



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Fiten Spółka Akcyjna
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą: Fiten Spółka Akcyjna.

1.2 Siedziba Spółki

40-568 Katowice, ul. Ligocka 103.

Spółka posiada oddziały w Ostrawie (Republika Czeska) oraz w Rosinie, powiat Žilina (Republika Słowacka).

1.3 Przedmiot działalności

Przedmiot działalności Spółki określony w paragrafie 4 statutu i ujawniony w rejestrze przedsiębiorców obejmuje 22 rodzaje działalności przedsiębiorstwa. W badanym okresie Spółka zajmowała się głównie handlem energią elektryczną w kraju i za granicą. W umownie ustalonym zakresie była prowadzona również działalność rachunkowo-księgowa na rzecz jednostek zależnych.

1.4 Podstawa działalności

Fiten SA działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego spisanego 9 stycznia 2007 roku (Rep. A nr 223/2007) w Kancelarii Notarialnej w Katowicach, ul. Kopernika 26, przed notariuszem Marcinem Gregorczykiem, z późniejszymi zmianami,
- kodeksu spółek handlowych z 15 września 2000 roku (Dz.U. z 2000 roku, nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami),
- ustawy Prawo energetyczne (Dz.U. z 2012 roku, poz. 1059 z późn. zm.),
- koncesji na obrót energią elektryczną na terenie Polski, udzielonej na mocy decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki nr OEE/472/13820/W/2/2007/MB z 30 kwietnia 2007 roku (z późn. zm.), na okres do 5 maja 2017 roku,
- licencji na handel energią elektryczną na rynku czeskim nr 140705384 wydanej przez tamtejszy Urząd Regulacji Energetyki w Jihlavie (Republika Czeska) 22 maja 2012 roku, na okres do 22 sierpnia 2017 roku, prowadzony za pośrednictwem oddziału w Republice Czeskiej,
- licencji na handel energią elektryczną na rynku słowackim nr 2009E 0359, wydanej przez tamtejszy Urząd Regulacji Połączeń Sieciowych w Bratysławie 1 czerwca 2009 roku, na okres do 31 maja 2014 roku, prowadzony za pośrednictwem oddziału w Republice Słowackiej.

Spółka posiada również nie wykorzystywaną dotąd koncesję na obrót paliwami gazowymi, udzieloną na mocy decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki nr OPG/189/13820/W/2/2011/ST z 26 sierpnia 2011 roku na okres do 31 sierpnia 2021 roku

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Spółka została wpisana 12 lutego 2007 roku do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000274060.

Do KRS zostały wpisane również oddziały zagraniczne Spółki, które posiadają ponadto następujące rejestracje wymagane prawem miejscowym:

- oddział w Republice Czeskiej jest zarejestrowany od 26 czerwca 2007 roku w Sądzie Rejonowym w Ostrawie, dział B, numer 2179 (IČO 278 07 916),
- oddział w Republice Słowackiej jest zarejestrowany od 10 kwietnia 2008 roku w Sądzie Rejonowym w Žilinie, pod numerem rejestracyjnym 10234/L (IČO 44 099 193).

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 634-26-22-328
 NIP UE PL 6342622328
 REGON 240547273

Urzędem skarbowym właściwym miejscowo dla Spółki jest Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu.

Oddziały zagraniczne Spółki posiadają podmiotowość podatkową w krajach rezydencji, potwierdzoną następującymi numerami rejestracyjnymi:

- Oddział w Republice Czeskiej: DIC CZ 27807916,
- Oddział w Republice Słowackiej: DIC 40202226925.

1.7 Kapitał własny Spółki

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2013 roku wynosił 14.100 tys. zł i dzielił się na 14.100 tys. akcji zwykłych na okaziciela wyemitowanych w seriach A - G o wartości nominalnej 1 zł każda.

Wszystkie akcje, począwszy od 19 grudnia 2011 roku, są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

W badanym roku obrotowym i do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w stanie kapitału zakładowego oraz jego struktury własnościowej, która zgodnie z informacją uzyskaną od Zarządu przedstawiała się następująco:

Podmiot	31.12.2013			1.01.2013		
	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale
Cooperatief Avallon MBO U.A.	10 176 116	10 176 116	72,2%	10 176 116	10 176 116	72,2%
Pozostali	3 923 884	3 923 884	27,8%	3 923 884	3 923 884	27,8%
Razem	14 100 000	14 100 000	100,0%	14 100 000	14 100 000	100,0%

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2013 roku w kwocie 27.947 tys. zł i wykazujący spadek, o 1.502 tys. zł, w porównaniu z 31 grudnia 2012 roku, składały się ponadto:

- kapitał zapasowy 14.656 tys. zł
- kapitał z aktualizacji (różnice kursowe z przeliczenia oddziałów) (63) tys. zł
- kapitał rezerwowy (utworzony z części zysku netto z 2010 roku w związku z udzielonymi pożyczkami na zakup przez pracowników akcji własnych) 695 tys. zł
- strata netto roku bieżącego (1.441) tys. zł

Wzrost kapitału zapasowego w 2013 roku stanowi odzwierciedlenie przeznaczenia na ten kapitał zysku netto za 2012 rok w kwocie 2.768 tys. zł.

Ujemna wartość kapitału z aktualizacji wyceny, stanowiącego różnice kursowe z przeliczenia oddziałów, uległa w badanym roku obrotowym zwiększeniu o 61 tys. zł.

1.8 Zarząd Spółki

W ciągu 2013 roku i do daty podpisania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki stanowili:

- Roman Pluszczew - Prezes Zarządu
- Sebastian Woźniak - Członek Zarządu

Do 20 grudnia 2013 roku w skład Zarządu Spółki wchodził również Aleksander Gromek.

Kierownikiem obu oddziałów zagranicznych Spółki jest Roman Pluszczew.

1.9 Rada Nadzorcza

W ciągu 2013 roku i do daty podpisania sprawozdania finansowego Radę Nadzorczą Spółki stanowili:

- Michał Zawisza - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Magdalena Polańska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Michał Borg - Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Morawiec - Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Stamirowski - Członek Rady Nadzorczej

1.10 Informacja o jednostkach powiązanych

Na 31 grudnia 2013 roku i na dzień podpisania sprawozdania finansowego Spółka była jednostką dominującą wobec dwóch podmiotów zależnych:

- GREENAGRO SA z siedzibą w Katowicach,
- BIOPROTECT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

W związku ze zbyciem posiadanych udziałów w trakcie roku obrotowego status jednostek powiązanych utraciły 2 podmioty zależne:

- Bioelektrownia Przykona Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (od 17 kwietnia 2013 roku),
- Energobiogaz SA z siedzibą w Poznaniu (od 20 grudnia 2013 roku), która kontrolowała 17 zależnych od niej podmiotów, stanowiących również jednostki powiązane ze Spółką.

Na Spółce ciąży obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Forma prawna głównego akcjonariusza wobec Spółki (spółdzielnia działająca na gruncie holenderskiego prawa spółdzielczego) powoduje, że nie jest on rozpoznawany jako jej jednostka dominująca w rozumieniu art. 3, ust. 1, pkt 37 ustawy o rachunkowości.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Fiten SA sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 64.605 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w wysokości 1.441 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.502 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 95 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

oraz sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania jest łącznym sprawozdaniem finansowym, będącym sumą sprawozdania finansowego jednostki i jej oddziałów w Republice Czeskiej oraz w Republice Słowackiej, z uwzględnieniem wyłączeń przewidzianych w art. 51 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Różnice powstałe z przeliczenia sprawozdań finansowych obu tych oddziałów na walutę polską ujęto jako składnik kapitału z aktualizacji - różnice kursowe z przeliczenia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego FITEN SA za 2013 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały z 30 października 2013 roku. W uchwale tej dokonano również wyboru podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego oddziału Spółki w Republice Czeskiej. Wybrany w tym trybie HP Auditori, s.r.o z siedzibą w Ostrawie - Vitkovicach przeprowadził zlecone mu badanie, wydając opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Oddziału w Republice Słowackiej nie podlegało badaniu.

Badanie sprawozdania łącznego Fiten SA zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z 18 listopada 2013 roku, w terminie od 11 marca 2014 roku do dnia wydania opinii, przez kluczowego biegłego rewidenta Leszka Kramarczuka (nr w rejestrze 1920). Było ono poprzedzone badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie 26 czerwca 2013 roku.

Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za 2012 rok, w kwocie 2.768 tys. zł, w całości na kapitał zapasowy.

Spółka przekazała zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2012 rok do organu rejestrowego.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, z rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości z bilansu

	(w tys. zł)					
	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	6 238	9,7	9 592	13,9	4 875	9,5
Wartości niematerialne i prawne	0	0,0	0	0,0	5	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	358	0,6	316	0,5	334	0,6
Inwestycje długoterminowe	5 121	7,9	9 017	13,0	4 232	8,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	759	1,2	259	0,4	304	0,6
Aktywa obrotowe	58 367	90,3	59 443	86,1	46 588	90,5
Zapasy	2 769	4,3	6 156	8,9	1 598	3,1
Należności krótkoterminowe	34 142	52,8	31 074	45,1	28 421	55,2
Inwestycje krótkoterminowe	21 275	32,9	21 916	31,7	16 529	32,1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	181	0,3	297	0,4	40	0,1
SUMA AKTYWÓW	64 605	100,0	69 035	100,0	51 463	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	27 947	43,3	29 449	42,7	26 705	51,9
Kapitał zakładowy	14 100	21,8	14 100	20,4	14 100	27,4
Akcje własne	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Kapitał zapasowy	14 656	22,7	11 887	17,3	8 011	15,6
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	(63)	(0,1)	(2)	0,0	22	0,0
Pozostałe kapitały rezerwowe	695	1,1	696	1,0	696	1,4
Wynik netto roku bieżącego	(1 441)	(2,2)	2 768	4,0	3 876	7,5
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 658	56,7	39 586	57,3	24 758	48,1
Rezerwy na zobowiązania	2 143	3,3	808	1,2	909	1,8
Zobowiązania długoterminowe	94	0,1	36	0,1	56	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	34 421	53,3	38 742	56,0	23 793	46,2
SUMA PASYWÓW	64 605	100,0	69 035	100,0	51 463	100,0



2. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	(w tys. zł)					
	2013	% do przych.	2012	% do przych.	2011	% do przych.
Przychody ze sprzedaży	513 267	100,0	425 008	100,0	260 052	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(507 668)	(98,9)	(420 747)	(99,0)	(255 934)	(98,4)
Wynik ze sprzedaży	5 599	1,1	4 261	1,0	4 118	1,6
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(1 572)	(0,3)	(150)	0,0	(34)	0,0
Wynik na działalności finansowej	(5 652)	(1,1)	(674)	(0,2)	643	0,2
Wynik finansowy brutto	(1 625)	(0,3)	3 437	0,8	4 727	1,8
Podatek dochodowy	(184)	0,0	(669)	(0,1)	(851)	(0,3)
Wynik finansowy netto	<u>(1 441)</u>	<u>(0,3)</u>	<u>2 768</u>	<u>0,7</u>	<u>3 876</u>	<u>1,5</u>

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011
<u>Wskaźniki płynności</u>			
Wskaźnik płynności I			
<u>aktywa obrotowe ogółem</u>	1,7	1,5	2,0
zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźnik płynności II			
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u>	1,6	1,4	1,9
zobowiązania krótkoterminowe			
<u>Wskaźniki aktywności</u>			
Szybkość spłaty należności w dniach			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365</u>	15	22	28
przychody ze sprzedaży produktów			
<u>Wskaźniki rentowności</u>			
Rentowność sprzedaży netto			
<u>wynik finansowy netto</u>	(0,3)%	0,7%	1,5%
przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów			
Rentowność sprzedaży brutto			
<u>wynik ze sprzedaży</u>	1,1%	1,0%	1,6%
przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów			
Rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto</u>	(2,2)%	4,0%	7,5%
suma aktywów			
Rentowność kapitału			
<u>wynik finansowy netto</u>	(4,9)%	10,4%	17,0%
kapitał własny			
<u>Wskaźniki zadłużenia</u>			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365</u>	13	18	24
koszt sprzedanych produktów, usług i towarów			
Wskaźnik zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u>	56,7%	57,3%	48,1%
suma pasywów			
<u>Efektywność akcji</u>			
Wartość księgowa na jedną akcję w zł			
<u>kapitał własny</u>	2,0	2,1	1,8
liczba akcji			
Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł			
<u>wynik finansowy netto</u>	(0,1)	0,2	0,3
liczba akcji			

4. Komentarz

W badanym roku obrotowym, w porównaniu z poprzednim rokiem, miało miejsce zmniejszenie sumy bilansowej o 4.430 tys. zł, tj. o 7,5%.

W aktywach obniżenie sumy bilansowej znalazło przede wszystkim odzwierciedlenie w zmniejszeniu inwestycji długoterminowych o 3.897 tys. zł, co było związane z obniżeniem udzielonych pożyczek o 6.418 tys. zł oraz wzrostem udziałów w jednostkach zależnych o 2.522 tys. zł. W majątku obrotowym nastąpiła redukcja salda zapasów o 3.387 tys. zł, wynikająca z mniejszego zaangażowania w wyprzedzające gromadzenie świadectw pochodzenia energii z przeznaczeniem pod przyszłe transakcje lub umorzenia, która została w znaczącej mierze ograniczona wzrostem salda należności o 3.070 tys. zł, skorelowanym ściśle ze wzrostem przychodów ze sprzedaży.

Odzwierciedleniem zmniejszenia sumy bilansowej w pasywach jest z jednej strony zmniejszenie salda zobowiązań handlowych o 7.588 tys. zł, stanowiące konsekwencję stopniowego wycofywania się z zakupów ze źródeł energii odnawialnej, a z drugiej wzrost kredytów o 4.043 tys. zł.

W badanym okresie przychody ze sprzedaży wykazywały dalszy wzrost, kształtując się na poziomie o blisko 21% wyższym niż w poprzednim roku obrotowym. Wzrost ten stanowi kontynuację obserwowanych już w roku poprzednim trendów, potwierdzających wiodące znaczenie obrotów energią, realizowanych za pośrednictwem giełd zagranicznych przy stopniowym ograniczaniu znaczenia odbiorców końcowych i dalszemu ich selekcjonowaniu w powiązaniu z oceną uzyskiwanych marż. Zauważalny jest również dalszy spadek udziału oddziału czeskiego w strukturze sprzedaży (z 7,6% w 2012 roku do 5% w roku bieżącym). Dodatkowo wymaga odnotowania fakt, że w badanym roku obrotowym ponad 2 krotnie wzrosła wartość sprzedaży w obrocie świadectwami pochodzenia energii, które nie stanowią istotnego segmentu przychodów ze sprzedaży (2,8%), jednak znacząco wpływają na poziom uzyskiwanego wyniku na sprzedaży.

Zysk ze sprzedaży w wysokości 5.599 tys. zł, który wzrastał nieco szybciej (22,9%) od wzrostu sprzedaży, został znacząco obniżony stratami w obrocie świadectwami pochodzenia energii (1.930 tys. zł), które ukształtowały się na poziomie ponad 2 krotnie wyższym niż w roku ubiegłym.

Wynik ze sprzedaży okazał się jednak niewystarczający dla pokrycia strat powstałych w pozostałych segmentach rachunku zysków i strat, w tym zwłaszcza w segmencie działalności finansowej, która zamknęła się stratą w kwocie równoważnej do uzyskanego wyniku na sprzedaży (5.652 tys. zł). Strata ta stanowi w przeważającej mierze odzwierciedlenie straty ze zbycia dwóch podmiotów zależnych, wymuszonego brakiem oczekiwanych regulacji prawnych i powodującego trwałe wycofanie się Spółki z zaangażowania kapitałowego w segment odnawialnych źródeł energii. W segmencie pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zanotowano stratę w wysokości 1.572 tys. zł, co było spowodowane z jednej strony rozpoznaniem przewidywanych strat na kontraktach zawartych w obrocie świadectwami pochodzenia energii, z drugiej zaś - koniecznością odpisania wartości tych posiadanych świadectw, co do których powstała niepewność w możliwościach przyszłego ich wykorzystania w związku z nowymi regulacjami prawnymi.

W wyniku tych tendencji i zdarzeń związanych z rynkiem krajowym po raz pierwszy licząc od rozwinięcia przez spółkę działalności w pełnym zakresie (2008 rok) powstała strata netto na poziomie 1.441 tys. zł, powodując, że za wyjątkiem wskaźnika rentowności sprzedaży brutto, wszystkie pozostałe wskaźniki rentowności są ujemne.

Wskaźniki rotacji zobowiązań i należności uległy dalszemu zmniejszeniu (odpowiednio o 5 i 7 dni). Przy nieznacznym obniżeniu się wskaźnika zadłużenia, wzrosły również wskaźniki płynności, kształtujące się jak dotąd w sposób trwały na poziomie nie odbiegającym od uznawanego za optymalne.

Wiążąc powstałą w badanym roku obrotowym stratę netto ze zmianą strategii zaangażowania kapitałowego Spółki w segmencie odnawialnych źródeł energii, w trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki są prowadzone w jej siedzibie, z tym że rozliczenie wynagrodzeń i składek na ubezpieczenie społeczne pracowników prowadzi Spółka Doradztwa Podatkowego JGA Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. w Katowicach.

Księgi rachunkowe w oddziałach są prowadzone przez podmioty uprawnione do usługowego prowadzenia ksiąg, zgodnie z przepisami prawa miejscowego, w szczególności:

- księgowość oddziału Spółki w Republice Czeskiej prowadzi Contaduria s.r.o. z siedzibą w Ostravie - Vitkovice,
- księgowość oddziału w Republice Słowackiej prowadzi Konto N s.r.o., z siedzibą w Žilinie.

Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu programu SYMFONIA Forte wersja 2011.a, przy wykorzystaniu modułu finansowo-księgowego.

Ewidencja księgowa zapewnia poprawność i kompletność zapisów oraz umożliwia porównanie ujętych w księgach operacji z dokumentacją źródłową. Prowadzona ewidencja umożliwia ustalenie zobowiązań budżetowych.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych.

Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik obrotów zaksięgowanych dokumentów.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają wszystkie elementy wymagane ustawą o rachunkowości.

Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczeń i ochrony dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są właściwe i adekwatne do wymogów i potrzeb w tym zakresie. Księgi rachunkowe, sprawozdania finansowe oraz dokumentacja księgowa są właściwie archiwizowane oraz chronione przed dostępem nieupoważnionych osób oraz zniszczeniem czy kradzieżą.

Uznaje się, że zbadane księgi rachunkowe i dowody księgowe stanowiące podstawę zapisów wyczerpują przesłanki rzetelności, bezbłądności i sprawdzalności.

Inwentaryzacje aktywów i pasywów, przeprowadzone w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości uznaje się za poprawne, a ich wyniki prawidłowo rozliczono.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi, w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez Spółkę metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

5. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

6. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym i ich ujęciu.

Katowice, 31 marca 2014

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

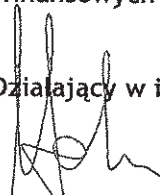
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Leszek Kramarczuk
Biegły Rewident
nr w rejestrze 1920

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr w rejestrze 90004