

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
ORAZ  
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA  
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPÓŁKI**

**AQUA SPÓŁKA AKCYJNA**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY  
31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Poznań, dnia 30 kwietnia 2015 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO  
DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU.....**

I. INFORMACJE PODSTAWOWE.....	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	11

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA****Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki****AQUA SPÓŁKA AKCYJNA**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **AQUA SPÓŁKA AKCYJNA** (Spółki/Jednostki) z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Kanclerskiej 28, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2014 roku, na które składa się:
  - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **10 311 830,02 zł**,
  - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, który wykazuje zysk netto w wysokości **1 450 041,01 zł**,
  - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **4 354 900,11 zł**,
  - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **427 555,34 zł**,
  - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,  
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 roku, poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego 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.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
  - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
  - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

5. 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 o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku,
  - zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami umowy Spółki.



Michał Czerniak  
Prezes Zarządu  
Kluczowy biegły rewident

Numer ewidencyjny 10170

Przeprowadzający badanie w imieniu:

**PRO Audyt sp. z o.o.**

**60-462 Poznań,**

**ul. Szarych Szeregów 25**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,  
pod numerem ewidencyjnym 3931

Poznań, dnia 30 kwietnia 2015 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

**I. INFORMACJE PODSTAWOWE**

**1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ**

AQUA SPÓŁKA AKCYJNA (Spółka) została zawiązana w dniu 10 lutego 2009 roku w Poznaniu, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A 1758/2009 w Kancelarii Notarialnej Notariusza Andrzeja Adamskiego na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu, przy ulicy Kanclerskiej 28.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000326916.

Spółka posiada numer NIP 7810020713 oraz symbol REGON 004798058.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 857,5 tys. zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Bartłomiej Krasicki	67,11%	575 523	1,00	575,52
Józef Kozikowski	9,44%	80 965	1,00	80,97
Trigon Dom Maklerski S.A.	3,59%	30 770	1,00	30,77
Pozostali	19,86%	170 292	1,00	170,29
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>857 550</b>	<b>1,00</b>	<b>857,55</b>

Kapitał zakładowy w dniu 14 stycznia 2014 roku został podwyższony w drodze emisji 698.320 akcji zwykłych serii E o wartości 1,00 zł każda w procesie łączenia Spółki z AQUA Due Sp. z o.o.

W dniu 23 czerwca 2014 roku miało miejsce umorzenie akcje własnych Spółki otrzymanych w procesie łączenia w kwocie 710 770 zł.

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Józef Kozikowski	Prezes Zarządu
Bartłomiej Krasicki	Wiceprezes Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wraz z raportem z badania nie wystąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Włodzimierz Walkowiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Monika Łaganowska	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Joanna Porządna	Członek Rady Nadzorczej
Maria Walkowiak	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Bednarski	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wraz z raportem z badania wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej:

- w dniu 5 lutego 2014 roku Pan Konrad Górny złożył rezygnację ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej; funkcję przewodniczącego objął Pan Włodzimierz Walkowiak, natomiast na stanowisko Wiceprzewodniczącej Rady została powołana Pani Monika Łaganowska.

## 2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Michała Czerniaka (numer ewidencyjny 10170), działającej w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3363 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń i uwag objaśniających.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2014 roku, które postanowiło, że wypracowany zysk Spółki w wysokości 904 354,99 zł zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22 sierpnia 2014 r oraz w Pierwszym Wielkopolskim Urzędzie Skarbowym w Poznaniu dnia 2 lipca 2014 r.

## 3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu PRO Audyt sp. z o.o. był biegły rewident Michał Czerniak (nr ewidencyjny 10170).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 13 listopada 2014 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 8 października odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

## 4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

**PRO AUDYT sp. z o.o.**

ul. Szarych Szeregów 25, 60-462 Poznań

NIP 9721249496, REGON 302731224

KRS 0000535161, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,

VIII Wydział Gospodarczy KRS, kapitał zakładowy 6 000 zł

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

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 badanych 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.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego odbyło się w siedzibie jednostki od dnia 25 marca 2015 roku do dnia wydania niniejszej opinii z raportem, z przerwami.

#### 5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PRO Audyt sp. z o. o.

#### 6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

PRO Audyt sp. z o.o. kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

AKTYWA	31.12.2014 (tys. zł)	31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2014 (struktura %)	31.12.2013 (struktura %)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>582,2</b>	<b>849,1</b>	<b>-31,4%</b>	<b>5,6%</b>	<b>8,2%</b>
Wartości niematerialne i prawne	41,7	27,4	52,4%	0,4%	0,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	326,7	461,4	-29,2%	3,2%	4,5%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213,8	360,4	-40,7%	2,1%	3,5%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>9 729,7</b>	<b>11 688,3</b>	<b>-16,8%</b>	<b>94,4%</b>	<b>113,3%</b>
Zapasy	135,9	42,7	218,3%	1,3%	0,4%
Należności krótkoterminowe	3 326,8	7 048,0	-52,8%	32,3%	68,3%
Inwestycje krótkoterminowe	723,3	367,4	96,9%	7,0%	3,6%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 543,7	4 230,1	31,1%	53,8%	41,0%
<b>Aktywa razem</b>	<b>10 311,8</b>	<b>12 537,4</b>	<b>-17,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>121,6%</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2014 (tys. zł)</b>	<b>31.12.2013 (tys. zł)</b>	<b>Dynamika (%)</b>	<b>31.12.2014 (struktura %)</b>	<b>31.12.2013 (struktura %)</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>5 100,1</b>	<b>9 455,0</b>	<b>-46,1%</b>	<b>49,5%</b>	<b>91,7%</b>
Kapitał podstawowy	857,6	870,0	-1,4%	8,3%	8,4%
Kapitał zapasowy	5 703,5	4 275,4	33,4%	55,3%	41,5%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 183,8	7 500,0	-84,2%	11,5%	72,7%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	15,4	-85,8	-155,5%	0,1%	-0,2%
Zysk (strata) netto	1 539,0	1 002,7	50,2%	4,0%	2,9%
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 211,8</b>	<b>3 082,4</b>	<b>69,1%</b>	<b>50,5%</b>	<b>29,9%</b>
Rezerwy na zobowiązania	931,6	748,1	24,5%	9,0%	7,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 027,6	1 466,4	106,5%	29,4%	14,2%
Rozliczenia międzyokresowe	1 252,6	867,9	44,3%	12,1%	8,4%
<b>Pasywa razem</b>	<b>10 311,8</b>	<b>12 537,4</b>	<b>-17,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>121,6%</b>



2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2014 31.12.2014 (tys. zł)	01.01.2013 31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	01.01.2014 31.12.2014 (struktura %)	01.01.2013 31.12.2013 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaŹy produktów, towarów i materiałów	13 589,4	9 920,1	37,0%	100,0%	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 355,0	7 030,6	47,3%	76,2%	70,9%
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaŹy</b>	<b>3 234,5</b>	<b>2 889,5</b>	<b>11,9%</b>	<b>23,8%</b>	<b>29,1%</b>
Koszty ogólnego zarządu	1 647,1	2 032,9	-19,0%	12,1%	20,5%
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaŹy</b>	<b>1 587,4</b>	<b>856,6</b>	<b>85,3%</b>	<b>11,7%</b>	<b>8,6%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	380,4	656,2	-42,0%	2,8%	6,6%
Pozostałe koszty operacyjne	159,7	47,4	236,8%	1,2%	0,5%
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 808,1</b>	<b>1 465,4</b>	<b>23,4%</b>	<b>13,3%</b>	<b>14,8%</b>
Przychody finansowe	15,6	1 981,7	-99,2%	0,1%	20,0%
Koszty finansowe	18,9	2 279,8	-99,2%	0,1%	23,0%
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>1 804,9</b>	<b>1 167,3</b>	<b>54,6%</b>	<b>13,3%</b>	<b>11,8%</b>
Podatek dochodowy	354,8	262,9	35,0%	2,6%	2,7%
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>1 450,0</b>	<b>904,4</b>	<b>60,3%</b>	<b>10,7%</b>	<b>9,1%</b>

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość poŹądana	2014	2013
Zyskowność sprzedaŹy	$\frac{\text{zysk ze sprzedaŹy}}{\text{przychody ze sprzedaŹy}}$	max	11,7%	8,6%
Rentowność sprzedaŹy brutto	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaŹy}}$	max	13,3%	11,8%
Rentowność sprzedaŹy netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaŹy}}$	max	10,7%	9,1%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	39,7%	10,6%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	14,1%	7,2%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość poŹądana	2014	2013
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaŹy}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	1,3	0,8
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaŹy}}{\text{aktywa trwałe}}$	max	23,3	11,7
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{(\text{należności z tytułu dostaw i usług})}{\text{przychody ze sprzedaŹy}} \cdot 360$	min	78,0	60,0

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	5,0	2,0
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	27,0	46,0

#### Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2014	2013
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,5	0,2
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	1,0	3,1
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	8,8	11,1
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,5	0,8

#### Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2014	2013
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,3	5,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,4	5,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/zobowiązania handlowe	>1	3,3	1,4
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące	-	6 702	10 222
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	65,0%	81,5%

#### 4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanych na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2013 roku.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy wykorzystaniu systemu finansowo-księgowego Rewizor GT, InsERT S.A. w siedzibie Spółki.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- a. zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- b. rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- c. udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- d. powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- e. spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

#### 2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

#### 3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

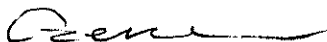
Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zarząd Spółki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

**INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE**

PRO Audyt sp. z o. o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.



Michał Czerniak

Prezes Zarządu

Kluczowy biegły rewident

Numer ewidencyjny 10170

Przeprowadzający badanie w imieniu:

**PRO Audyt sp. z o.o.**

**60-462 Poznań,**

**ul. Szarych Szeregów 25**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3931

Poznań, dnia 30 kwietnia 2015 roku