OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dotycząca
sprawozdania finansowego

INTERNITY SA

za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

Warszawa, 28 maja 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu

z badania
sprawozdania finansowego

INTERNITY SA
w
Warszawie
za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego INTERNITY SA z siedzibą w Warszawie, na które składa się, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki 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 dnia 11.03.2013 r., poz. 330, z póź. 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:

- przepisów 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 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.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,

b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

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

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10396**
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B
00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214, REGON: 010629233
KRS: 0000099028

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 28 maja 2015 r.

INTERNITY SA

Raport z badania
sprawozdania finansowego

za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

Warszawa, 28 maja 2015 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA 3

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ 6

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ 6
II. ZMIANA STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 7
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI 8

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA 9

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH 9
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 9
II.1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu 9
II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących sprawozdanie z całkowitych dochodów 10
II.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 10
II.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych 10
II.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia 10
II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym 10
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA 10
IV. PODSUMOWANIE BADANIA 11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej INTERNITY z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 10773/2001 w dniu 16.11.2001 r., przekształconej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 4 marca 2008 roku. Spółka akcyjna została zarejestrowana w KRS w dniu 11.06.2008 r. Ostatnia zmiana statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A 65/2012 z dnia 12.01.2012 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	833 000 zł
- pozostałe kapitały własne	15 845 695 zł

- Spółka jest członkiem Grupy Kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 (MSSF 10) jako jednostka dominująca. Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu posiada udziały w spółkach zależnych:

Nazwa Jednostki	Charakter podmiotu: D- dominująca Z- zależna	Udział w kapitale/wyniku spółki zależnej
Prodesigne Sp. z o.o.	Z	70,00%
Prodesigne Spółka z o.o. sp. k.	Z	70,20%*
Internity Łódź Sp. z o.o.	Z	98,00%
Internity Łódź Sp. z o.o. sp.k.	Z	70,28%**
Digital Interiors Sp. z o.o.	Z	100,00%
Digital Interiors Sp. z o.o. sp.k.	Z	90,00%***
Internity Polska Sp. z o.o.	Z	100,00%
Myhome.pl Sp. z o.o.	Z	100,00%

* udział bezpośredni 69,5% oraz udział pośredni przez Prodesigne Sp. z o.o. 1%
** udział bezpośredni 69,3% oraz udział pośredni przez Internity Łódź Sp. z o.o. 1%
*** udział bezpośredni 89% oraz udział pośredni przez Digital Interiors Sp. z o.o. 1%

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostka jest:
  - Sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego;
  - Sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego;
  - Sprzedaż hurtowa i detaliczna sprzętu oświetleniowego;
  - Sprzedaż detaliczna artykułów nieżywnościowych w wyspecjalizowanych sklepach, gdzie indziej niesklasyfikowana;
  - Pozostała sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;
  - Pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana.

- Na dzień 31.12.2014 r. akcjonariuszami jednostki są:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
PMJ Properties Grupiński Spółka Jawna	1 514 210	151 421	18,18%
BATNA TRADING LTD	1 854 510	185 451	22,26%
Piotr Krzysztof Grupiński	660 060	66 006	7,92%
Piotr Robert Koziński	1 010 400	101 040	12,13%
Impera Capital S.A.	1 049 360	104 936	12,60%
Rubicon Partners S.A.	774 520	77 452	9,30%
Pozostali Akcjonariusze (mniej niż 5% akcji)	1 466 940	146 694	17,61%
Razem	**8 330 000**	**833 000**	**100,00%**

- Badana jednostka:
  - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000307937**
  - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **015447488**
  - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **4673Z**
  - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **527-23-97-617**
- Do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	*Funkcja*
Piotr Grupiński	Prezes Zarządu
Piotr Koziński	Wiceprezes Zarządu

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiadała spółka Internity Polska Sp. z o.o. a w jej imieniu Pani Anna Łapkiewicz .

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2013 r. - 31.12.2013 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2013 r. - 31.12.2013 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.06.2014 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty spółki w kwocie 321 672,82 zł z zysków przyszłych okresów.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 16.07.2014 r.,
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2013 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19.12.2014 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2013 r., umowa o badanie została zawarta dnia 31.12.2014 r..
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 20.04.2015 r. do 28.05.2015 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 28.05.2015 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012		2014/2013		2014/2012	
AKTYWA	kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	zmiana ilościowa	zmiana procentowo	zmiana ilościowa	zmiana procentowo
Wartości niematerialne	1 362 179	3,5%	481 628	1,3%	159 276	0,4%	880 551	182,8%	1 202 903	755%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 052 284	2,7%	1 314 212	3,4%	2 118 295	5,6%	-261 928	-19,9%	-1 066 011	-50%
Nieruchomości inwestycyjne	9 591 872	24,8%	9 591 872	25,1%	9 591 872	25,6%	0	0,0%	0	0%
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	6 457 890	16,7%	6 201 177	16,2%	6 138 243	16,4%	256 713	4,1%	319 647	5%
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	819 475	2,1%	630 747	1,7%	435 601	1,2%	188 728	29,9%	383 874	88%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	214 368	0,6%	280 185	0,7%	164 733	0,4%	-65 817	-23,5%	49 635	30%
Aktywa trwałe	**19 498 068**	**50,5%**	**18 499 822**	**48,4%**	**18 608 020**	**49,6%**	**998 246**	**5,4%**	**890 048**	**5%**
Zapasy	10 614 588	27,5%	9 166 372	24,0%	9 185 751	24,5%	1 448 216	15,8%	1 428 837	16%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8 020 258	20,8%	9 778 393	25,6%	9 403 184	25,1%	-1 758 135	-18,0%	-1 382 926	-15%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115 727	0,3%	588 764	1,5%	152 233	0,4%	-473 037	-80,3%	-36 506	-24%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	391 114	1,0%	168 575	0,4%	175 736	0,5%	222 539	132,0%	215 378	123%
Aktywa obrotowe	**19 141 687**	**49,5%**	**19 702 104**	**51,6%**	**18 916 905**	**50,4%**	**-560 417**	**-2,8%**	**224 782**	**1%**
RAZEM AKTYWA	**38 639 755**	**100,0%**	**38 201 925**	**100,0%**	**37 524 926**	**100,0%**	**437 830**	**1,1%**	**1 114 829**	**3%**

	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012		2014/2013		2014/2012	
PASYWA	kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	zmiana ilościowa	zmiana procentowo	zmiana ilościowa	zmiana procentowo
Kapitał zakładowy	833 000	2%	833 000	2%	833 000	2%	0	0,0%	0	0,0%
Kapitał zapasowy	15 801 043	41%	15 801 043	41%	14 856 455	40%	0	0,0%	944 588	6,4%
Zysk/ strata z lat ubiegłych	-321 673									
Zysk/(Strata) netto bieżącego okresu	366 325	1%	-321 673	-1%	944 588	3%	687 998	-213,9%	-578 263	-61,2%
Razem kapitał własny	**16 678 695**	**43%**	**16 312 370**	**43%**	**16 634 043**	**44%**	**366 325**	**2,2%**	**44 652**	**0,3%**
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	892 127	2%	959 967	3%	1 059 371	3%	-67 840	-7,1%	-167 244	-15,8%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0%	4 246	0%	4 246	0%	-4 246	-100,0%	-4 246	-100,0%
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe	**892 127**	**2%**	**964 213**	**3%**	**1 063 617**	**3%**	**-72 086**	**-7,5%**	**-99 405**	**-9,3%**
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 100 880	13%	4 711 121	12%	3 521 377	9%	389 759	8,3%	1 579 503	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	135 807	0%	176 021	0%	413 153	1%	-40 214	-22,8%	-277 346	-67,1%
Zobowiązania długoterminowe	**5 236 687**	**14%**	**4 887 142**	**13%**	**3 934 530**	**10%**	**349 545**	**7,2%**	**952 612**	**24,2%**
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	10 579 053	27%	13 593 345	36%	11 547 728	31%	-3 014 292	-22,2%	-968 675	-8,4%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 690 239	12%	2 076 833	5%	3 837 054	10%	2 613 406	125,8%	853 185	22,2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	170 517	0%	262 636	1%	268 167	1%	-92 119	-35,1%	-97 650	-36,4%
Rezerwy krótkoterminowe i inne pasywa	392 438	1%	105 387	0%	239 787	1%	287 051	272,4%	152 651	63,7%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	**15 832 246**	**41%**	**16 038 201**	**42%**	**15 892 736**	**42%**	**-205 955**	**-1,3%**	**-60 490**	**-0,4%**
RAZEM PASYWA	**38 639 755**	**100%**	**38 201 925**	**100%**	**37 524 926**	**100%**	**437 829**	**1,1%**	**1 114 829**	**3,0%**

II. ZMIANA STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 1.01.2014 do 31.12.2014		od 1.01.2013 do 31.12.2013		od 1.01.2012 do 31.12.2012		2014/2013		2014/2012	
Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	zmiana wartościowa	zmiana (%)	zmiana wartościowa	zmiana (%)
Działalność kontynuowana										
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	12 945 993	18%	10 060 919	14%	11 115 174	15%	2 885 074	29%	1 830 819	16%
Przychody ze sprzedaży towarów	59 063 919	81%	59 376 048	81%	54 375 985	74%	-312 129	-1%	4 687 934	9%
Przychody netto ze sprzedaży	**72 009 912**	-	**69 436 967**	-	**65 491 159**	-	**2 572 945**	-	**6 518 753**	-
Amortyzacja	729 347	1%	721 942	1%	1 027 854	1%	7 405	1%	-298 507	-29%
Zużycie materiałów i energii	644 147	1%	769 269	1%	729 153	1%	-125 122	-16%	-85 006	-12%
Usługi obce	10 392 262	14%	9 785 115	13%	9 446 687	13%	607 147	6%	945 575	10%
Podatki i opłaty	89 694	0%	55 637	0%	77 280	0%	34 057	61%	12 414	16%
Wynagrodzenia	2 872 246	4%	2 637 984	4%	2 651 565	4%	234 262	9%	220 681	8%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	376 869	1%	316 382	0%	796 891	1%	60 487	19%	-420 022	-53%
Pozostałe koszty rodzajowe	353 862	0%	449 238	1%	376 684	1%	-95 376	-21%	-22 822	-6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	56 069 231	77%	54 937 319	76%	50 473 053	70%	1 131 912	2%	5 596 178	11%
Koszty działalności operacyjnej	**71 527 658**	-	**69 672 885**	-	**65 579 168**	-	**1 854 773**	**3%**	**5 948 490**	**9%**
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	**482 254**	-	**-235 918**	-	**-88 009**	-	**718 172**	**-304%**	**570 263**	**-648%**
Pozostałe przychody operacyjne	342 663	0%	74 593	0%	3 352 764	5%	268 070	359%	-3 010 101	-90%
Pozostałe koszty operacyjne	208 602	0%	383 923	1%	865 086	1%	-175 321	-46%	-656 484	-76%
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	**616 315**	-	**-545 248**	-	**2 399 669**	-	**1 161 563**	**213%**	**-1 783 354**	**-74%**
Przychody finansowe	700 231	1%	800 541	1%	691 531	1%	-100 310	-13%	8 700	1%
Koszty finansowe	858 253	1%	576 966	1%	1 665 918	2%	281 287	49%	-807 665	-48%
Zysk/(Strata) brutto na działalności gospodarczej	**458 294**	-	**-321 673**	-	**1 425 282**	-	**779 967**	**242%**	**-966 988**	**-68%**
Podatek dochodowy, w tym:	91 969	-	0	-	480 694	-	91 969	-	-388 725	-81%
- część bieżąca	93 992	-	214 857	-	103 928	-	-120 865	-	-9 936	-
- część odroczona	-2 023	-	-214 857	-	376 765	-	212 834	-99%	-378 788	-101%
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	**366 325**	-	**-321 673**	-	**944 588**	-	**687 998**	**214%**	**-578 263**	**-61%**
ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY	**366 325**	-	**-321 673**	-	**944 588**	-	**687 998**	**214%**	**-578 263**	**-61%**

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe zobowiązania krótkoterminowe	1,24	1,24	1,21
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrotowe - zapasy zobowiązania krótkoterminowe	0,55	0,66	0,62
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia środki pieniężne i inne aktywa pieniężne zobowiązania krótkoterminowe	0,01	0,04	0,01

	Wskaźniki rentowności	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1	Rentowność majątku (ROA) wynik finansowy netto x 100% przeciętny stan aktywów	0,9%	-0,8%	2,5%
2	Rentowność netto wynik finansowy netto x 100% przychody ze sprzedaży	0,5%	-0,5%	1,4%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) wynik finansowy netto x 100 % przeciętny stan kapitałów własnych	2,2%	-2%	5,7%

	Wskaźniki efektywności działania	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
1	Szybkość obrotu zapasów (przeciętny stan zapasów * 365) przychody ze sprzedaży	41	48
2	Szybkość obrotu należności (przeciętny stan należności * 365) przychody ze sprzedaży	80	51
3	Szybkość obrotu zobowiązań (przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych * 365) przychody ze sprzedaży	50	83

Spółka w analizowanym okresie osiągnęła zysk netto na poziomie 366,32 tys. zł.
Wynik roczny z działalności operacyjnej na poziomie 482 tys. zł, korygują pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz koszty finansowania zewnętrznego. Przychody ze sprzedaży wzrosły o 6% w stosunku do poprzedniego okresu. W związku z wygenerowaną zmianą wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wartości dodatnie.

Wskaźniki płynności wykazują wartości zbliżone do poprzedniego okresu, wskazują na wystarczający stopień pokrycia zobowiązań bieżących najbardziej płynnymi składnikami majątku spółki

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2014 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Badana jednostka nie posiada dokumentacji opisującej przyjęte przez nią zasady, w związku ze stosowaniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej/ Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stosowane przez jednostkę zasady rachunkowości zostały opisane jedynie w sprawozdaniu finansowym.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej.

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących sprawozdanie z całkowitych dochodów

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone metodą pośrednią sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone w sposób kompletny i poprawny zgodnie z wymogami MSSF.

II.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nieregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości, w tym przede wszystkim zawiera informację, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne, zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wyrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych.

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10396**
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B
00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214, REGON: 010629233
KRS: 0000099028

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 28 maja 2015 r.