

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**dla Akcjonariuszy, Założycieli i Rady Nadzorczej „Robinson Europe” Spółka Akcyjna**  
**43-382 Bielsko-Biała, ul. Lajkonika 34**

**Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej „Robinson Europe”**

na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31.10.2013r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 12.375.333,10 zł
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.11.2012r. do 31.10.2013r. wykazujący stratę netto w kwocie (-) 454.600,38 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.11.2012r. do 31.10.2013r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 96.819,56 zł
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.11.2011r. do 31.10.2013r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 56.269,63zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada zarząd Spółki. Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2000r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami).

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadzono stosownie do:

- 1) postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz.591),
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

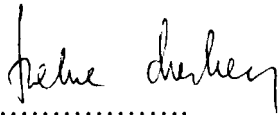
W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie- w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy- dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

***Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:***

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.10.2013r., jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.11.2012r. do 31.10.2013r.,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

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



.....  
Halina Markiewicz  
Kluczowy biegły rewident nr ewidencyjny 2401

*Kancelaria Biegłego Rewidenta  
MEDIMAR w Bielsku-Białej  
Podmiot uprawniony KIBR nr 172*

**M E D I M A R**  
Kancelaria Biegłego Rewidenta  
mgr Halina Markiewicz  
podmiot uprawniony nr 172  
43-300 BIELSKO-BIAŁA, ul. Batorego 17/5  
tel. 033/8125.827 fax 033/8125.822

Bielsko-Biała, 28 marzec 2014r.

## R A P O R T

### uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego

za okres 1.11.2012r.do 31.10.2013r.

„Robinson Europe” Spółka Akcyjna

w Bielsku-Białej, ul. Lajkonika 34

#### A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

##### DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Spółka Akcyjna "Robinson Europe" powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS 0000250844), które nastąpiło aktem notarialnym Rep. A 3706/2013 sporządzonym w dniu 10.08.2010r. W dniu 06.09.2010r. przekształcona spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 364613.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 5470046025 oraz statystyczny Regon 002429322.

#### b) Kapitał zakładowy

na dzień 31.10.2013r. wynosi 1.564.642,-zł

i jest podzielony na 1.564.642 akcji o wartości nominalnej 1,- zł, z tego:

- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 187 500 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 112 842 akcje zwykłe na okaziciela serii C,
- 144 300 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 120 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

Struktura akcjonariatu na dzień 31.10.2013r.:

- Janusz Starko 378 055 akcji co stanowi 24,16 % kapitału zakładowego,
- Paweł Busz 375 000 akcji co stanowi 23,97 % kapitału zakładowego,
- Sławomir Pszczoła 250 000 akcji co stanowi 15,98 % kapitału zakładowego,
- ABS Investment S. A. 202 596 akcji co stanowi 12,95% kapitału zakładowego,
- Paweł Miśkiewicz 116 421 akcji co stanowi 7,44 % kapitału zakładowego,
- pozostali akcjonariusze 242 570 akcje, co stanowi 15,50% kapitału zakładowego.

Spółka jest notowana na rynku New Connect Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

##### Organy Spółki :

- Zarząd składa się z trzech członków: Paweł Busz, Janusz Starko, Sławomir Pszczoła
- Rada Nadzorcza złożona z pięciu osób: Piotr Busz, Anna Pszczoła, Bartosz Starko, Marek Olearczyk, Marcin Gąsiorek.
- Walne Zgromadzenie

- d) **Przedmiotem działalności Spółki (wykonywanym) jest:**
- PKD 47.64 Z sprzedaż sprzętu sportowego
  - PKD 46.90 Z sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
  - PKD 32.30 Z produkcja sprzętu sportowego
- e) Zatrudnienie na 31.10.2013r. wynosiło 26 osób.

## 2. DANE IDENTYFIKUJĄCE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2013r.

Sprawozdanie finansowe objęte badaniem obejmuje :

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31.10.2013r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 12.375.333,10 zł
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.11.2012r. do 31.10.2013r., wykazujący stratę netto w kwocie (-) 454.600,38 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.11.2012r. do 31.10.2013r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 96.819,56 zł
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.11.2012r. do 31.10.2013r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 56.269,63 zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie przeprowadzono na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28.10.2013r. oraz Umowy zawartej przez podmiot uprawniony KIBR nr 172 Kancelarię biegłego rewidenta MEDIMAR Halina Markiewicz w Bielsku-Białej, ul. Batorego 17/5 z Zarządem Spółki Robinson Europe S.A. w dniu 26.10.2013r.

Podmiot uprawniony i biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki, która udostępniła przy badaniu niezbędne dane, informacje i wyjaśnienia oraz złożyła odpowiednie pisemne oświadczenie.

## 3. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony 31.10.2012 r.

składające się m. innymi z bilansu, wykazującego sumę bilansową 12.341.298,12 zł  
i rachunku zysków i strat wykazującego zysk netto 102.036,16 zł  
było objęte badaniem przez biegłego rewidenta, badającego również sprawozdanie za rok bieżący.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 10.04.2013r.

Bilans na dzień 31.10.2012r. został wprowadzony do ksiąg roku obrotowego trwającego od 1.11.2012r. do 31.10.2013r. z zachowaniem zasady ciągłości. Zysk netto za poprzedni rok obrotowy został przeznaczony na kapitał zapasowy spółki.

## B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

### 1. Analiza bilansu tys. zł

Lp	w tys. PLN	31.10.2011	struktura	31.10.2012	struktura	dynamika 2012/2011%	31.10.2013	struktura	dynamika 2013/2012%
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 271,2</b>	<b>38,6%</b>	<b>4 605,2</b>	<b>37,3%</b>	<b>107,8%</b>	<b>5 103,8</b>	<b>41,2%</b>	<b>110,8%</b>
	I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0%	292,1	2,4%		275,3	2,2%	94,2%
	II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 214,1	38,0%	4 288,0	34,7%	101,8%	4 185,2	33,8%	97,6%
	III. Należności długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%		0,0	0,0%	
	IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%		600,0	4,8%	
	V. Długoter. rozlicz. m-okresowe	57,1	0,5%	25,1	0,2%		43,3	0,3%	172,9%
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>6 808,7</b>	<b>61,5%</b>	<b>7 736,1</b>	<b>62,7%</b>	<b>113,6%</b>	<b>7 271,5</b>	<b>58,8%</b>	<b>94,0%</b>
	I. Zapasy	4 064,3	36,7%	4 763,1	38,6%	117,2%	4 467,1	36,1%	93,8%
	II. Należności krótkoterminowe	2 557,7	23,1%	2 767,3	22,4%	108,2%	2 594,5	21,0%	93,8%
	III. Inwestycje krótkoterminowe	87,9	0,8%	99,5	0,8%	113,2%	147,5	1,2%	148,2%
	IV. Krótkoter. rozlicz. m-okresowe	98,8	0,9%	106,2	0,9%	107,5%	62,4	0,5%	58,8%
	<b>Aktywa razem</b>	<b>11 079,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>12 341,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>111,4%</b>	<b>12 375,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,3%</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>3 442,8</b>	<b>31,1%</b>	<b>4 870,3</b>	<b>39,5%</b>	<b>141,5%</b>	<b>4 967,1</b>	<b>40,1%</b>	<b>102,0%</b>
	I. Kapitał podstawowy	1 187,5	10,7%	1 444,6	11,7%	121,7%	1 554,6	12,6%	108,3%
	II. Udziały (akcje) własne			-30,1	-0,2%		-78,7	-0,6%	261,5%
	III. Kapitał zapasowy	2 475,8	22,4%	1 883,9	15,3%	76,1%	2 514,5	20,3%	133,9%
	IV. Kapitał rezerwowy			1 469,9	11,9%		1 421,3	11,5%	96,7%
	III. Wynik z lat ubiegłych	-308,1	-2,8%						
	IV. Zysk/strata z roku obrotowy	87,6	0,8%	102,0	0,8%	116,4%	-454,6	-3,7%	-445,7%
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>7 637,1</b>	<b>69,0%</b>	<b>7 471,0</b>	<b>60,5%</b>	<b>97,8%</b>	<b>7 408,2</b>	<b>59,9%</b>	<b>99,2%</b>
	I. Rezerwy	0,0	0,0%	0,0	0,0%		0,0	0,0%	
	II. Zobowiązania długoterminowe	1 600,2	14,4%	1 400,2	11,3%	87,5%	2 200,3	17,8%	157,1%
	III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 036,9	54,5%	6 070,8	49,2%	100,6%	5 207,9	42,1%	85,8%
	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%				
	<b>Pasywa razem</b>	<b>11 079,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>12 341,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>111,4%</b>	<b>12 375,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,3%</b>

W roku obrotowym zakończonym dnia 31.10.2013r wartość aktywów ogółem Spółki nie uległa istotnej zmianie w stosunku do stanu na 31.10.2012r. , pomimo, że poszczególne grupy wykazywały odchylenia: aktywa trwałe wzrost ponad 10-procentowy (dotyczy akcji nabytej spółki Outdorzy S.A.), natomiast aktywa obrotowe spadek o 5 punktów procentowych; spadek ten objął zarówno zapasy jak i należności.

W strukturze aktywów na 31.10.2013r. majątek trwały stanowi 41 % (wzrost udziału o 4 punkty procentowe) a majątek obrotowy 59% (spadek udziału).

Kapitał własny spółki na 31.10.2013r. wykazuje wzrost w porównaniu z końcem poprzedniego roku obrotowego o 96,8 tys. zł tj. 2 % w wyniku emisji akcji serii E , z których agio zostało zaliczone do kapitału zapasowego.

Kapitał wzrósł w stopniu mniejszym, niż wynosiło podwyższenie z emisji, ponieważ równocześnie nastąpiło zmniejszenie o stratę za bieżący rok obrotowy -454,6 tys. zł.

Zobowiązania finansujące na 31.10.2013r. prawie 60% aktywów wykazują poziom niezmienny w porównaniu z rokiem poprzednim. Zobowiązania krótkoterminowe, których wartość uległa obniżeniu o 14 punktów procentowych w stosunku do poprzedniego roku, finansują łącznie 42,1% aktywów, podczas gdy w roku poprzednim było to aż 49,2%.

2. Analiza porównawcza rachunku zysków i strat tys. zł

Lp	w tysiącach PLN	1.11.2010-31.10.2011r.	struktura %	1.11.2011-31.10.2012r	struktura %	dynamika 2012/2011	1.11.2012-31.10.2013r	struktura %	dynamika 2013/2012
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>10 408,6</b>		<b>12 700,6</b>		122%	<b>11 417,3</b>		90%
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>9 725,1</b>	100,0%	<b>11 872,1</b>	100,0%	122%	<b>11 432,5</b>	100,0%	96%
	I.Amortyzacja	118,8	1,2%	121,5	1,2%	102%	145,6	1,3%	120%
	II.Zużycie materiałów i energii	115,6	1,2%	131,5	1,4%	114%	150,9	1,3%	115%
	III.Uslugi obce	1 393,0	14,3%	1 828,5	18,8%	131%	1 919,2	16,8%	105%
	IV.Podatki i opłaty	52,4	0,5%	43,2	0,4%	82%	70,1	0,6%	162%
	V.Wynagrodzenia	1 352,4	13,9%	1 643,9	16,9%	122%	1 588,2	13,9%	97%
	VI.Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	299,0	3,1%	346,0	3,6%	116%	322,7	2,8%	93%
	VII.Pozostałe koszty	482,2	5,0%	640,5	6,6%	133%	751,5	6,6%	117%
	VIII.Wartość sprzedanych towarów	5 911,7	60,8%	7 117,0	73,2%	120%	6 484,3	56,7%	91%
<b>C</b>	<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>683,5</b>		<b>828,5</b>		121%	<b>-15,2</b>		-2%
D	Pozostałe przychody operacyjne	77,4		10,1		13%	174,1		1724%
E	Pozostałe koszty operacyjne	190,5		234,7		123%	261,4		111%
<b>F</b>	<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>570,4</b>		<b>603,9</b>		106%	<b>-102,5</b>		-17%
G	Przychody finansowe	5,9		5,0		85%	4,3		86%
H	Koszty finansowe	557,5		455,4		82%	374,7		82%
<b>I</b>	<b>Zysk na działalności gospodarczej</b>	<b>18,8</b>		<b>153,5</b>		816%	<b>-472,9</b>		-308%
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0		-0,4			0,1		-25%
<b>K</b>	<b>Zysk brutto</b>	<b>18,8</b>		<b>153,1</b>		814%	<b>-472,8</b>		-309%
L	Podatek dochodowy	-68,8		51,1			-18,2		-36%
<b>M</b>	<b>Zysk netto</b>	<b>87,6</b>		<b>102,0</b>		116%	<b>-454,6</b>		-446%

Przychody ze sprzedaży w roku obrotowym od 1.11.2012 do 30.10.2013r. w stosunku do roku poprzedniego w cenach bieżących obniżyły się znacząco -o 10 punktów procentowych. Koszty operacyjne wykazują niższy spadek, co poskutkowało wystąpieniem straty ze sprzedaży w kwocie 15,2 tys. zł ( w roku poprzednim spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży 828,5 tys. zł).

Wysokie pozostałe koszty operacyjne 261,3 ty. zł ( w tym 61,4 tys. zł odpisy na należności zagrożone nieściągalnością) i koszty finansowe 374,7 tys. zł (głównie odsetki od kredytów) były przyczyną straty brutto, wynoszącej 472,8 tys. zł.

Znacząca kwota straty wskazuje na istotne pogorszenie sytuacji finansowej w roku badanym na tle dwóch lat poprzednich.

## 2. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Nazwa wskaźnika	Opis	2011	2012	2013
<b>WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI</b>				
Rentowność sprzedaży %	wynik na sprzedaży / przychodów ze sprzedaży * 100	6,6%	6,5%	-0,1%
Rentowność netto %	wynik finansowy brutto / przychody ze sprzedaży * 100	0,8%	0,8%	-3,9%
Rentowność majątku ROA %	wynik finansowy / majątek ogółem * 100	0,74%	0,83%	-3,7%
Rentowność kapitałów własnych ROE %	wynik finansowy netto / kapitał własny * 100	2,4%	2,1%	-9,1%
<b>WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI</b>				
Wskaźnik płynności I – płynność ogólna	aktywa obrotowe / zobowiązań bieżących	1,14	1,27	1,41
Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązań bieżących	0,47	0,49	0,55
Wskaźnik płynności III – pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,0	0,0
<b>WSKAŹNIKI ROTACJI (OBROTOWOŚCI)</b>				
Wskaźnik rotacji należności w dniach	przeciętny stan należności krótkoterminowych) * 365 / przychody ze sprzedaży	93	79	81
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	przeciętny stan zapasów krótkoterminowych) * 365 / przychody ze sprzedaży	142	137	143
Wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych w dniach	przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych) * 365 / przychody ze sprzedaży	211	174	166
<b>WSKAŹNIKI POZOSTAŁE</b>				
Udział kapitałów obcych w finansowaniu działalności spółki (złota reguła bilansowa II) %	kapitał obcy / majątek ogółem	68,7%	60,6%	59,9%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym %	kapitał własny / wartość majątku trwałego	82,6%	105,8%	97,3%
Trwałość struktury finansowania (udział kapitału własnego w pasywach) %	kapitał własny / wartość majątku ogółem	31,3%	39,4%	40,1%
Zysk netto na 1 akcję	zysk netto/ilość akcji	0,07	0,07	-
Wartość księgową na 1 akcję	wartość aktywów/ilość akcji	9,33 zł	8,54 zł	7,91

Wskaźniki rentowności osiągnięte w bieżącym roku obrotowym są gorsze od poziomu roku ubiegłego. Wskaźniki rotacji są w dalszym ciągu niezadowolające. Również wskaźniki płynności są gorsze od uznawanych za zadowolające.

**Przeprowadzona analiza, pokazująca spadek przychodów i ujemną rentowność, świadczy o pewnym pogorszeniu sytuacji ekonomicznej spółki. Na poprawę sytuacji finansowej w najbliższej przyszłości ma wpłynąć- zdaniem Zarządu- rozszerzenie palety oferowanych towarów przez dział sportowy.**

## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.

### 1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zawierające wymagane ustawą o rachunkowości regulacje w zakresie zagadnień, które zostały ustawowo scedowane do kompetencji kierownika jednostki.

Księgi rachunkowe są prowadzone z zastosowaniem techniki komputerowej i oprogramowania MORFEUSZ firmy TX Sp. z o.o. w Bielsku-Białej. Dokumentacja oprogramowania jest w posiadaniu Spółki.

Rachunkowość Spółki odpowiada przepisom Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości:

- księgi rachunkowe zostały otwarte w sposób prawidłowy z zachowaniem zasady ciągłości, na podstawie bilansu na 31 października 2012r., zatwierdzonego 10 kwietnia 2013r. przez Walne Zgromadzenie Spółki.
- księgi są prowadzone w porządku chronologicznym i systematycznym, w sposób poprawny technicznie i zgodny z polityką rachunkowości,
- dowody księgowy i operacje gospodarcze przed ich zaksięgowaniem są kontrolowane ; udokumentowanie operacji jest kompletne i wystarczające,
- księgi i dowody księgowy oraz sprawozdania finansowe są przechowywane prawidłowo oraz należycie zabezpieczone przed dostępem osób trzecich.

Wynik badania ksiąg i dowodów księgowych pozwala uznać je za spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Inwentaryzacja składników majątkowych objęła zapasy, rozrachunki i środki pieniężne na dzień 31.10.2013r.

### 2. Informacje o niektórych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego:

#### 2.1. Aktywa trwałe i ich zmiany w ciągu roku obrotowego:

w tys.zł	WNiP	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ POCZĄTKOWA</b>								
stan na 1.11.2012	309,2	670,7	3 261,1	248,2	52,7	94,1	931,8	5 567,8
zwiększenia	0,0		947,9	23,1	1,2	0,0	0,0	972,2
rozchody								
przemieszczenia					-7,0		-931,8	-938,8
stan na 31.10.2013	309,2	670,7	4 209,0	271,3	46,9	94,1	0,0	5 601,2
<b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>								
stan na 1.11.2012	17,1		666,1	194,0	34,9	75,6	0,0	987,7
zwiększenia	16,8		124,5	8,0	5,1	5,6		160,0
rozchody					-7,0			-7,0
stan na 31.10.2013	33,9		790,6	202,0	33,0	81,2	0,0	1 140,7
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>								
stan na 1.11.2012	292,1	670,7	2 595,0	54,2	17,8	18,5	931,8	4 580,1
stan na 31.10.2013	275,3	670,7	3 418,4	68,3	13,9	12,9	0,0	4 460,5

amortyzację.

#### Wartości niematerialne i prawne obejmują:

-licencjonowane oprogramowanie

-wartość firmy stanowiącą nadwyżkę ceny nabycia przedsiębiorstwa PROLL S.J. nad wartością rynkową aktywów składników majątkowych



**Grunty** stanowią 2 działki położone w Bielsku-Białej przy ul. Lajkonika 34 o pow.0,5289 ha- KW BB1B/00076753/3.

**Środki trwałe:**

Zmiany wartości majątku trwałego dotyczyły nabycia maszyn i urządzeń technicznych oraz środków transportu.

Amortyzacja bilansowa aktywów trwałych za rok obrotowy wynosi 160.011,51 zł i została naliczona wg planu amortyzacji z zastosowaniem ekonomicznie uzasadnionych stawek amortyzacyjnych. Amortyzacja podatkowa wynosi 70.395,28 zł .

**Ograniczenia na prawach własności aktywów trwałych:** hipoteka na nieruchomości – KW BB1B/00076753/3 z tytułu kredytu 2 mln zł udzielonego w 2009r. przez Bank Polskiej Spółdzielczości SA w Warszawie.

**Długoterminowe aktywa finansowe stanowią** akcje Spółki Akcyjnej „Outdoorzy” w Bielsku-Białej, nabyte w 2013r., wycenione w cenie nabycia.

**Aktywa na podatek dochodowy odroczony w wysokości 41,6 tys. zł obejmują:**  
-19% straty do odliczenia w okresie następnym.

**2.2. Aktywa obrotowe:**

• zapasy towarów	4.467,1 tys. zł
• należności krótkoterminowe	2.594,4 tys. zł
• krótkoterminowe aktywa finansowe	147,5 tys. zł
• rozliczenia międzyokresowe	63,8 tys. zł
razem	7.271,4 tys. zł

**Zapasy towarów** **4.467,1 tys. zł**

były objęte inwentaryzacją na dzień 31.10.2013r. Towary są ewidencjonowane z podziałem na poszczególne magazyny i wyceniane na dzień bilansowy wg cen zakupu powiększonych o koszty transportu.

Na zapasy nie utworzono odpisów aktualizacyjnych.

**Należności:**

• należności od pozostałych jednostek z tyt. dostaw	2.540,2 tys. zł
• należności z tyt. podatków	14,3 tys. zł
• <u>pozostałe należności (zaliczki pracowników)</u>	<u>39,9 tys. zł</u>
razem	2.594,4 tys. zł

Spółka utworzyła w latach poprzednich odpisy aktualizacyjne na należności z tytułu dostaw, pochodzące sprzed 2012r., zagrożone nieściągalnością w kwocie 147,6 tys. zł, w bieżącym roku obrotowym dokonała zwiększenia odpisu o kwotę 61,4 tys. zł. Odpis jest wystarczający dla zapewnienia ostrożnej wyceny należności.

Należności z tyt. podatków stanowił VAT do zwrotu z Urzędu Skarbowego i do odliczenia w następnym okresie.

**Środki pieniężne :**potwierdzone inwentaryzacją kasy i przez banki **147.509,82 zł**

**Krótkoterminowe aktywa finansowe stanowią akcje spółek:** Inbook S. A. i Agrotur S. A. wycenione w cenie nabycia.

**Rozliczenia międzyokresowe** **62,4 tys. zł**  
dotyczyły reklamy, ubezpieczeń, prenumeraty i abonamentów telefonicznych na okres po 31.10.2013r.

### 2.3. Kapitał własny:

• kapitał zakładowy	1.564.642 zł
zgodny z rejestracją w KRS, podzielony na 1 564 642 akcji o nominale 1 zł.	
Kapitał został zwiększony w roku obrotowym o emisję 120 000 akcji serii E o nominale 1,- zł.	
• akcje własne skupione w 2012 i 2013r.	-78.698,41 zł
• kapitał zapasowy	2.514.478,47 zł
podwyższony o agio ze sprzedaży akcji serii E 480.000,- zł,	
zysk za poprzedni rok obrotowy 102.036,16 zł	
oraz o zakupione akcje własne 48.580 zł.	
• kapitał rezerwowy wydzielony z kapitału zapasowego Uchwałą z dnia 16.04.2012r.	1.421.301,59zł
został pomniejszony o zakup akcji własnych 48.580,06 zł.	
• strata netto za okres od. 1.11.2012r. do 31.10.2013r.	(-)454.600,38 zł
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>4.967.123,27 zł</b>

### 2.4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 7.408.209,83 zł

Rezerwy na zobowiązania nie występują.

Zobowiązania długoterminowe obejmują:

- zadłużenie z tytułu kredytu zaciągniętego w 2009r. w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. w Warszawie, saldo potwierdzone przez bank 1.200,3 tys. zł.
- kredyt udzielony w październiku 2013r. przez Bank Spółdzielczy w Węgierskiej Górcie 1 mln zł.

#### Zobowiązania krótkoterminowe:

• zobowiązania z tytułu kredytów krótkoterminowych PKO i BPS S.A. oraz z tyt. pożyczki współników	1.944,1 tys. zł
• zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2.901,6 tys. zł
• zaliczki na dostawy	45,8 tys. zł
• zobowiązania z tyt. podatków i ubezpieczeń społecznych	259,4 tys. zł
• <u>zobowiązania z ty. wynagrodzeń i pozostałe zobowiązania</u>	<u>57,0 tys. zł</u>
razem:	5.207,9 tys. zł

#### Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wobec obcych jednostek

dotyczyły dostawców krajowych z tyt. usług 490,3 tys. zł oraz zagranicznych (towary) 2.405,8 tys. zł. Zobowiązania w walutach obcych zostały wycenione wg obowiązującego kursu walut.

#### Zobowiązania z tyt. podatków i ubezpieczeń społ. dotyczyły:

- |                                     |              |
|-------------------------------------|--------------|
| • podatku VAT za 10/2013r.          | 80,5 tys. zł |
| • zobowiązania wobec Urzędu Celnego | 92,1 tys. zł |
| • składek ZUS za 10/2013r.          | 67,5 tys. zł |
| • podatku PIT                       | 19,3 tys. zł |

### 2.5. Informacje o pozycjach kształtujących wynik działalności za okres 01.11.2012-31.10.2013r.

Rachunek zysków i strat Spółki sporządzono wg metody porównawczej.

<b>2.5.1 Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>11.417,3 tys. zł</b>
stanowią prawidłowo i kompletnie zarachowane przychody ze sprzedaży towarów.	
Wartość sprzedanych towarów w cenie zakupu wynosi	6.484,3 tys. zł
Marża na towarach	4.933,0 tys. zł
Wskaźnik marży	43,2%

## 2.5.2. Koszty działalności operacyjnej:

Koszty są ewidencjonowane bezpośrednio na podstawie dowodów księgowych na konta układu rodzajowego z jednoczesnym przenoszeniem na konta wg miejsc powstawania Rachunek zysków i strat sporządzono w wersji porównawczej .  
Zestawienie kosztów działalności operacyjnej na tle roku ubiegłego w tys. zł.

	01.11.2011- 31.10.2012r.	Struktura	01.11.2012- 31.10.2013r.	Struktura	Dynamika 2013/2012
Amortyzacja	121,5	2,6%	145,7	2,9%	120,5%
Zużycie materiałów i energii	131,4	2,8%	150,9	3,0%	114,2%
Usługi obce	1 828,5	38,3%	1 919,2	39,0%	104,8%
Podatki i opłaty	43,2	0,9%	70,1	1,4%	162,3%
Wynagrodzenia	1 643,9	34,6%	1 588,2	32,1%	96,6%
Świadczenia na rzecz pracowników	346,0	7,3%	322,7	6,5%	93,3%
Pozostałe koszty	640,5	13,5%	751,4	15,1%	117,3%
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4.755,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.948,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>104,0%</b>

Struktura kosztów nie uległa istotnej zmianie w porównaniu z rokiem poprzednim.

### 2.5.3. Pozostałe przychody operacyjne **174,1 tys. zł**

obejmują: zysk ze sprzedaży środka trwałego 0,7 tys. zł, otrzymane dotacje 28 tys. zł i przychody z odpisanych sald zobowiązań 145,4 tys. zł.

### 2.5.4. Pozostałe koszty operacyjne **261,4 tys. zł**

stanowią odpisy aktualizujące wartość należności, koszty odpisanych, zniszczonych towarów i różnice inwentaryzacyjne.

### 2.5.5. Przychody finansowe **4,3 tys. zł**

stanowią odsetki od środków pieniężnych.

### 2.5.6. Koszty finansowe **374,7 tys. zł**

stanowią odsetki i prowizje od kredytu 374,0 tys. zł i saldo różnic kursowych 0,7 tys. zł

**STRATA BRUTTO (-) 472.844,38 zł**

### 2.5.6. Podatek dochodowy:

-należny za okres 1.11.2012-31.10.2013r.	0,00 zł
<u>-utworzone aktywa na podatek odroczony</u>	<u>- 18.244,00 zł</u>
<b>Razem</b>	<b>- 18.244,00zł</b>

### Rozliczenie różnic pomiędzy stratą brutto a podstawą opodatkowania:

Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu w podatku dochodowym:

- odpisy na należności zagrożone nieściągalnością 61.441,83 zł
- wydatki o charakterze reprezentacyjnym 50.291,45 zł
- koszty nie wypłaconych wynagrodzeń za 10/2013r. 16.176,58 zł

• odsetki i kary	26.307,15 zł
• składki ZUS za 10/2013r.	33.057,40 zł
• <u>amortyzacja</u>	<u>70.395,28 zł</u>
RAZEM	257.669,69 zł

Koszty podatkowe:

-wynagrodzenia i składki ZUS za 10/2012 132.120,17 zł

Dochód do opodatkowania (strata) (-) 347.294,86 zł

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.

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

### 3. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

#### 3.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje bilansowy wzrost środków pieniężnych o kwotę 56.269,63 zł

#### 3.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o kwotę 96.819,56 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

#### 3.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. W informacji dodatkowej omówione są również składniki majątku stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez spółkę. Zawarta jest także informacja o przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym, które biegły przedstawił w punkcie 2.5.7. niniejszego raportu. W dodatkowych informacjach ujęto również transakcje z jednostkami powiązanymi, dane o zatrudnieniu i wynagrodzeniach, pożyczkach i szczególnych umowach gospodarczych.

#### 3.4. 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.

#### 3.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

### 3.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

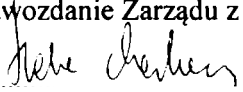
Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.10.2013r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 28.03.2014r.

### 4. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 13 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 31.10.2013r.
3. Rachunek zysków i strat okres od 1.11.2012r. do 31.10.2013r.
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 Spółki w roku obrotowym

  
Halina Markiewicz  
kluczowy biegły rewident nr ewidencyjny 2401  
Podmiot uprawniony do  
badania sprawozdań KIBR nr 172  
Kancelaria Biegłego Rewidenta  
MEDIMAR w Bielsku-Białej

**M E D I M A R**  
Kancelaria Biegłego Rewidenta  
mgr Halina Markiewicz  
podmiot uprawniony nr 172  
43-300 BIELSKO-BIAŁA, ul. Batorego 17/5  
tel. 033 / 8125-827 fax 033 / 8125-832

Bielsko-Biała, 28 marzec 2014r.