

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

REVITUM S.A.

**ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ
31 GRUDNIA 2015 R.**

Poznań, dnia 30 marca 2016 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 2015 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.....	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

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 2015 r., na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 279 048,45 zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **109 451,42 zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **109 451,42 zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **261 398,63 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 –

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Książęca 18/4
60-538 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

W: www.4audyt.pl
E: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817092
REGON: 1409871705

KRS 000501558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

An International Network of
Professional Accounting Firms



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:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31 grudnia 2015 r.,
- b. zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c. 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 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 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 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

Poznań, dnia 30 marca 2016 r.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 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 2015 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 11 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 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	39,79%	418 973	0,10	32,39%	41,9
Gelatiamo Holdings LTD	32,91%	343 000	0,10	26,52%	34,3
Venture Capital Poland S.A	6,80%	132 500	0,10	10,24%	13,3
Inni (poniżej 5%)	20,49%	399 027	0,10	30,85%	39,9
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.

Na dzień wydania opinii i raportu Zarząd Revitum S.A. był jednoosobowy, a funkcję Prezesa Zarządu pełniła pani Maria Biernacik-Bańkowska.

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiła jedna zmiana w składzie Zarządu Spółki. W dniu 2 marca 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu p. Adama Bańkowskiego oraz ustanowiła zarząd jednoosobowy powierzając funkcję Prezesa p. Marii Biernacik-Bańkowskiej (uchwała nr 4 Rady Nadzorczej).

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Kaya Katarzyna Stefaniak	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Anna Skowrońska	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Tomasz Markiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Czapski	Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Sałata	Członek Rady Nadzorczej
Bogdan Jan Paszkowski	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym zakończyła się kadencja Rady Nadzorczej Spółki z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2014 r. W konsekwencji tego zdarzenia, w dniu 15 czerwca 2015 r. na podstawie uchwał o numerach od 2 do 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, powołany został na 4 letnią kadencję nowy skład Rady Nadzorczej zgodnie z tabelą przedstawioną powyżej.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Marcina Hauffa (numer ewidencyjny 11266), 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 25 maja 2015 r., które postanowiło, że osiągnięty w 2014 r. zysk netto w kwocie 25 996,37 zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 8 czerwca 2015 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 30 stycznia 2016 r. zawartą na podstawie uchwały nr 1/12/2015 Rady Nadzorczej z dnia 15 grudnia 2015 r. odnośnie do 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 2015 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 30 marca 2016 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2015 r., poz. 1011 ze zm.).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Aktywa trwałe	330,4	428,8	-23,0%	25,8%	33,7%
Wartości niematerialne i prawne	7,1	4,6	55,2%	0,6%	0,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	271,7	363,7	-25,3%	21,2%	28,6%
Należności długoterminowe	38,9	46,7	-16,6%	3,0%	3,7%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12,7	13,9	-8,6%	1,0%	1,1%
Aktywa obrotowe	948,7	844,5	12,3%	74,2%	66,3%
Zapasy	391,3	415,5	-5,8%	30,6%	32,6%
Należności krótkoterminowe	103,3	147,7	-30,1%	8,1%	11,6%
Inwestycje krótkoterminowe	442,2	180,8	144,6%	34,6%	14,2%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11,9	100,5	-88,2%	0,9%	7,9%
Aktywa razem	1 279,0	1 273,4	0,4%	100,0%	100,0%

	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Kapitał własny	1 067,6	958,2	11,4%	83,5%	75,2%
Kapitał podstawowy	129,4	129,4	0,0%	10,1%	10,2%
Kapitał zapasowy	854,7	1 128,7	-24,3%	66,8%	88,6%
Pozostałe kapitały rezerwowe	300,0	0,0	-	23,5%	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-325,9	-325,9	0,0%	-25,5%	-25,6%
Zysk (strata) netto	109,5	26,0	321,0%	8,6%	2,0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	211,4	315,2	-32,9%	16,5%	24,8%
Rezerwy na zobowiązania	3,1	3,1	1,8%	0,2%	0,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	191,3	294,6	-35,1%	15,0%	23,1%
Rozliczenia międzyokresowe	17,0	17,5	-3,1%	1,3%	1,4%
Pasywa razem	1 279,0	1 273,4	0,4%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2015 – 31.12.2015 (tys. zł)	1.01.2014 – 31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2015 – 31.12.2015 (struktura %)	1.01.2014 – 31.12.2014 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	5 880,5	6 179,5	-4,8%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	5 734,5	6 148,2	-6,7%	97,5%	99,5%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	145,9	31,3	365,7%	2,5%	0,5%
Pozostałe przychody operacyjne	10,0	58,2	-82,8%	0,2%	0,9%
Pozostałe koszty operacyjne	16,7	54,3	-69,2%	0,3%	0,9%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	139,2	35,2	295,5%	2,4%	0,6%
Przychody finansowe	0,8	2,0	-61,7%	0,0%	0,0%
Koszty finansowe	2,7	5,0	-45,0%	0,0%	0,1%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	137,2	32,2	326,4%	2,3%	0,5%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto	137,2	32,2	326,4%	2,3%	0,5%
Podatek dochodowy	27,8	6,2	349,2%	0,5%	0,1%
Zysk/(Strata) netto	109,5	26,0	321,0%	1,9%	0,4%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	2,5%	0,5%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	2,3%	0,5%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	1,9%	0,4%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	11,4%	2,8%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	8,6%	2,0%



Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	4,6	4,9
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	17,8	14,4
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	6	8
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	25	25
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	11	17

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,2	0,2
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	5,1	3,0
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	3,2	2,2
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,8	0,8

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	2,9	1,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	4,9	2,5
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,6	0,5
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące		757	550
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	59,2%	43,2%

Komentarz

Wykazana na dzień 31 grudnia 2015 r. wartość majątku Spółki oraz źródeł jego finansowania utrzymała się na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego.

Na dzień bilansowy współczynnik zadłużenia wynosił 0,2 co oznaczało, że Jednostka w ok 80% finansowała posiadane aktywa kapitałem własnym, z zatem nie występowało ryzyko w zakresie struktury finansowania majątku Spółki. Ponadto w latach 2014 – 2015 w Revitum S.A. przestrzegana była zasada pełnego pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym.

Aktywa obrotowe Spółki na koniec 2015 r. przewyższyły poziom zobowiązań krótkoterminowych, czego efektem było wykazanie dodatniej wartości kapitału obrotowego netto w kwocie 757 tys. zł. Kapitał ten stanowił 59,2% majątku Jednostki, wskazując, iż potencjalne wpływy ze sprzedaży wszystkich składników aktywów obrotowych byłyby w pełni wystarczające do pokrycia zobowiązań krótkoterminowych.

Osiągnięty w 2015 r. wynik finansowy skutkował przyjęciem przez wszystkie wskaźniki rentowności wartości dodatnich. Z każdych 100 zł przychodów ze sprzedaży Spółka w 2015 r. osiągała przeciętnie 2,50 zł zysku na sprzedaży.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 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 2015 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia

kontynuacji działalności w roku następnym po badanym 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 POZYCZACH 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 2015 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 2015 r. na wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wpływały poniesione nakłady na ulepszenie wynajmowanych lokali (116,0 tys. zł), urządzenia techniczne i maszyny (116,0 tys. zł), środki transportu (24,8 tys. zł) oraz inne środki trwałe (13,9 tys. zł).

KAPITAŁY WŁASNE

Na podstawie uchwały nr 10 z dnia 15 czerwca 2015 r. Walne Zgromadzenie Revitum S.A upoważniło Zarząd do nabycia akcji własnych Spółki w celu umorzenia lub dalszej odsprzedaży w łącznej liczbie nie większej niż 150 000 akcji oraz maksymalnej cenie zapłaty wraz z kosztami nabycia nie wyższej niż 300 tys. zł. W związku z podjętą uchwałą Spółka przeznaczyła część kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy Spółki.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Łączna wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec badanego okresu wyniosła 191,3 tys. zł i była o 103,3 tys. zł tj. 35,1% niższa niż przed rokiem. Zmniejszenie wartości dotyczyło przede wszystkim zobowiązań handlowych (o 93,3 tys. zł) oraz zobowiązań z tytułu wynagrodzeń (o 10,4 tys. zł).

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 145,9 tys. zł, tj. o 114,6 tys. zł wyższy niż w roku poprzednim.

Struktura kosztów operacyjnych nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do 2014 r. Podobnie jak w roku poprzednim, najistotniejsze pozycje kosztów działalności operacyjnej stanowiły usługi obce (53,3%), wartość sprzedanych towarów (27,1%) oraz wynagrodzenia wraz z narzutami (15,8%).

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 2015 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 2015 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 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

Niniejszy dokument zawiera 14 stron.

Poznań, dnia 30 marca 2016 r.