

Poznań, 29.04.2015

Tableo S.A.
Ława, Polska

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
wraz z raportem
z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2014

Tableo S.A.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy Tableo S.A., z siedzibą w Łławie, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej 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 2013 r., poz.330, z późn. zm.), zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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 przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Opinia

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

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2014, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014;
2. sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określoną w powołanej wyżej ustawie polityką rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na przedstawioną przez Zarząd w nocie 68 "Zdarzenia następujące po dniu bilansowym" informację, dotyczącą zawartej umowy sprzedaży przedsiębiorstwa. W nocie 3 "Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego" Zarząd jednocześnie oświadcza, że sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że zgodnie z wiedzą Zarządu, pomimo zawartej transakcji sprzedaży przedsiębiorstwa, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Zwracamy uwagę, że sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne gdyby przyjęte przez Zarząd założenie było nieprawidłowe.

Zwracamy także uwagę na fakt, iż bilans sporządzony przez Zarząd na dzień 31.12.2014 r. wykazał straty przewyższające kapitał zapasowy oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu podjęcia uchwały o kontynuacji działalności Spółki. Do dnia wydania opinii uchwała w tej sprawie nie została podjęta.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

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

Wojniak

Piotr Woźniak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11625
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

Poznań, 29.04.2015



Tableo S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2014**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	5
1.3 Kontrole podatkowe	7
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	7
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	8

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	10
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	14

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	16
3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	16
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	17
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	17

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Tableo S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000370472. Rejestracji dokonano dnia 23.11.2010. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 29.04.2015 z ostatnim wpisem z dnia 28.04.2015.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Iława, 14-200, ul. Grunwaldzka 13.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 28.10.2010, zawarta przed notariuszem Marzeną Godlewską-Drewniak w Kancelarii Notarialnej w Iławie, Gen. Andersa nr 1A, pod sygnaturą akt Repertorium A 7053/2010, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Olsztynie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

280563750

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Iławie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

744-17-95-363

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 2.700.000,00. Składa się z 2.700.000 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Akcje w Spółce na 31.12 posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne Spółka Akcyjna	2 079 000	2 079 000,00	77,00
pozostali	621 000	621 000,00	33,00

W dniu 8 kwietnia 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie o zmianie stanu posiadania od Powszechnego Towarzystwa Inwestycyjnego S.A., w którym informuje, iż w wyniku transakcji zawartych w dniu 8 kwietnia 2015 PTI S.A. zbyło 2.079.000 sztuk akcji na okaziciela Tableo S.A. Spółka informowała o tym w raporcie bieżącym ESPI Nr 3/2015 w dniu 8.04.2015 roku.

W dniu 13 kwietnia 2015 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Spółki BENTEN Sp. z o.o. INVEST S.K.A. (Akcjonariusz) iż w wyniku transakcji zawartych w dniu 8 kwietnia 2015 roku, Akcjonariusz zmienił swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu i przekroczył próg 50% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień wydania opinii Akcjonariusz posiada 65,36% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu tj. 1.764.791 sztuk akcji Tableo S.A.

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

Na dzień bilansowy 31.12.2014:

- Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.,
- RSY S.A.,
- RSY Sp. z o.o.,
- CSY S.A.,

Na dzień wydania opinii:

- BENTEN Sp. z o.o. INVEST S.K.A.,
- RSY S.A.,
- RSY Sp. z o.o.,
- CSY S.A.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pani Beata Cwalińska - Prezes Zarządu

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia do 26 czerwca 2014 w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Mariusz Matusik - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Błażej Wasielewski - Sekretarz Rady Nadzorczej

Pan Grzegorz Jan Wrona - członek Rady Nadzorczej

Pan Kazimierz Frątczak - członek Rady Nadzorczej

Pan Paweł Łukasz Sobków - członek Rady Nadzorczej

Z dniem 25 czerwca 2014 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Mariusz Matusik złożył rezygnację z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 25 czerwca 2015 roku (Spółka informowała o tym w raporcie bieżącym EBI nr 6/2014 z dnia 25.06.2014 r.).

W dniu 26 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą nr 15 do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej powołało Pana Dariusza Gudka.

Na dzień bilansowy 31.12.2014 w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Dariusz Piotr Gudek - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Błażej Wasielewski - Sekretarz Rady Nadzorczej

Pan Grzegorz Jan Wrona - członek Rady Nadzorczej

Pan Kazimierz Frątczak - członek Rady Nadzorczej

Pan Paweł Łukasz Sobków - członek Rady Nadzorczej

W dniu 23 marca 2015 roku Pan Dariusz Piotr Gudek złożył rezygnację z przewodnictwa i członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki (raport bieżący EBI nr 4/2015 z 23.03.2015).

W dniu 1 kwietnia 2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 6/2015 powołało w Skład Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Skibę.

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 26.06.2014:

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013,
- o zatwierdzeniu Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku oraz o udzieleniu Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku,
- pokrycia straty za rok obrotowy 2013,
- zatwierdzenia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2013.

1.3 Kontrole podatkowe

Zgodnie z informacją Spółki w badanym okresie nie przeprowadzano kontroli podatkowych.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2014 średnio 8 pracowników (w roku ubiegłym 8 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię z zastrzeżeniem.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26.06.2014.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 02.07.2014 i Sądzie Rejonowym dnia 02.07.2014.

1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 03.11.2014 z Zarządem Tableo S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Tableo S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30.10.2014.

Biegłym rewidentem reprezentującym podmiot jak i kierującym badaniem jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu marcu 2015 i zakończono w dniu 30.04.2015.

1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 30.04.2015 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2014 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2014	%	31.12.2013	%	31.12.2012	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	1 564,9	41,1	1 656,9	44,8
Rzeczowe aktywa trwałe	46,1	2,4	75,0	2,0	92,3	2,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6,5	0,3	9,3	0,1	8,7	0,2
Aktywa trwałe	52,6	2,7	1 649,2	43,2	1 757,9	47,5
Zapasy	1 214,1	64,2	998,0	26,2	1 224,3	33,1
Należności krótkoterminowe	541,1	28,7	1 016,7	26,7	609,7	16,5
Inwestycje krótkoterminowe	57,3	3,1	141,4	3,7	98,1	2,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25,2	1,3	6,0	0,2	6,4	0,2
Aktywa obrotowe	1 837,7	97,3	2 162,1	56,8	1 938,5	52,5
Aktywa	1 890,3	100,0	3 811,3	100,0	3 696,4	100,0

Pasywa	31.12.2014	%	31.12.2013	%	31.12.2012	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Kapitał podstawowy	2 700,0	142,8	2 700,0	70,8	2 700,0	73,0
Strata netto	-1 551,2	-82,1	-101,0	-2,6	-156,5	-4,2
Pozostałe kapitały	-226,8	-12,0	-125,8	-3,3	30,8	0,8
Kapitał własny	922,0	48,7	2 473,2	64,9	2 574,3	69,6
Rezerwy	14,5	0,8	18,9	0,5	27,4	0,7
Zobowiązania długoterminowe	11,2	0,6	18,3	0,5	24,6	0,7
Zobowiązania krótkoterminowe	942,6	49,9	1 300,9	34,1	1 070,1	29,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	968,3	51,3	1 338,1	35,1	1 122,1	30,4
Pasywa	1 890,3	100,0	3 811,3	100,0	3 696,4	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2014 TPLN	2013/2014 %	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 727,3	-23,0	7 438,0	-10,0	8 259,5
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 904,0	-24,8	6 520,3	-9,7	7 217,0
Wynik brutto ze sprzedaży	823,3	-10,3	917,7	-12,0	7 217,0
Koszty sprzedaży	417,4	-21,4	531,2	-14,9	624,3
Koszty ogólnego zarządu	339,0	3,0	329,2	-22,8	426,5
Wynik ze sprzedaży	66,9	16,7	57,3	-791,0	-8,3
Pozostałe przychody operacyjne	10,5	-3,4	10,9	-42,8	19,0
Pozostałe koszty operacyjne	1 594,2	1 333,9	111,2	9,7	101,3
Wynik na działalności operacyjnej	-1 516,8	3 429,5	-43,0	-52,6	-90,6
Przychody finansowe	9,3	23 438,3	0,1	-53,2	0,1
Koszty finansowe	36,3	-28,6	50,8	-17,4	61,5
Wynik brutto	-1 543,8	1 547,3	-93,7	-38,3	-152,0
Podatek dochodowy	7,4	1,5	7,3	60,8	4,5
Wynik netto	-1 551,2	1 436,0	-101,0	-35,5	-156,5

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2014	2013	2012
Suma bilansowa	TPLN	1 890,3	3 811,3	3 696,4
Wynik finansowy netto	TPLN	-1 551,2	-101,0	-156,5

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	-54,41	-2,69	-3,66
--	---	--------	-------	-------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-27,08	-1,36	-1,89
--	---	--------	-------	-------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	1,17	0,77	-0,10
---	---	------	------	-------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	-91,37	-4,00	-5,90
--	---	--------	-------	-------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,95	1,66	1,81
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,66	0,89	0,67
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,06	0,11	0,09
---	--	------	------	------

		2014	2013	2012
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI				
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	47	37	37
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	82	62	66
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Ogólny poziom zadłużenia				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	51,22	35,11	30,36
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	58	42	55
Trwałość struktury finansowania				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	49,43	65,46	70,37
INNE WSKAŹNIKI				
Efektywna stopa podatku dochodowego				
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	-0,48	-7,75	-2,97
EBIT (zysk operacyjny)		-1 516 830,36	-42 975,60	-90 603,37
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)		-1 396 705,45	80 493,09	31 629,65

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za trzy ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

W strukturze aktywów największy udział wykazują zapasy (64,2% sumy bilansowej), oraz należności krótkoterminowe (28,7%). Wartość zapasów wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu o kwotę PLN 216.269,82. Zwiększyło to udział tej pozycji w sumie bilansowej o 38 punktów procentowych. Analizując strukturę pasywów główne pozycje stanowią zobowiązania krótkoterminowe 49,9% oraz kapitały własne 48,7%.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat widoczny jest spadek przychodów ze sprzedaży o 23% i zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej o 24,8%. W segmencie pozostałej działalności operacyjnej nastąpiło zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych i znaczne zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych. Bardzo duży wzrost pozostałych kosztów operacyjnych wynikający z dokonanego odpisu wartości firmy, spowodował wzrost straty na działalności operacyjnej z kwoty PLN 42.975,60 w poprzednim okresie do kwoty PLN 1.516.830,36 w bieżącym roku. Na koniec badanego okresu spółka wykazała stratę netto w kwocie PLN 1.551.189,22.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	66 850,68
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-1 583 681,04
wynik z działalności finansowej	-26 987,86
podatek dochodowy - część bieżąca	-7 059,00
podatek dochodowy - część odroczone	-312,00
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	-1 551 189,22

Wskaźniki rentowności majątku ROA, sprzedaży netto oraz rentowności kapitału własnego ROE w badanym roku przyjęły wartości ujemne i wszystkie zanotowały wzrost w stosunku do roku poprzedniego. Jedynie wskaźnik rentowności sprzedaży brutto wykazał wartość dodatnią. Głównym czynnikiem powodującym spadek wskaźników rentowności było wykazanie straty netto.

Poziom wskaźnika płynności I stopnia uległ wzrostowi, natomiast wskaźniki II i III stopnia ukształtowały się na poziomie niższym od ubiegłorocznych.

Okres spływu należności uległ wydłużeniu z 37 dni w roku ubiegłym do 47 dni w roku badanym. Cykl obrotu zobowiązaniami uległ wydłużeniu o 16 dni i ukształtował się na poziomie 58 dni. Wydłużeniu uległ również cykl rotacji zapasów - o 20 dni w stosunku do roku poprzedniego, przyjmując w badanym okresie poziom 82 dni.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Graffiti.ERP. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są usługowo przez podmiot do tego uprawniony, IZNS Inwestycje Spółka z o.o. z siedzibą w Ławie. Umowa na prowadzenie ksiąg została zawarta 01.08.2013

3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

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

3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 1 kwietnia 2015, Zarząd Spółki działając na podstawie uchwały nr 4/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 marca 2015 r. podpisał ze spółką CSY S.A. z siedzibą w Iławie umowę sprzedaży przedsiębiorstwa, obejmującego składniki materialne i niematerialne, w tym wszelkie prawa funkcjonalne związane z przedsiębiorstwem, przeznaczone do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie dystrybucji części motoryzacyjnych i produkcji tablic rejestracyjnych. Cena sprzedaży Tableo S.A. została ustalona na kwotę PLN 1.850.000,00. Środki pozyskane ze sprzedaży posłużą m. in. do spłaty zadłużenia Spółki. Przeniesienie Przedsiębiorstwa na CSY S.A. nastąpiło w dniu 1 kwietnia 2015 r.

3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Tableo S.A., z siedzibą w Iławie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy Tableo S.A. za rok obrotowy 2014 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń z wyjaśnieniami.

Raport zawiera 17 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Wozniak

Piotr Woźniak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11625
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyńscy i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115



Poznań, 29.04.2015

