



think global · think tgs

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

REVITUM S.A.

**ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ
31 GRUDNIA 2014 R.**

Poznań, dnia 23 marca 2015 r.

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2014 R.....	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12

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 2014 r., na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 273 383,86 zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **25 996,37 zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **25 996,37 zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **234 221,58 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 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31 grudnia 2014 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 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 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.

Marcin Hauffa



Wiceprezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

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 marca 2015 r.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2014 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 r. 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 2014 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 2014 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział % w kapitale zakładowym	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Maria Biernacik Bańkowska	38,9%	401 000	0,10	31,0%	40,1
Gelatiamo Holdings LTD	32,9%	343 000	0,10	26,5%	34,3
Joss Investment LTD	10,3%	201 000	0,10	15,5%	20,1
Venture Capital Poland S.A.	6,8%	132 500	0,10	10,2%	13,3
Eames Enterprises LTD	4,0%	78 000	0,10	6,0%	7,8
Lamanzi Trading LTD	3,8%	73 667	0,10	5,7%	7,4
Inni (poniżej 5%)	3,3%	64 333	0,10	5,0%	6,4
Razem	100,0%	1 293 500	0,10	100,0%	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

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiła jedna zmiana w składzie Zarządu Spółki. W dniu 30 września 2014 r. p. Bogdan Paszkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

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
Roman Łapszow	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 11 czerwca 2014 r. p. Adam Mazek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej;
- w dniu 17 czerwca 2014 r. uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/06/2014 w skład Rady Nadzorczej został powołany, w drodze kooptacji, p. Roman Łapszow.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 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 24 czerwca 2014 r., które postanowiło, że osiągnięty w 2013 r. zysk netto w kwocie 428 203,45 zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 10 lipca 2014 r.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Marcin Hauffa (nr ewidencyjny 11266).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 11 marca 2014 r. potwierdzoną uchwałą nr 1/02/2015 Rady Nadzorczej z dnia 11 lutego 2015 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 2014 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 marca 2015 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

	31.12.2014 (tys. zł)	31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2014 (struktura %)	31.12.2013 (struktura %)
Aktywa trwałe	428,8	437,7	-2,0%	33,7%	35,0%
Wartości niematerialne i prawne	4,6	18,1	-74,7%	0,4%	1,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	363,7	356,4	2,1%	28,6%	28,5%
Należności długoterminowe	46,7	50,0	-6,6%	3,7%	4,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13,9	13,3	4,5%	1,1%	1,1%
Aktywa obrotowe	844,5	811,7	4,0%	66,3%	65,0%
Zapasy	415,5	210,9	97,0%	32,6%	16,9%
Należności krótkoterminowe	147,7	106,2	39,1%	11,6%	8,5%
Inwestycje krótkoterminowe	180,8	415,0	-56,4%	14,2%	33,2%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100,5	79,6	26,2%	7,9%	6,4%
Aktywa razem	1 273,4	1 249,4	1,9%	100,0%	100,0%

	31.12.2014 (tys. zł)	31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2014 (struktura %)	31.12.2013 (struktura %)
Kapitał własny	958,2	932,2	2,8%	75,2%	74,6%
Kapitał podstawowy	129,4	129,4	0,0%	10,2%	10,4%
Kapitał zapasowy	1 128,7	700,5	61,1%	88,6%	56,1%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-325,9	-325,9	0,0%	-25,6%	-26,1%
Zysk (strata) netto	26,0	428,2	-93,9%	2,0%	34,3%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	315,2	317,2	-0,6%	24,8%	25,4%
Rezerwy na zobowiązania	3,1	14,4	-78,8%	0,2%	1,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	294,6	273,2	7,8%	23,1%	21,9%
Rozliczenia międzyokresowe	17,5	29,7	-40,9%	1,4%	2,4%
Pasywa razem	1 273,4	1 249,4	1,9%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2014 – 31.12.2014 (tys. zł)	1.01.2013 – 31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2014 – 31.12.2014 (struktura %)	1.01.2013 – 31.12.2013 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 179,5	6 091,8	1,4%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	6 148,2	5 544,8	10,9%	99,5%	91,0%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	31,3	547,0	-94,3%	0,5%	9,0%
Pozostałe przychody operacyjne	58,2	29,4	97,9%	0,9%	0,5%
Pozostałe koszty operacyjne	54,3	40,9	32,8%	0,9%	0,7%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	35,2	535,5	-93,4%	0,6%	8,8%
Przychody finansowe	2,0	5,8	-66,0%	0,0%	0,1%
Koszty finansowe	5,0	5,8	-14,3%	0,1%	0,1%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	32,2	535,5	-94,0%	0,5%	8,8%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto	32,2	535,5	-94,0%	0,5%	8,8%
Podatek dochodowy	6,2	107,3	-94,2%	0,1%	1,8%
Zysk/(Strata) netto	26,0	428,2	-93,9%	0,4%	7,0%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2014	31.12.2013
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	0,5%	9,0%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	0,5%	8,8%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	0,4%	7,0%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	2,8%	85,0%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	2,0%	34,3%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2014	31.12.2013
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	4,9	4,9
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	14,4	13,9
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	8	7
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	25	14
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	17	9

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2014	31.12.2013
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,2	0,3
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	3,0	2,9
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	2,2	2,1
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,8	0,7

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2014	31.12.2013
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,1	1,9
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	2,5	2,7
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,5	0,9
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	550	538
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	43,2%	43,1%

Komentarz

Wykazana na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość majątku Spółki oraz źródeł jego finansowania utrzymała się na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego.

Współczynnik zadłużenia wyniósł 0,2 co oznacza, że nie występowało ryzyko w zakresie finansowania majątku Spółki. W latach 2013 – 2014 Spółka przestrzegała zasad pełnego pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym.

Aktywa obrotowe Spółki na koniec 2014 r. przewyższyły poziom zobowiązań krótkoterminowych, czego efektem było wykazanie dodatniej wartości kapitału obrotowego netto w kwocie 550 tys. zł. Kapitał ten stanowił 43,2% majątku Jednostki, wskazując, iż potencjalne wpływy ze sprzedaży wszystkich składników aktywów obrotowych byłyby w pełni wystarczające do pokrycia zobowiązań krótkoterminowych.

Istotny spadek wartości poszczególnych wskaźników rentowności w 2014 r. w porównaniu do roku poprzedniego był skutkiem przede wszystkim osiągnięcia niższego o ponad 94% zysku ze sprzedaży.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 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 2014 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.

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:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- 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 2014 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 2014 r. na wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wpływały nakłady na ulepszenie wynajmowanych lokali (140,4 tys. zł), urządzenia techniczne i maszyny (164,4 tys. zł), środki transportu (37,8 tys. zł) oraz inne środki trwałe (20,2 tys. zł).

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Łączna wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec badanego okresu wyniosła 294,6 tys. zł i była o 7,8% wyższa niż przed rokiem. Zwiększenie wartości dotyczyło przede wszystkim zobowiązań handlowych (o 119,6 tys. zł) przy spadku wartości zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (o 106,7 tys. zł).

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Spółka wykazała zysk ze sprzedaży w kwocie 31,3 tys. zł, tj. o 515,6 tys. zł niższy niż w roku poprzednim. Determinowane to było wyższą w porównaniu do 2013 r. dynamiką wzrostu ponoszonych kosztów (o 10,9%) niż osiągniętych przychodów (o 1,4%).

Struktura kosztów operacyjnych nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do 2013 r. Podobnie jak w roku poprzednim, najistotniejsze pozycje kosztów działalności operacyjnej stanowiły usługi obce (54,2%), wartość sprzedanych towarów (27,0%) oraz wynagrodzenia wraz z narzutami (15,2%).

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 2014 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 2014 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.

Marcin Hauffa



Wiceprezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

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 14 stron.

Poznań, dnia 23 marca 2015 r.