

HORTICO SPÓŁKA AKCYJNA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy Hortico Spółka Akcyjna

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Hortico Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Giełdowa 12 H, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie jej 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 późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.
3. 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 Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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 ocenę dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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.

4. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
 - zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 i 3 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

SWGK Audyt Sp. z o.o.

60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych,

numer ewidencyjny 2917

Poznań, dnia 5 czerwca 2015 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO HORTICO SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Spółka działa pod firmą Hortico Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki znajduje się we Wrocławiu, ul. Giełdowa 12 H.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 18 czerwca 2008 roku przed notariuszem Janiną Jarząbek (Repertorium A Nr 1805/2008). Spółka powstała z połączenia spółek Hortico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Hortico Zaopatrzenie Ogrodnictwa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie pojętej uchwały przez Zgromadzenie Wspólników tych spółek (akt notarialny z dnia 18 czerwca 2008 roku, Repertorium A Nr 1797/2008 i 1801/2008). Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000308997.

Spółka otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 8942944952 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 020778379.

Jednostka działa w oparciu o kodeks spółek handlowych oraz statut Spółki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Spółki jest działalność w zakresie:

- sprzedaży hurtowej kwiatów i roślin (PKD 46,22,Z),
- sprzedaży hurtowej owoców i warzyw (PKD 46,31,Z),
- sprzedaży detalicznej owoców i warzyw prowadzonej w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47,21,Z),
- sprzedaży detalicznej kwiatów, roślin, nasion, nawozów (PKD 47,76,Z),
- usług związanych z zagospodarowaniem terenów zieleni (PKD 81,30,Z),
- organizacji targów, wystaw i kongresów (PKD 82,30,Z).

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie: handlu hurtowego i detalicznego środkami ochrony roślin, nawozami, nasionami i innymi produktami do produkcji rolnej i ogrodniczej oraz do urządzania i utrzymywania terenów zielonych, handlu hurtowego i detalicznego roślinami ozdobnymi, a także wynajmu maszyn oraz sprzętu rolniczego i ogrodniczego.

Zatrudnienie na koniec okresu sprawozdawczego w Spółce wyniosło 92 osób. Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wyniosło 92 osób.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 5 592,0 tys. zł i dzielił się na 11 184 090 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,5 złotych każda. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 19 408,8 tys. zł.

Zgodnie z danymi uzyskanymi od Spółki struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba głosów	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)
Paweł Kolasa	5 191 000	5 197 000	2 598 500,0	46,4%
Andrzej Guszał	2 687 665	2 687 665	1 343 832,5	24,0%
Robert Bender	1 412 544	1 412 544	706 272,0	12,6%
BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o.	749 918	749 918	374 959,0	6,7%
Urszula Bender	75 000	75 000	37 500,0	0,7%
Anna Kolasa	3 333	3 333	1 666,5	0,0%
Inni	1 064 630	1 058 630	529 315,0	9,6%
Razem kapitał zakładowy	11 184 090	11 184 090	5 592 045,0	100,0%

Posiadane przez Akcjonariuszy akcje nie mają żadnego typu uprzywilejowania.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Spółki na dzień 5 czerwca 2015 roku w okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany wśród głównych Akcjonariuszy Spółki.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej. Jednostki powiązane ze Spółką to:

- Polskie Nasiennictwo Ogrodnictwo Szkółkarstwo Sp. z o.o.,
- Hortico Deutschland GmbH.

Władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Paweł Kolasa - Prezes Zarządu,
- Andrzej Guszał - Wiceprezes Zarządu,
- Kinga Kazubowska Talaga - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Robert Bender - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Łukasz Kononowicz - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Tomasz Magiera - Członek Rady Nadzorczej,
- Urszula Bender - Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Kolasa - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Matuszczak - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwalało numer 25 z dnia 30 czerwca 2014 roku powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji Marcina Matuszczaka.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 2917, kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski, nr ewidencyjny 10200, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 6 czerwca 2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Hortico Spółka Akcyjna z dnia 30 czerwca 2014 roku. Na podstawie Uchwały numer 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Hortico Spółka Akcyjna z dnia 30 czerwca 2014 roku zysk netto w kwocie 1 688,9 tys. zł podzielono w następujący sposób:

- 782,9 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy,
- 906,0 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 lipca 2014 roku.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończony 31 grudnia 2014 roku.

1.3. Informacje o podmiocie uprawnionym i kluczowym biegłym rewidentcie

SWGK Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wojskowa 4 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2917 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu SWGK Audyt Sp. z o.o. badaniem sprawozdania finansowego kierował kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski nr ewidencyjny 10200.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Hortico Spółka Akcyjna uchwałą numer 2/09/2013 z dnia 27 września 2013 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 21 października 2013 roku, zawartej pomiędzy Hortico spółka Akcyjna a firmą HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. (obecnie SWGK Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Poznaniu, ul. Wojskowa 4.

1.4. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności zbadanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało przeprowadzone w dniach od 9 lutego do 5 czerwca 2015 roku z przerwami, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 9 do 13 lutego 2015 roku.

1.5. Deklaracja niezależności

SWGK Audyt Sp. z o.o., członkowie zarządu, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Hortico Spółki Akcyjnej sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 5 czerwca 2015 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone sprawozdanie finansowe.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2014, 2013 i 2012 wliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2014	2013	2012*)
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			80 847,6	59 388,7	59 400,2
Suma aktywów (tys. zł)			51 338,7	33 165,4	30 825,5
Kapitał własny (tys. zł)			19 408,8	14 715,8	13 026,9
Zysk/Strata netto za okres (tys. zł)			5 475,9	1 688,9	1 044,0
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	8,8%	2,8%	2,6%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/ przychody netto ze sprzedaży	max	8,2%	3,5%	2,3%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	6,8%	2,8%	1,8%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	39,3%	13,0%	8,7%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	10,7%	5,1%	3,4%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,6	1,8	1,9
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwałe	max	6,6	4,7	4,7
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	78	59	58
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*360	min	42	44	45
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej-koszty pracy- amortyzacja))*360	min	93	86	95
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,6	0,6	0,6
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	0,6	0,8	0,7
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,5	1,1	1,0

Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,4	0,4	0,4
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,0	0,9	0,8
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,3	1,4	1,3
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	1,1	0,8	0,8
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	9 645,0	5 355,5	4 308,3
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	18,8%	16,1%	14,0%

*) Dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za 2012 rok zostały przekształcone w związku z wprowadzoną w 2013 roku korektą błędu popełnionego w roku poprzednim opisaną w nocie 41 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego. Retrospektywne przekształcenie danych zostało dokonane w celu zachowania porównywalności danych finansowych.

Sytuacja finansowa Spółki uległa znacznej poprawie w porównaniu do lat poprzednich. W 2014 roku Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 80 847,6 tys. zł i wypracowała zysk netto na poziomie 5 475,9 tys. zł. Wskaźniki rentowności przyjęły wartości dodatnie, wyższe niż w roku poprzednim. Wskaźnik rotacji należności i zobowiązań uległy pogorszeniu i wzrosły odpowiednio o 19 i 7 dni w 2014 roku. Wskaźnik płynności bieżącej wynosił poniżej wartości pożądanej. Udział kapitału pracującego w całości aktywów zwiększył się do poziomu 18,8%.

2.2. Zasadność założenia kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz nocie numer 10 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku.

W trakcie przeprowadzonego badania nic istotnego nie zwróciło naszej uwagi, co spowodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2014 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

3. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania zarządzeniem Prezesa Zarządu Spółki z dnia 31 października 2008 roku.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są za pomocą komputerowego systemu ewidencji księgowej Comarch ERP XL w podmiocie usługowo prowadzącym księgi rachunkowe.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- metod zabezpieczenia i ochrony dokumentów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

3.2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła inwentaryzację roczną poszczególnych grup aktywów i pasywów zgodnie z zasadami i terminami określonymi w ustawie o rachunkowości, za wyjątkiem środków trwałych. Wyniki przeprowadzonej inwentaryzacji zostały rozliczone i ujęte w księgach roku badanego.

3.3. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

3.4. Prezentacja i porównywalność

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd badanej Spółki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 51 338 682,58 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie 5 475 892,85zł,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4 693 006,55 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 099 451,06 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

4.2. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

4.3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy do rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz że nie zamierza w dającej się przewidzieć przyszłości prowadzić działalności w zmniejszonym istotnie zakresie. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

4.4. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z informacjami wymaganymi załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

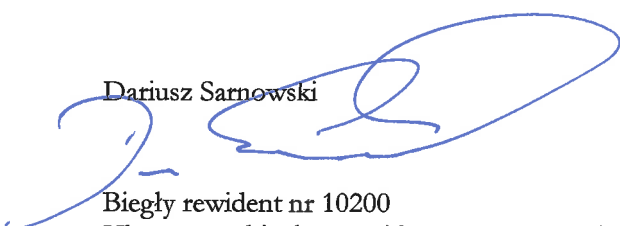
4.5. Sprawozdanie z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się z tym sprawozdaniem i uznaliśmy, iż zawarte w nim kwoty i informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

4.6. Przestrzeganie przepisów prawa

Uzyskaliśmy od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd potwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała przepisów prawa, a także postanowień statutu Spółki mających wpływ na sprawozdanie finansowe.



Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

SWGK Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Niniejszy raport zawiera 10 stron.

Poznań, dnia 5 czerwca 2015 roku