

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

REVITUM S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2013 R.**

Poznań, dnia 23 kwietnia 2014 r.



think global · think tgs

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 R.....	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE.....	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Revitum S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **Revitum S.A.**, (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Chmielnej 28B za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2013 r., na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 249 424,30 zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **428 203,45 zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **169 503,45 zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **73 157,31 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 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. 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 załączonym 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 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31 grudnia 2013 r.,
 - 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 statutu Spółki.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Michał Czerniak



Wiceprezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

Łukasz Motała



Wiceprezes Zarządu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 23 kwietnia 2014 r.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 R.

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

Revitum S.A. (Spółka, Jednostka) powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną stosowanie do art. 551 § 1 Kodeksu spółek handlowych, na podstawie uchwały podjętej w dniu 12 marca 2012 roku przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników i zawartej w protokole sporządzonym przed notariuszem Magdaleną Arendt w Kancelarii Notarialnej w Warszawie (Repertorium A Nr 1290/2012).

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Chmielnej 28B.

Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000416933 w dniu 3 kwietnia 2012 r.

Spółce został nadany numer NIP 5252428042 oraz symbol REGON 141423211.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność paramedyczna (86 90 D PKD),
- działalność fizjoterapeutyczna (86 90 A PKD).

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 129 350,00 zł i dzielił się na 1 293 500 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 złoty każda, w tym:

- 654 000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do prawa głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają 2 głosy,
- 573 500 akcji zwykłych serii B,
- 66 000 akcji zwykłych serii C.

Zgodnie z notą nr 24 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Maria Biernacik Bańkowska	38,9%	401 000	0,10	40,1
Gelatiarno Holdings LTD	32,9%	343 000	0,10	34,3
Joss Investment LTD	10,3%	201 000	0,10	20,1
Venture Capital Poland S.A.	6,8%	132 500	0,10	13,3
Eames Enterprises LTD	4,0%	78 000	0,10	7,8
Lamanzi Trading LTD	3,8%	73 667	0,10	7,4
Inni (poniżej 5%)	3,3%	64 333	0,10	6,4
Razem	100,0%	1 293 500	0,10	129,4

Spółka nie wchodziła w skład grupy kapitałowej.

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

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Adam Bańkowski	Prezes Zarządu
Maria Biernacik Bańkowska	Członek Zarządu
Bogdan Paszkowski	Członek Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Paweł Borowiecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mirosław Chmielewski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Czapski	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Siwik	Członek Rady Nadzorczej
Adam Mazek	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Michała Czerniaka (numer ewidencyjny 10170), działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 3363) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 20 maja 2013 r., które postanowiło, że osiągnięty w 2012 r. zysk netto w kwocie 262 883,77 zł został podzielony w sposób następujący:

- kwota 258 700,00 zł przeznaczona została na wypłatę dywidendy,
- kwota 4 183,77 zł przeznaczona została na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 24 maja 2013 r.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Michał Czerniak (nr ewidencyjny 10170).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 11 marca 2014 r. zawartą na podstawie uchwały nr 1/03/2014 Rady Nadzorczej z dnia 11 marca 2014 r. 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.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. 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.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 23 kwietnia 2014 r. 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 Jednostki 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 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, 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

	31.12.2013 (tys. zł)	31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2013 (struktura %)	31.12.2012 (struktura %)
Aktywa trwałe	437,7	370,0	18,3%	35,0%	37,7%
Wartości niematerialne i prawne	18,1	34,1	-47,1%	1,4%	3,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	356,4	283,0	25,9%	28,5%	28,8%
Należności długoterminowe	50,0	38,4	30,2%	4,0%	3,9%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13,3	14,5	-8,4%	1,1%	1,5%
Aktywa obrotowe	811,7	612,0	32,6%	65,0%	62,3%
Zapasy	210,9	147,9	42,6%	16,9%	15,1%
Należności krótkoterminowe	106,2	110,2	-3,7%	8,5%	11,2%
Inwestycje krótkoterminowe	415,0	341,8	21,4%	33,2%	34,8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	79,6	12,1	559,7%	6,4%	1,2%
Aktywa razem	1 249,4	982,1	27,2%	100,0%	100,0%

	31.12.2013 (tys. zł)	31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2013 (struktura %)	31.12.2012 (struktura %)
Kapitał własny	932,2	762,7	22,2%	74,6%	77,7%
Kapitał podstawowy	129,4	129,4	0,0%	10,4%	13,2%
Kapitał zapasowy	700,5	696,3	0,6%	56,1%	70,9%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-325,9	-325,9	0,0%	-26,1%	-33,2%
Zysk (strata) netto	428,2	262,9	62,9%	34,3%	26,8%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	317,2	219,4	44,6%	25,4%	22,3%
Rezerwy na zobowiązania	14,4	6,6	117,9%	1,2%	0,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	273,2	195,4	39,8%	21,9%	19,9%
Rozliczenia międzyokresowe	29,7	17,4	70,4%	2,4%	1,8%
Pasywa razem	1 249,4	982,1	27,2%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2013 – 31.12.2013 (tys. zł)	1.01.2012 – 31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2013 – 31.12.2013 (struktura %)	1.01.2012 – 31.12.2012 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 091,8	3 976,6	53,2%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	5 544,8	3 675,4	50,9%	91,0%	92,4%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	547,0	301,2	81,6%	9,0%	7,6%
Pozostałe przychody operacyjne	29,4	39,3	-25,2%	0,5%	1,0%
Pozostałe koszty operacyjne	40,9	53,2	-23,1%	0,7%	1,3%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	535,5	287,3	86,4%	8,8%	7,2%
Przychody finansowe	5,8	6,3	-8,2%	0,1%	0,2%
Koszty finansowe	5,8	2,8	105,4%	0,1%	0,1%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	535,5	290,8	84,1%	8,8%	7,3%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych					
Zysk/(Strata) brutto	535,5	290,8	84,1%	8,8%	7,3%
Podatek dochodowy	107,3	27,9	284,3%	1,8%	0,7%
Zysk/(Strata) netto	428,2	262,9	62,9%	7,0%	6,6%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012
Zyskowość sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	max	9,0%	7,6%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	8,8%	7,3%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	7,0%	6,6%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	85,0%	52,6%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto/aktywa ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	34,3%	26,8%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	4,9	4,0
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	13,9	10,7
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	7	10
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	14	15
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	9	11

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,3	0,2
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	2,9	3,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	2,1	2,1
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,7	0,8

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,9	2,3
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	2,7	3,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,9	1,2
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	538	417
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	43,1%	42,4%

Komentarz

Wykazana na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość majątku Spółki oraz źródeł jego finansowania była wyższa o 267,3 tys. zł, tj. o 27,2% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku obrotowego. Na powyższy wzrost sumy aktywów wpłynął w szczególności zakup nowych środków trwałych oraz zwiększenie wartości środków pieniężnych. Po stronie pasywów istotnie wzrosła natomiast wartość zobowiązań krótkoterminowych.

Współczynnik zadłużenia wyniósł 0,3 co oznacza, że nie występowało ryzyko w zakresie finansowania majątku Spółki. W latach 2012 – 2013 Spółka przestrzegała zasad pełnego pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym.

Wskaźniki płynności szybkiej oraz bieżącej wyniosły w 2013 r. odpowiednio 1,9 oraz 2,7, przekraczając wartości uznawane za pożądane. Aktywa obrotowe Spółki na koniec 2013 r. przewyższyły poziom zobowiązań krótkoterminowych, czego efektem było wykazanie dodatniej wartości kapitału obrotowego netto w kwocie 538 tys. zł. Kapitał ten stanowił 43,1% majątku Jednostki, wskazując, iż potencjalne wpływy ze sprzedaży wszystkich składników aktywów obrotowych byłyby w pełni wystarczające do pokrycia zobowiązań krótkoterminowych.

Z danych zaprezentowanych w rachunku zysków i strat wynika, iż osiągnięty przez Spółkę w roku badanym zysk netto był o 62,9% wyższy niż przed rokiem. Z każdych 100 zł przychodów ze sprzedaży Spółka osiągała w 2013 r. średnio 9,00 zł zysku na sprzedaży. Wskaźnik rentowności kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł natomiast 85,0%.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. Zarząd 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 Revitum S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r., 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 2010 r. zarządzeniem Zarządu REVITUM sp. z o.o. z dnia 15 września 2010 r.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Księgi rachunkowe były prowadzone usługowo przez KWRP sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy wykorzystaniu systemu komputerowego COMARCH ERP Optima.

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 31 grudnia 2013 r.

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.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Na dzień 31 grudnia 2013 r. na wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wpływały nakłady w wynajmowanych lokalach (149,1 tys. zł), urządzenia techniczne i maszyny (129,8 tys. zł), środki transportu (51,1 tys. zł) oraz inne środki trwałe (26,4 tys. zł). Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych spowodowany był w szczególności zakupem nowych maszyn i urządzeń w łącznej kwocie 70,7 tys. zł oraz samochodu osobowego w kwocie 50,1 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Łączna wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec badanego okresu wyniosła 273,2 tys. zł i była o 39,8% wyższa niż przed rokiem. Zwiększenie wartości dotyczyło przede wszystkim zobowiązań handlowych (o 28,2 tys. zł) oraz zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (o 36,2 tys. zł). Na dzień bilansowy najistotniejszymi pozycjami zobowiązań (łącznie 90,3%) były zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (130,7 tys. zł) oraz z tytułu dostaw i usług (116,1 tys. zł).

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 547,0 tys. zł, tj. o ponad 81,6% wyższy niż w roku poprzednim. Determinowane to było wyższą dynamiką wzrostu w stosunku do 2012 r. osiągniętych przychodów (o 53,2%) niż ponoszonych kosztów (50,9%).

Struktura kosztów operacyjnych nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do 2012 r. Podobnie jak w roku poprzednim, najistotniejsze pozycje kosztów działalności operacyjnej stanowiły usługi obce (51,9%), wartość sprzedanych towarów (28,8%) oraz wynagrodzenia wraz z narzutami (14,2%).

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.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. są z nim zgodne.

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

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Jednostka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Michał Czerniak



Wiceprezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

Łukasz Motąła



Wiceprezes Zarządu

4AUDYT sp. z o.o.
60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 15 stron.

Poznań, dnia 23 kwietnia 2014 r.