

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2014



GRUPA ZARMEN 

Spis treści

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3	2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta	6
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINAN- SOWEGO	5	3. Opis sposobu przeprowadzenia badania	7
I. Ogólna charakterystyka Jednostki	5	4. Ograniczenia badania	8
1. Dane identyfikujące	5	III. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości	9
2. Przedmiot działalności	5	IV. Przedstawienie sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego	10
3. Kapitał podstawowy	5	V. Charakterystyka pozycji wymagających omówienia	11
4. Władze Jednostki	6	VI. Ocena informacji opisowych	12
5. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy	6	VII. Informacje o istotnych naruszeniach wpływa- jących na sprawozdanie finansowe	12
II. Zakres prac i odpowiedzialności	6		
1. Identyfikacja badanego sprawozdania finan- sowego	6		

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Urządzeń Energetycznych „Remak” Spółka Akcyjna za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Modernizacji Urządzeń Energetycznych „Remak” Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu (zwanej dalej „Spółką”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31.12.2014 r., który po stronie aktywów i pasywów

wykazuje sumę 68.448 tys. zł, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie 3.074 tys. zł, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki i Rada Nadzorcza są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego 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.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, a w zakresie tam nieuregulowanym -
- międzynarodowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych.

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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finan-

sowej 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) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego pań-

stwem członkowskim (Rozporządzenie Dz. U. z 2014 r., poz. 133) oraz Statutem Spółki,
(c) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia Rozporządzenia, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, dnia 16 lutego 2015 roku

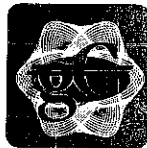
Janina Czaja, nr ewid. 11056

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o.

ul. Matejki Jana 4, 40-077 Katowice

(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)



RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Ogólna charakterystyka Jednostki

1. Dane identyfikujące

Przedsiębiorstwo Modernizacji Urządzeń Energetycznych „Remak” Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu została zawiązana aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej notariusza Pawła Błaszczaka w Warszawie w dniu 29 listopada 1993 r. Rep. A Nr 11896/93. W dniu 21 czerwca 2001 r. Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki pod numerem KRS 0000021123.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Siedziba Spółki usytuowana jest w Opolu przy ulicy Zielonogórskiej 3.

Jednostka jest podatnikiem VAT z nadanym numerem NIP 754-00-13-369. W systemie REGON Spółka posiada numer statystyczny 530916125.

Rokiem obrachunkowym Jednostki jest rok kalendarzowy.

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są Zarmen Sp. z o.o. - Jednostka dominująca, oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej w stosunku do Spółki.

2. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, roboty związane z budową rurociągów przemysłowych i sieci rozdzielczych, produkcja

konstrukcji metalowych i ich części, pozostałe badania i analizy techniczne.

Przedmiot działalności jest zgodny z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego i został właściwie przedstawiony w sprawozdaniu z działalności Spółki sporządzonym za badany rok obrotowy.

3. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.500 tys. zł, i składa się z 3.000.000 akcji o wartości nominalnej 2,50 zł każda. Kapitał ten jest zgodny z wielkością określoną w statucie i w rejestrze sądowym.

Na dzień 31.12.2014 r. akcjonariuszami Spółki byli:

- Zarmen Sp. z o.o. 1.548.594 akcji/głosów, co stanowi 51,62% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki,
- Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. 485.317 akcji/głosów co stanowi 16,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- PTE PZU S.A. w imieniu OFE PZU „Złota Jesień” 351.278 akcji/głosów tj. 11,71% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK 236.784 akcji/głosów tj. 7,89% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- inni 12,6% akcji/głosów.

4. Władze Jednostki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

W roku obrotowym członkami Zarządu byli:

- Adam Rogala - Prezes Zarządu,
- Aleksandra Kowalska – Wiceprezes,
- Waldemar Binkowski – Wiceprezes (od 01.09.2014 r.);
- Henryk Sołdoń – Wiceprezes Zarządu (do 31.07.2014 r.).

5. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Pricewaterhouse

Coopers Sp. z o.o., wpisany na listę pod numerem 144, a w jego imieniu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Piotr Wyszogrodzki. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniami.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie w dniu 29.04.2014 r., które uchwaliło również, iż strata netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 28.225.612,34 zł zostanie pokryta kapitałem zapasowym (17.182.721,07 zł), kwota 11.042.891,27 zł zostanie pokryta zyskami lat przyszedłych.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 08.05.2014 r.

Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

II. Zakres prac i odpowiedzialności

1. Identyfikacja badanego sprawozdania finansowego

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe sporządzone przez Spółkę, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., zestawienie zmian w kapitale 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. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Wraz ze sprawozdaniem finansowym Zarząd przedłożył sprawozdanie z działalności Jednostki; stanowi ono odrębne opracowanie.

Dane liczbowe identyfikujące badane sprawozdanie finansowe zostały podane w opinii z badania.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta

Badanie zostało przeprowadzone przez Grupę Gumułka – Audyt Sp. z o.o. w Katowicach, podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych, wpisany na listę pod numerem 2944.

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o. zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000216070 (Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy), z kapitałem zakłado-

wym w wysokości 150.000,00 zł. Podmiot uprawniony należy do sieci (w rozumieniu dyrektywy 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 17 maja 2006 r.) działającej pod wspólną nazwą „Grupa Gumułka” oraz jest członkiem International Association of Practicing Accountants (IAPA).

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego wybrany został Uchwałą nr 8/2014 Rady Nadzorczej w dniu 03.06.2014 r. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej przez Zarząd Spółki w dniu 24.06.2014 r.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Janina Czaja wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 11056, wraz z zespołem asystentów.

Kluczowy biegły rewident, wszystkie osoby zaangażowane do badania oraz podmiot uprawniony zachowują bezstronność i niezależność wymagane art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649, z późn. zm.).

3. Opis sposobu przeprowadzenia badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w dniach od 01.12.2014 r. do 16.02.2015 r. (z przerwami) w siedzibie Spółki.

Audyt przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz – w zakresie tam nieuregulowanym – Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zgodnie z obowiązkiem nałożonym przez te regulacje dołożyliśmy wszelkich starań aby zagwarantować przeprowadzenie badania zgodnie z zasadami etyki, a w szczególności w myśl zasady niezależności, rzetelności i bezbłędności, kompetencji zawodowych oraz tajemnicy zawodowej.

Audyt zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia wolne są od istotnych nieprawidłowości. Badanie sprawozdania finansowego oparte jest na koncepcie istotności, co oznacza, że – w przypadku zidentyfikowania przez nas uchybień – oceniliśmy, czy łącznie stwierdzone ewentualne pominięcia lub zniekształcenia informacji, naruszenia obowiązujących Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości, naruszenia zasad prawidłowej księgowości itp. błędy nie powodują, że zbądane sprawozdanie finansowe wprowadza odbiorcę w błąd lub że nie można zaufać stanowiącym podstawę jego sporządzenia księgom rachunkowym i dokumentacji bądź nastąpiło rażące naruszenie postanowień ustawy o rachunkowości.

Badanie polegało na przeprowadzaniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów audytowych dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich zgodności z wiążącymi Jednostkę zasadami (polityką) rachunkowości. Wybór procedur uzależniony był od naszego osądu, w tym ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów.

Dokonując oceny tego ryzyka wzięliśmy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz prezentacją sprawozdania finansowego jednakże naszym zadaniem nie było wyrażenie opinii na temat skuteczności działania tej kontroli w Jednostce. W szczególności pośrednio sprawdziliśmy działający w Jednostce system księgowości i kontroli wewnętrznej w zakresie, w jakim przedmiotem tej kontroli są dane zawarte w sprawozdaniu finansowym (biorąc pod uwagę istotność wpływu na sporządzenie sprawozdania finansowego traktowanego jako całość) w celu stwierdzenia:

- a) poprawności koncepcji systemu księgowości i kontroli wewnętrznej, w tym ich zgodności z przepisami oraz
- b) poprawności działania systemu księgowości oraz skuteczności działania kontroli wewnętrznej przez cały okres, za który sprawozdanie finansowe jest przedmiotem badania.

Stosowane w trakcie badania metody uzależnione były od wagi i istotności zagadnień. W celu ustalenia istotnych zmian, odstępstw od oczekiwanych wielkości oraz niezgodności z danymi zebranymi w toku innych badań zastosowaliśmy przeglądy analityczne, polegające na ocenie związków liczbowych i trendów.

Podczas badań wiarygodności próbki dobierano indywidualnie w oparciu o przekonanie biegłego, że są wystarczające do oceny prawidłowości poszczególnych pozycji i całościowej oceny sprawozdania finansowego. W szczególności potwierdziliśmy bezpośrednio wiarygodność następujących stwierdzeń:

- a) istnienia na dzień bilansowy wykazanych w sprawozdaniu finansowym aktywów i pasywów,
- b) sprawowania kontroli aktywów, względnie obowiązku zaspokojenia zobowiązań wykazanych na dzień bilansowy,
- c) wystąpienia w badanym okresie operacji gospodarczych wykazanych w sprawozdaniu finansowym,
- d) kompletności ujęcia aktywów, pasywów, operacji gospodarczych oraz innych ujawnianych informacji dotyczących okresu, za który sprawozdanie finansowe jest przedmiotem badania,
- e) prawidłowości wyceny aktywów i pasywów,
- f) ujęcia operacji gospodarczych w prawidłowej kwocie i poprawnego przypisania wynikających z nich przychodów, zysków nadzwyczajnych oraz kosztów i strat nadzwyczajnych do okresu, którego dotyczą,
- g) prezentacji we właściwych częściach sprawozdania finansowego poszczególnych sald aktywów i pasywów, przychodów i zysków nadzwyczajnych oraz kosztów i strat nadzwyczajnych.

Audyt obejmował również ocenę zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki, ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego a także zastosowanej polityki rachunkowości.

4. Ograniczenia badania

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. Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych i za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności a także za ich rzetelną prezentację.

Uznając tę odpowiedzialność Zarząd w trakcie badania sprawozdania finansowego złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam księgi a także wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i podbudowującego ją raportu. W szczególności Zarząd przedłożył oświadczenie o kompletności i rzetelności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień bilansowy oraz niezaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W konsekwencji zakres planowanej i wykonanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie Grupy Gumulka – Audyt Sp. z o.o.

III. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjętą politykę rachunkowości w zakresie wymaganym art. 10 ustawy o rachunkowości. Polityka ta w naszej ocenie jest zasadna.

Wycena aktywów i pasywów następuje zgodnie z zasadami zawartymi w ustawie o rachunkowości i przyjętą polityką rachunkowości. Do zasad poprawności i ciągłości wyceny aktywów i pasywów, sposobu ujmowania operacji gospodarczych na kontach księgowych i prezentacji danych liczbowych w sprawozdaniu finansowym nie wnosi się uwag.

Operacje gospodarcze dokumentowane są prawidłowo. Dokumentację operacji gospodarczych uznaje się za przejrzystą.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów (w tym powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz spr-

wozdaniami finansowym) pozwalają uznać je za spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Do metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera oraz do właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych nie wnosimy zastrzeżeń.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów oraz rozliczenie i ujęcie w księgach jej wyników zostały przeprowadzone zgodnie z ustawą o rachunkowości, odpowiednio udokumentowane i powiązane z zapisami ksiąg rachunkowych. Termin i częstotliwość inwentaryzacji, określone w ustawie o rachunkowości uważa się za dotrzymane.

Archiwizacja dokumentacji księgowej jest prawidłowa.

IV. Przedstawienie sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego

Bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku (wybrane pozycje)

AKTYWA	Stan na 31.12. (w tys. PLN)		Struktura		Zmiana	
	2013	2014	2013	2014	tys. zł	%
AKTYWA TRWAŁE	28 015	24 063	31,50%	35,16%	(3952)	-14,1
AKTYWA OBROTOWE	60 913	44 385	68,50%	64,84%	(16528)	-27,1
AKTYWA RAZEM	88 928	68 448	100,00%	100,00%	(20480)	-23,0

PASYWA	Stan na 31.12. (w tys. PLN)		Struktura		Zmiana	
	2013	2014	2013	2014	tys. zł	%
KAPITAŁ WŁASNY (FUNDUSZ)	153	2 856	0,17%	4,17%	2 703	1766,7
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	88 775	65 592	99,83%	95,83%	(23183)	-26,1
PASYWA RAZEM	88 928	68 448	100,00%	100,00%	(20480)	-23,0

Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 68.448 tys. zł. W ciągu roku obrotowego suma bilansowa zmniejszyła się o 20.480 tys. zł, tj. o 23%. Spadek sumy bilansowej wynika głównie ze zmniejszenia należności krótkoterminowych (o kwotę 6.788 tys. zł), inwestycji krótkoterminowych (o 8.979 tys. zł) oraz rzeczowych aktywów trwałych (2.888 tys. zł).

Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r. wyniósł 2.856 tys. zł. Zwiększenie salda kapitału własnego wynika głównie z osiągniętego w 2014 roku zysku netto w wysokości 3.074 tys. zł. Spadek pasywów wynikał głównie ze zmniejszenia zobowiązań krótkoterminowych o 22.928 tys. zł tj. o 34% oraz rozliczeń międzyokresowych o 1.851 tys. zł.

Aktywa trwale spadły o 14,1%, a ich udział w aktywach ogółem ukształtował się na poziomie 35,16%, natomiast udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem wyniósł 64,84%.

Struktura źródeł finansowych aktywów uległa nieznaczącej zmianie w porównaniu do roku poprzedniego. Udział kapitałów własnych stanowi 4,17% (0,17% w roku ubiegłym), a udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania wynosi 95,83% (99,83% w roku ubiegłym) ogółu źródeł finansowania.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wynosi 95,83% (w porównaniu w 2013 roku 100%).

Wskaźniki płynności w badanym okresie utrzymują się poniżej granic powszechnie uznawanych za optymalne.

Rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2014 roku (wybrane pozycje)

Wyszczególnienie	Za okres (w tys. PLN)		Struktura		Zmiana	
	2013	2014	2013	2014	tys. zł	%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	262 967,00	84 925,00	100,0%	100,0%	(178 042,00)	-67,7%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	286 027,00	73 587,00	100,0%	100,0%	(212 440,00)	-74,3%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-23 060,00	11 338,00	-8,8%	368,8%	34 398,00	-149,2%
Zysk (strata) netto	-28 226,00	3 074,00	-10,7%	100,0%	31 300,00	-110,9%

Rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. Spółka zakończyła dodatnim wynikiem finansowym w wysokości 3.074 tys. zł. Ogółem przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w badanym okresie wyniosły 84.925 tys. zł (spadek o 67,7%), natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wraz z kosztami sprzedaży i kosztami ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie 82.706 tys. zł. Spadek przychodów wynika głównie z zakończenia kontraktów zagranicznych zagranicznych. Spółka wypracowała zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 11.338 tys. zł. Obciążenie zysku brutto podatkiem dochodowym wyniosło 1.762 tys. zł. Zysk netto wyniósł 3.074 tys. zł (wzrost o 110,9% w stosunku do poprzedniego roku).

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE) oraz wskaźnik rentowności aktywów (ROA) w badanym okresie wyniosły odpowiednio 204,4% oraz 4,0%.

Wskaźnik wartość księgową na jedną akcję (w zł) wynosiła: w 2013 roku 0,05 zł, w 2014 roku 0,95 zł.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, co zostało potwierdzone stanowiskiem Zarządu zawartym we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, o braku zagrożenia kontynuowania przez Spółkę działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

V. Charakterystyka pozycji wymagających omówienia

W ocenie naszej nie występują pozycje lub ich grupy, które – nie będąc wystarczająco przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finanso-

wego lub w informacji dodatkowej do niego – wymagałyby zamieszczenia w raporcie z badania sprawozdania finansowego.

VI. Ocena informacji opisowych

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób wystarczający przedstawiają wszystkie istotne informacje określone przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. Nr 209 poz. 1743 z późn. zm.).

Jednostka sporządziła zestawienie zmian w kapitale własnym. Informacje zawarte w tym opracowaniu obejmują informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy. Dane liczbowe zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z danymi wynikającymi w ewidencji księgowej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Dane zawarte w rachunku

przepływów pieniężnych są w istotnym zakresie zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

Zarządowi Spółki nie znane są zdarzenia po dniu bilansowym, które w sposób istotny wpływałyby na wynik finansowy okresu od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. lub powodujące, że założenie kontynuowania działalności przez Spółkę nie jest uzasadnione.

VII. Informacje o istotnych naruszeniach wpływających na sprawozdanie finansowe

W toku badania nie stwierdzono naruszeń prawa do sprawozdanie finansowe. i statutu, mających istotny wpływ na badane

Katowice, dnia 16 lutego 2015 roku

Janina Czaja, nr ewid. 11056

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o.

ul. Matejki Jana 4, 40-077 Katowice

(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)

