

DOKUMENTACJA

z badania sprawozdania finansowego

**za rok obrotowy
od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.**

BIOGENED Spółka Akcyjna

z siedzibą w Łodzi, ul. Pojezierska 99

- 1. Opinia**
- 2. Raport**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **BIOGENED SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą: **91-342 Łódź ul. Pojezierska 99**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **64 774 453,43 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **1 029 378,32 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **4 029 378,32 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **530 119,24 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej spółki 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 2013r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.


Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej 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) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Anna Jatczak, 1412



Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

SALDO Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Jatczak, 572

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

91-005 Łódź, ul. Zachodnia 22B/3

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

SALDO Kancelaria Biegłego

Rewidenta Anna Jatczak

005 Łódź, ul. Zachodnia 22b m. 3

NIP 7260030148, Reg. 470813360

Tel kom. 602 234 796



Łódź, dnia 22.04.2015r.

Data opinii

Raport

z badania sprawozdania finansowego

BIOGENED SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą: 91-342 Łódź, ul. Pojezierska 99

za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 29.12.2006r. Repertorium 7778/2006. Ostatnia aktualizacja statutu 30.06.2014r., Repertorium A nr 6354/2014. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000273505 z dnia 26.03.2015r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Łodzi.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 947-18-56-923 nadany w dniu 19-02-2007r. przez Urząd Skarbowy w Łodzi.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 472338733 nadany w dniu 11-08-2009 przez Urząd Statystyczny w Łodzi.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych,
 - produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych.
4. Poza wymienionym w punkcie 3 przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym żadnych innych działań.
5. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
- 5a. Stosownie do ustaleń z punktu 5 badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ działał w 2014 roku w składzie:
 - Prezes Zarządu – Andrzej Grzegorzewski
 - Wiceprezes Zarządu – Barbara BiegańskaDo dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.
 - b) Rada Nadzorcza w 2014 roku pracowała w składzie: Grzegorzewska Urszula, Grzegorzewska Sylwia, Możyszek Andrzej, Kruk Janusz, Kostecki Sebastian, Kowalska Anna i Mikołajczyk Elżbieta.
Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.
7. Głównym księgowym jednostki jest Dorota Skorupa.

8. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy 2014r.	Stan na dzień bilansowy 2013r.
Kapitał (fundusz) własny	35 111 927,12	31 082 548,80
Kapitał (fundusz) podstawowy	14 563 190,00	14 563 190,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	15 984 946,59	14 371 382,00
Kapitał (fundusz) w rejestracji	3 000 000,00	
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	346 695,00	346 695,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	187 717,21	187 717,21
Zysk (strata) netto	1 029 378,32	1 613 564,59
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy 14 563 190,00 zł, dzielił się wg stanu na 31.12.2014r. na 1 456 319 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 10,00 zł.

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 w S.A. art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 117 osób, a w roku poprzednim 109 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą RN nr 5/2014 z dnia 17-18.12.2014 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 SALDO Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Jatczak z siedzibą w 91-005 Łódź, ul. Zachodnia 22B/3 wpisany pod numerem 572 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 10/2014 z dnia 19.12.2014 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w okresie 14.01.2015 - 21.04.2015 roku (z przerwami).
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Anna Jatczak (nr rej. 1412) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, 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 2009 r., z późn. zm).

13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski SALDO Kancelarię Biegłego Rewidenta Anna Jatczak i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.06.2014r.

Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 6 ZZA z dnia 30.06.2014 przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym - XX Wydział KRS w dniu 10.07.2014.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 09.07.2014

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2014 r., z sumą aktywów i pasywów 64 774 453,43 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) 1 029 378,32 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka 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.

17. Ponadto kierownik jednostki, 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) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2012 – 2014.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2014/2013		2014/2012	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	28 497,1	44,0	25 717,2	45,9	24 385,5	50,5	2 779,9	110,8	4 111,5	116,9
I.	Wartości niematerialne i prawne	9 489,5	14,7	8 387,1	15,0	8 252,6	17,1	1 102,3	113,1	1 236,9	115,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	12 069,5	18,6	11 767,8	21,0	10 755,7	22,3	301,7	102,6	1 313,8	112,2
III.	Należności długoterminowe	1 614,3	2,5	1 900,5	3,4	2 188,6	4,5	(286,2)	84,9	(574,3)	73,8
1.	Od jednostek powiązanych	164,3	0,3	160,5	0,3	158,6	0,3	3,8	102,4	5,7	103,6
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 323,8	8,2	3 661,7	6,5	3 188,7	6,6	1 662,0	145,4	2 135,1	167,0
B.	Aktywa obrotowe	36 277,4	56,0	30 318,0	54,1	23 904,9	49,5	5 959,4	119,7	12 372,5	151,8
I.	Zapasy	9 763,3	15,1	8 166,4	14,6	5 994,8	12,4	1 596,9	119,6	3 768,4	162,9
II.	Należności krótkoterminowe	18 979,1	29,3	15 800,3	28,2	12 862,5	26,6	3 178,8	120,1	6 116,6	147,6
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	808,8	1,2	278,7	0,5	31,9	0,1	530,1	290,2	776,9	2 537,6
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	6 726,2	10,4	6 072,6	10,8	5 015,6	10,4	653,6	110,8	1 710,6	134,1
	Aktywa razem	64 774,5	100,0	56 035,2	100,0	48 290,4	100,0	8 739,3	115,6	16 484,1	134,1

Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2014/2013		2014/2012	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	35 111,9	54,2	31 082,5	55,5	26 511,4	54,9	4 029,4	113,0	8 600,5	132,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	14 563,2	22,5	14 563,2	26,0	13 115,6	27,2		100,0	1 447,6	111,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 984,9	24,7	14 371,4	25,6	10 526,1	21,8	1 613,6	111,2	5 458,9	151,9
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	3 000,0	4,6					3 000,0		3 000,0	
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	346,7	0,5	346,7	0,6	346,7	0,7		100,0		100,0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	187,7	0,3	187,7	0,3	187,7	0,4		100,0		100,0
VIII.	Zysk (strata) netto	1 029,4	1,6	1 613,6	2,9	2 335,4	4,8	(584,2)	63,8	(1 306,0)	44,1
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 662,5	45,8	24 952,6	44,5	21 779,0	45,1	4 709,9	118,9	7 883,5	136,2
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 663,7	2,6	1 100,5	2,0	941,1	1,9	563,2	151,2	722,6	176,8
II.	Zobowiązania długoterminowe	10 277,9	15,9	9 601,9	17,1	4 957,9	10,3	676,0	107,0	5 320,1	207,3
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 262,6	26,7	13 718,3	24,5	15 346,8	31,8	3 544,3	125,8	1 915,8	112,5
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	458,3	0,7	532,0	0,9	533,2	1,1	(73,7)	86,1	(74,9)	86,0
	Pasywa razem	64 774,5	100,0	56 035,2	100,0	48 290,4	100,0	8 739,3	115,6	16 484,1	134,1

Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- aktywa trwale stanowią 44% całego majątku jednostki
- w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 5 959,4 tys. zł (19,7% do roku 2013),
- w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 8 600,5 tys. zł (32,4 %).

W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 54,2% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2014/2013		2014/2012	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22 646,2	94,1	22 421,4	97,7	25 708,5	98,3	224,7	101,0	(3 062,4)	88,1
2.	Koszt własny sprzedaży	19 853,2	91,9	19 614,1	94,1	21 965,7	94,8	239,1	101,2	(2 112,5)	90,4
3.	Wynik na sprzedaży	2 793,0		2 807,3		3 742,9		(14,4)	99,5	(949,9)	74,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1 401,6	5,8	478,1	2,1	207,3	0,8	923,6	293,2	1 194,4	676,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	689,2	3,2	309,2	1,5	151,3	0,7	380,0	222,9	537,9	455,5
3.	Wynik na działalności operacyjnej	712,4		168,8		56,0		543,6	422,0	656,4	1 273,2
C. Wynik operacyjny (A3+B3)		3 505,4		2 976,1		3 798,8		529,2	117,8	(293,4)	92,3
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	26,5	0,1	39,8	0,2	244,7	0,9	(13,3)	66,6	(218,2)	10,8
2.	Koszty finansowe	1 060,0	4,9	913,3	4,4	1 053,1	4,5	146,7	116,1	6,9	100,7
3.	Wynik na działalności finansowej	(1 033,4)		(873,5)		(808,3)		(160,0)	118,3	(225,1)	127,8
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)		2 472,0		2 102,7		2 990,5		369,3	117,6	(518,5)	82,7
1.	Podatek dochodowy	879,3		329,8		408,9		549,6	266,7	470,5	215,1
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	563,2		159,4		246,2		403,9	353,4	317,0	228,7
G. Obowiązkowe obciążenia-razem		1 442,6		489,1		655,1		953,4	294,9	787,5	220,2
Zysk (strata) netto (F-G)		1 029,4		1 613,6		2 335,4		(584,2)	63,8	(1 306,0)	44,1

Przychody ogółem	24 074,3	100,0	22 939,3	100,0	26 160,5	100,0	1 135,0	104,9	(2 086,2)	92,0
-------------------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------	----------------	--------------	------------------	-------------

Koszty ogółem	21 602,4	100,0	20 836,6	100,0	23 170,0	100,0	765,8	103,7	(1 567,7)	93,2
----------------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------	--------------	--------------	------------------	-------------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 1 029,4 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 1,6%
- przychodów ogółem 4,3% (rentowność netto)

Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk w kwocie 2 793,0 tys. zł, co daje wskaźnik rentowności podstawowej działalności na poziomie 12,3%.

3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	1,59%	2,88%	4,84%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	4,28%	7,03%	8,93%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	2,93%	5,19%	8,81%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	2,84%	4,05%	6,36%

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	2,10	2,21	1,56
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	1,15	1,17	0,84
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,05	0,02	0,00
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	4,87	3,19	2,11

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	144	115	72
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	271	225	151
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	69	87	105

3.4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Złota reguła bilansowania (kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100 aktywa trwałe	100-150	procent	130,66%	127,21%	114,76%
Złota reguła bilansowania II kapitały obce krótkoterminowe x 100 aktywa obrotowe	40-80	procent	47,59%	45,25%	64,20%
Złota reguła finansowania kapitał własny x 100 kapitał obcy	powyżej 100	procent	118,37%	124,57%	121,73%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	35 111,9	31 082,5	26 511,4

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja jednostki nie stwarza zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 6 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 30.12.2002r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 27.04.2011 roku uchwałą nr 45/2011 Zarządu Spółki.

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

- a) jednostka 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 jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego,
- 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.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory zgodnie z przyjętymi zasadami,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury, na dzień 31.12.2014:
 - środki pieniężne w kasie,
 - środki trwałe,
 - zapasy,
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2014:
 - środki na rachunkach bankowych,
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2014 wszystkie pozycje bilansu.

Biegły obserwował inwentaryzację z natury w magazynie Spółki w dniu 07.01.2015 r. i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

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. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 28 497 055,25 zł

Stanowią one 43,99% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 9 489 458,44 zł

Stanowią one 14,65% bilansowej sumy aktywów i obejmują w głównej mierze nakłady poniesione na prace rozwojowe w zakresie technologii leków i dermo kosmetyków.

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 12 069 529,91 zł

Stanowią one 18,63% bilansowej sumy aktywów.

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w 2014 r. objęte *spisem* z natury i ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNiP,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 44,2%,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym spółki odpowiadają wartości netto środków trwałych jako zabezpieczenie zaciągniętych kredytów,
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 2 809 639,92 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w

roku badanym wyniosły 1 128 053,29 zł,

– w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3.1.3. Należności długoterminowe

1 614 292,68 zł

Stanowią one 2,49% bilansowej sumy aktywów

Należności długoterminowe spełniają wymagania ustawy o rachunkowości, w tym w zakresie:

- prawidłowości kwalifikacji i prezentacji z terminem spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego,
- przyszłego wpływu korzyści ekonomicznych,
- prawidłowości inwentaryzacji i rozliczenia sald tych należności w formie zapłaty,
- bilansowej wyceny w kwotach wymagających zapłaty, z uwzględnieniem zasady ostrożności oraz przedawnienia i ściągalności.

3.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

5 323 774,22 zł

Stanowią one 8,22% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu poniesionych nakładów na prace rozwojowe dotyczące nowych wdrożeń i zespołu sprzedażowego.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

36 277 398,18 zł

Stanowią 56,01% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy

9 763 267,82 zł

Stanowią one 15,07% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego. Składają się na nie:

- | | | |
|-----------------------------|----|--------------|
| • materiały | zł | 3 934 098,29 |
| • półprodukty | zł | 681 969,48 |
| • produkty gotowe | zł | 5 066 344,42 |
| • towary | zł | 47 538,83 |
| • zaliczki na poczet dostaw | zł | 33 316,80 |

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

3.2.2. Należności krótkoterminowe

18 979 107,30 zł

Stanowią 29,30% aktywów i dotyczą głównie należności z tytułu dostaw i usług – 18 248 008,88 zł, należnych Spółce od kontrahentów krajowych i zagranicznych oraz pozostałych należności w kwocie 731 098,42 zł. Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7" a" uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę przeszło 2 lata temu.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe **808 806,70 zł**

Stanowią 1,25% aktywów i obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **6 726 216,36 zł**

Stanowią 10,38% aktywów i obejmują w znacznej części koszty prac rozwojowych w zakresie produkcji leków, dermo kosmetyków i suplementów diety. Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **64 774 453,43 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitał własny zgodnie z aktywami netto ogółem** **35 111 927,12 zł**

Stanowią one 54,21% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy **14 563 190,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy **15 984 946,59 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 1 613 564,59 zł z podziału zysku za 2013 rok, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 6 z dnia 30.06.2014r.

4.1.3. Kapitał w rejestracji **3 000 000,00 zł**

Wykazuje kwotę wkładu pieniężnego będącego na dzień 31.12.2014r. w trakcie rejestracji w KRS.

W dniu 03.03.2015r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieście w Łodzi dokonał rejestracji podwyższonego kapitału zakładowego Spółki.

4.1.4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe **346 695,00 zł**

Wysokość kapitału rezerwowego w ciągu roku obrotowego nie uległa zmianie.

4.1.5. Zysk z lat ubiegłych **187 717,21 zł**

nierozliczony, dotyczy korekty kosztów reprezentacji z lat ubiegłych.

4.1.6. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **1 029 378,32 zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **29 662 526,31zł**

Stanowią one 45,79% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania **1 663 688,00 zł**

Stanowią 2,57% pasywów i obejmują rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, ustaloną zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **10 277 916,66 zł**

Stanowią one 15,87% bilansowej sumy pasywów i dotyczą zadłużenia kredytowego Spółki.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe **17 262 608,40 zł**

Stanowią 26,65% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone zobowiązania, m.in.:

- kredyty i pożyczki – 7 381 670,02 zł,
- zobowiązania finansowe – umowy leasingowe - 480 894,18 zł,
- z tyt. dostaw i usług - 3 744 084,15 zł,
- otrzymane zaliczki na poczet dostaw - 4 060 244,55 zł,
- podatkowe - 1 136 701,24 zł.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych nie występują. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2014r. Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują zobowiązania z tytułu:

- podatek dochodowy od osób prawnych - 504 555,00 zł,
- podatek dochodowy od osób fizycznych - 99 838,00 zł,
- ZUS - 412 872,45 zł,
- PFRON - 2 583,00 zł,
- podatek od nieruchomości - 12 971,00 zł,
- VAT - 103 881,79 zł.

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi i ZUS.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące badanego okresu rozliczono w styczniu 2015 roku w kwocie zł 399 675,44. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 21 515,71 zł obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu ubezpieczeń majątkowych, składek PZU i innych.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe **458 313,25 zł**

Stanowią one 0,71% bilansowej sumy pasywów i dotyczą prawidłowo wykazanych otrzymanych dotacji.

4.3. Ogółem pasywa bilansu **64 774 453,43 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

sporządzony został w wariantcie kalkulacyjnym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 22 646 153,76 zł
z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 22 625 728,04 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 20 425,72 zł

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi - ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen, w tym dotacji, opustów, rabatów i innych.

5.2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów 6 748 299,75 zł

5.2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów 6 566 096,06 zł

5.2.2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów 182 203,69 zł

5.3. Koszty sprzedaży 9 778 050,86 zł

5.4. Koszty ogólnego zarządu 3 326 826,70 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2014 r. i 2015 r. w sensie ich związku z bilansem na dzień 31.12.2014 r.

5.5. Pozostałe przychody operacyjne 1 401 626,65 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych w kwocie 86 463,43 zł nad wartością netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 17 337,84 zł. Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.6. Pozostałe koszty operacyjne 689 244,18 zł

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.7. Przychody finansowe 26 549,72 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych w roku 2014.

5.8. Koszty finansowe**1 059 957,32 zł**

obejmują odsetki i różnice kursowe zrealizowane i zarachowane na dzień bilansowy.

5.9. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Straty i zyski nadzwyczajne nie wystąpiły w badanym okresie.

5.10. Wynik finansowy brutto i netto.

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 2 471 951,32 zł. W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2014 w wysokości 1 029 378,32 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

6. Podatek dochodowy za rok obrotowy.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje zmiany środków pieniężnych.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 4 029 378,32 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2014 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 22.04.2015r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 17 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

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

Kluczowy biegły rewident:

Anna Jatczak
nr rej 1412

Łódź, dn. 22.04. 2015 r.

SALDO Kancelaria Biegłego
Rewidenta Anna Jatczak
Podmiot uprawniony nr 572

**SALDO Kancelaria Biegłego
Rewidenta Anna Jatczak**
91 - 005 Łódź, ul. Zachodnia 22b m. 3
NIP 7260030148, Reg. 470813360
Tel kom. 602 234 796