

VIGO System S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 113394. Rejestracji dokonano dnia 21.05.2002. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 03.03.2015 z ostatnim wpisem z dnia 20.02.2015.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Ożarów Mazowiecki, 05-850, ul. Poznańska 129/133.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 20.02.2002, zawarta przed notariuszem Krzysztofem Łaskim w kancelarii notarialnej w Warszawie, pod sygnaturą akt Repertorium A 1454/2002, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 21 w akcie notarialnym z dnia 05.05.2014 Repertorium A 841/2014 nastąpiła zmiana statutu Spółki poprzez uchylenie dotychczasowego brzmienia statutu Spółki i przyjęcie nowego tekstu statutu Spółki.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

010265179

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

527-020-73-40

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych,
- sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia,
- produkcja elektronicznych elementów i obwodów drukowanych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki w badanym okresie uległ zmianom i wynosi PLN 729.000,00. Składa się z 729.000 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

W badanym okresie kapitał zakładowy wzrósł o PLN 35.000,00 w związku z emisją akcji serii "D" (35.000 sztuk).

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
S FIZAN	104 000	104 000,00	14,27
Józef Piotrowski	86 650	86 650,00	11,89
Janusz Kubrak	48 100	48 100,00	6,60
Jadwiga Nowak	42 200	42 200,00	5,79
Mirosław Grudzień	42 200	42 200,00	5,79
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	37 500	37 500,00	5,14
Pozostali	368 350	368 350,00	50,53
	729 000	729 000,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Spółki.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Mirosław Grudzień	-	Prezes Zarządu do dnia 31.12.2014,
Pan Andrzej Maciak	-	Członek Zarządu,
Pan Adam Piotrowski	-	Członek Zarządu.

Do składania oświadczeń woli w zakresie praw majątkowych spółki oraz podpisywania w jej imieniu upoważniony jest każdy członek zarządu jednoosobowo.

22 grudnia 2014 roku Prezes Zarządu Pan Mirosław Grudzień złożył rezygnację z pełnienia tej funkcji z dniem 31 grudnia 2014 roku. Na mocy uchwały Rady Nadzorczej o numerze 01/22/12/2014 z dnia 22 grudnia 2014 funkcję Prezesa spółki Vigo System S.A. od dnia 01 stycznia 2015 roku pełni Pan Adam Piotrowski.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Waldemar Gawron od 01.01.2014 do 25.09.2014,
Pan Antoni Rogalski od 01.01.2014 do 05.05.2014,
Pani Marta Jackowska od 25.09.2014 do 31.12.2014,
Pan Janusz Kubrak od 05.05.2014 do 31.12.2014,
Pan Przemysław Danowski od 01.01.2014 do 31.12.2014,
Pan Marek Wiechno od 05.05.2014 do 31.12.2014,
Pan Zbigniew Więclaw od 05.05.2014 do 31.12.2014.

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 05.05.2014

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu Spółki za rok obrotowy 2013,
- o podziale zysku Spółki za rok obrotowy 2013,
- o udzieleniu absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej,
- o dopuszczeniu i wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

1.3 Kontrole podatkowe

W badanym okresie nie wystąpiły kontrole podatkowe.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2014 średnio 67 pracowników (w roku ubiegłym 64 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane przez ECA Serechyński i Wspólnicy Sp.k. o zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 05.05.2014.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 09.05.2014 i Sądzie Rejonowym dnia 13.05.2014.

Sprawozdanie finansowe nie podlegało ogłoszeniu w Monitorze Polskim B.

1.6 Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 33.225.977,82,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujący zysk netto w wysokości PLN 7.288.037,13,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę PLN 5.378.195,65,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę PLN 1.566.312,76,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 27.10.2014 z Zarządem VIGO System S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora VIGO System S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 08.10.2014.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony oraz kierującym badaniem jest Michał Kołosowski, numer ewidencyjny 11117.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu listopadzie 2014 i lutym 2015 i zakończono w dniu 06.03.2015.

1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 06.03.2015 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2014 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2014 TPLN	%	31.12.2013 TPLN	%	31.12.2012 TPLN	%
Wartości niematerialne i prawne	1 029,3	3,1	468,0	1,6	678,6	2,5
Rzeczowe aktywa trwałe	12 666,1	38,1	11 011,1	38,3	10 410,4	38,0
Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	70,0	0,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50,5	0,2	695,4	2,4	233,3	0,9
Aktywa trwałe	13 745,9	41,4	12 174,5	42,3	11 392,3	41,7
Zapasy	1 936,0	5,8	1 856,9	6,4	2 474,6	9,1
Należności krótkoterminowe	2 419,1	7,3	1 802,4	6,2	1 366,7	5,0
Inwestycje krótkoterminowe	12 441,9	37,4	10 875,6	37,7	9 813,6	36,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 683,1	8,1	2 135,4	7,4	2 248,6	8,2
Aktywa obrotowe	19 480,1	58,6	16 670,3	57,7	15 903,5	58,3
Aktywa	33 226,0	100,0	28 844,8	100,0	27 295,8	100,0

Pasywa	31.12.2014 TPLN	%	31.12.2013 TPLN	%	31.12.2012 TPLN	%
Kapitał podstawowy	729,0	2,2	694,0	2,4	694,0	2,5
Zysk netto	7 288,0	21,9	6 938,9	24,1	7 409,2	27,1
Pozostałe kapitały	16 938,1	51,0	11 944,0	41,4	8 243,0	30,4
Kapitał własny	24 955,1	75,1	19 576,9	67,9	16 346,2	60,0
Rezerwy na zobowiązania	149,6	0,5	97,1	0,3	110,4	0,4
Zobowiązania długoterminowe	1 441,3	4,3	2 548,2	8,8	4 599,0	16,8
Zobowiązania krótkoterminowe	1 774,4	5,3	1 959,9	6,8	2 925,3	10,7
Rozliczenia międzyokresowe	4 905,6	14,8	4 662,7	16,2	3 314,9	12,1
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 270,9	24,9	9 267,9	32,1	10 949,6	40,0
Pasywa	33 226,0	100,0	28 844,8	100,0	27 295,8	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2014 TPLN	2013/2014 %	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 476,4	-0,8	20 649,1	7,6	19 186,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9 686,2	-7,3	10 452,3	12,8	9 263,1
Wynik brutto ze sprzedaży	10 790,2	5,8	10 196,8	2,8	9 922,9
Koszty sprzedaży	576,6	10,6	521,6	-6,4	557,3
Koszty ogólnego zarządu	2 856,6	-6,7	3 061,1	29,5	2 364,1
Wynik ze sprzedaży	7 357,0	11,2	6 614,1	-5,5	7 001,5
Pozostałe przychody operacyjne	1 364,3	-19,3	1 689,9	37,2	1 231,4
Pozostałe koszty operacyjne	1 318,9	7,4	1 228,0	82,9	671,3
Wynik na działalności operacyjnej	7 402,4	4,6	7 076,0	-6,4	7 561,6
Przychody finansowe	321,9	-25,9	434,4	50,8	288,0
Koszty finansowe	394,8	-12,0	448,5	23,3	363,9
Wynik z działalności gospodarczej	7 329,5	3,8	7 061,9	-5,7	7 485,7
Wynik brutto	7 329,5	3,8	7 061,9	-5,7	7 485,7
Podatek dochodowy	41,5	-66,3	123,0	60,7	76,5
Wynik netto	7 288,0	5,0	6 938,9	-6,4	7 409,2

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2014	2013	2012
Suma bilansowa	TPLN	33 226,0	28 844,8	27 295,8
Wynik finansowy netto	TPLN	7 288,0	6 938,9	7 409,2

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	23,48	24,72	28,98
--	---	-------	-------	-------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	35,59	33,60	38,62
--	---	-------	-------	-------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	35,93	32,03	36,49
---	---	-------	-------	-------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	32,73	38,63	46,30
--	---	-------	-------	-------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		11,00	8,52	5,44
--	--	-------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		9,90	7,57	4,59
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		7,02	5,56	3,36
---	--	------	------	------



		2014	2013	2012
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI				
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	30	23	23
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	71	76	75
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Ogólny poziom zadłużenia				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	24,89	32,13	40,11
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	10	27	29
Trwałość struktury finansowania				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	79,54	76,82	76,73
INNE WSKAŹNIKI				
Efektywna stopa podatku dochodowego				
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	0,57	1,74	1,02
EBIT (zysk operacyjny)		7 402 445,40	7 076 031,40	7 561 604,88
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)		8 909 629,27	8 401 358,24	8 326 179,70
EAT (wynik finansowy)		7 288 037,13	6 938 924,34	7 409 160,81

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza strukturalna bilansu wskazuje, że aktywa trwałe stanowią 41,4 % sumy bilansowej. Największą pozycją aktywów trwałych są rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 38,1 % sumy bilansowej. Wśród aktywów obrotowych najistotniejszą pozycją są inwestycje krótkoterminowe, których udział w sumie bilansowej wyniósł 37,4 %. Dominującą pozycję pasywów stanowi kapitał własny w kwocie TPLN 24.955,1. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 24,9 % sumy bilansowej.

Analiza dynamiki rachunku zysków i strat wskazuje wzrost wyniku brutto ze sprzedaży o 5,8 %. Koszty sprzedaży wzrosły o 10,6 % w porównaniu do roku poprzedniego, a koszty ogólnego zarządu spadły o 6,7 %. W sektorze pozostałej działalności operacyjnej nastąpił spadek przychodów o 19,3 %, natomiast w przypadku kosztów operacyjnych nastąpił wzrost o 7,4% w porównaniu do roku ubiegłego. W sferze działalności finansowej odnotowano spadek zarówno przychodów jak i kosztów finansowych odpowiednio o 25,9% oraz 12,0 %. Wynik netto wzrósł o 5,0% w porównaniu do roku ubiegłego.

W badanym roku obrotowym wskaźnik rentowności majątku ROA ukształtował się na poziomie 23,48 % a rentowność sprzedaży netto na poziomie 35,59 %. Wskaźniki płynności I-go, II-go i III-go stopnia uległy polepszeniu w porównaniu do roku poprzedniego i wynoszą odpowiednio 11, 9,9 oraz 7,02. Szybkość obrotu należnościami osiągnęła wartość 30 dni w roku badanym, szybkość obrotu zapasami zmniejszyła się z 76 dni w roku poprzednim do 71 dni w roku badanym. Ogólny poziom zadłużenia wynosi 24,89 % a trwałość struktury finansowania 79,54 %.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	7 357 017,41
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	45 427,99
wynik z działalności finansowej	-72 905,27
podatek dochodowy - część bieżąca	-41 430,00
podatek dochodowy - część odroczone	-73,00
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	7 288 037,13

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 01.01.2012. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego CDN XL Optima. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

W spółce funkcjonuje pisemna instrukcja obiegu i kontroli dokumentów, która opisuje procedury kontrolne od momentu otrzymania dokumentu do momentu jego zapłaty ze wskazaniem osób odpowiedzialnych za poszczególne etapy kontroli.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu

3.2.1 Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części ogólnej raportu w rozdziale 1.1.8.

Kapitał zapasowy wynosi PLN 16.968.007,16 w badanym okresie uległ zwiększeniu o nadwyżkę ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji w wysokości PLN 6.265.000,00, pomniejszony o koszty emisji akcji w wysokości PLN 1.276.781,48, oraz powiększony o część zysku za rok 2013r w wysokości PLN 5.864,34.

Strata z lat ubiegłych wynosi PLN 29.905,19.

Wynik finansowy wynosi PLN 7.288.037,13

3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich pozycji układu kalkulacyjnego jest prawidłowa.

Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych są otrzymane dofinansowania w łącznej kwocie PLN 1.252.538,11. Główną pozycję pozostałych kosztów operacyjnych stanowi rozliczenie otrzymanych dofinansowań w kwocie PLN 553.646,24. oraz koszty likwidacji wyrobów w kwocie 727.831,53.

Przychody finansowe dotyczą przede wszystkim odsetek od środków na rachunkach bankowych oraz z lokat, jak i nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, natomiast koszty finansowe dotyczą różnic z wyceny spłat rat kredytu denominowanego kursem CHF.

Zarówno kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych jak i rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy VIGO System S.A., z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy VIGO System S.A. za rok obrotowy 2014 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 20 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, 06.03.2015



Michał Kołosowski
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11117
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z
ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115

Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans na dzień 31.12.2014
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014
4. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia,
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

do których odnosimy opinię i raport.

ZAŁĄCZNIKI