

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

APS Energia S.A.

w

Zielonce

za okres od 01.01. – 31.12.2013 r.

Warszawa, kwiecień 2014 r.

SPIS TREŚCI

A. INFORMACJE OGÓLNE	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ	3
II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	4
IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
B. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
I. PODSTAWOWE WIELKOŚCI POZYCJI BILANSOWYCH	6
II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI POZYCJI WYNIKOWYCH	7
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
IV. KOMENTARZ	8
V. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA	8
C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	9
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	9
II. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	9
III. WPROWADZENIE ORAZ INFORMACJA DODATKOWA	9
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
VI. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	9
D. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	9

A. INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

1. Nazwa, siedziba i forma prawna

Spółka APS Energia S.A. została utworzona dnia 27 czerwca 2001 roku aktem notarialnym Rep. A 4764/2001 jako APS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 30.11.2009 r. APS Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w Spółkę Akcyjną i zarejestrowana 18 stycznia 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym. Spółka powstała na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce dnia 29 czerwca 2013 roku aktem notarialnym Rep. A 3029/2013.

Siedziba Spółki mieści się w Zielonce, przy ul. Mareckiej 47.

2. Przedmiot działalności

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów, z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji i przewijania silników elektrycznych, prądnic i transformatorów,
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, z wyjątkiem działalności usługowej.

3. Podstawa prowadzenia działalności

W dniu 18 stycznia 2010 roku Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000346520

- posiada nr statystyczny w systemie REGON - **017370070**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD - **2611Z**
- jest zarejestrowana w PFRON pod numerem - **14Y5296K3**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Radomiu NIP - **125-117-89-54**

4. Kapitał zakładowy i własny Spółki

Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy **5 182 000,00 zł,**
- pozostałe kapitały własne **20 038 180,42 zł.**

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Dmowski Antoni	7 889 772,00	7 889 772,00	1 577 954,40	30,45%
Szewczyk Piotr	7 890 114,00	7 890 114,00	1 578 022,80	30,45%
Szumowski Paweł	7 890 114,00	7 890 114,00	1 578 022,80	30,45%
Pozostali Akcjonariusze	2 240 000,00	2 240 000,00	448 000,00	8,65%
RAZEM	25 910 000 ,00	25 910 000 ,00	5 182 000,00	100,00%

W 2013 r. oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego w Spółce dokonano następującego podwyższenia kapitału zakładowego:

- Aktem notarialnym z 10.04.2013 r. Rep A 1710/2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki APS Energia S.A. postanowiło upoważnić Zarząd Spółki do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w oparciu o tzw. kapitał docelowy w drodze emisji akcji serii D oraz zmienić Statut Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w terminie do 10.04.2016 r. o kwotę nie wyższą niż 280 000 zł.

Aktem notarialnym Rep. A 2086/2013 z 07.05.2013 r. uzupełnionym aktem notarialnym Rep A 2284/2013 r. z 15.05.2013 r. z posiedzenia Zarządu Uchwałą nr 1/2013 Zarząd podjął decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego maksymalnie o kwotę 280 000,00 zł tj. do kwoty 5 182 000,00 zł. Podwyższenie nastąpiło w drodze emisji 1 400 000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,20 zł. Cena emisyjna ustalona została w wysokości 3,10 zł za akcję . Akcje pokryte zostały gotówką.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w 2013 r.

- Aktem notarialnym z 10.04.2013 r. Rep A 1710/2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki APS Energia S.A. postanowiło warunkowo podwyższyć kapitał zakładowy z kwoty 4 902 000 zł do kwoty nie większej niż 5 057 460,00 zł, tj. o kwotę 155 460,00 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 777 300 nowych akcji na okaziciela o wartości 0,20 zł każda, w tym nie więcej niż 207 280 akcji serii C1, nie więcej niż 285 010 akcji serii C2 i nie więcej niż 285 010 akcji serii C3. Celem podwyższenia jest przyznanie praw do objęcia akcji serii C1, C2, C3 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia w przedmiocie przyjęcia programu motywacyjnego, z wyłączeniem praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Zarząd APS Energia S.A. na posiedzeniu w dniu 16.09.2013 r. Uchwałą nr 1/2013 dokonał przydziału 207 280 warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach I Transzy Programu Motywacyjnego uprawniających do objęcia 207 280 akcji serii C1.

W dniu 20.01.2014 r. zakończył się przydział akcji serii C1 tj. 207 280 akcji o wartości 0,20 zł każda tj. wartości nominalnej 41 456 zł.

Rejestracja kapitału zakładowego nastąpiła w 2014 r.

5. Jednostki powiązane

Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką dominującą dla ENAP S.A., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla APS Energia RUS Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla APS Energia Kazachstan Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla APS Energia Caucasus Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla APS Energia Czech Sp. o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla APS Energia Ukraina Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,

jest spółką powiązaną z ENAP S.A. Sp. k, w której bezpośrednio posiada 0,33% udziałów w kapitale a pośrednio przez spółkę ENAP S.A. posiada 99,67% udziałów w kapitale.

6. Kierownik jednostki

Na dzień wydania opinii w skład Zarządu Spółki wchodził:

- | | |
|------------------------------|----------------------|
| Pan Piotr Sylwester Szewczyk | - Prezes Zarządu |
| Pan Paweł Marcin Szumowski | - Wiceprezes Zarządu |

Głównym księgowym badanej jednostki jest Pani Jolanta Murawska.

Średnioroczne zatrudnienie wynosi 144 osoby.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r., zostało zbadane przez Capital Audyt Sp. z o.o. Sp. k. w Warszawie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń, z uwagą.

Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2013 roku, które postanowiło zysk netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 6 164 839,82 zł przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sadowym w dniu 02.07.2013 roku.

Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2012 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

ASP Energia S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01. 2013 r. do 31.12.2013 r.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Capital Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy E.J. Osmańczyka 10/2 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 3618. Kluczowy biegły rewident Beata Szymańska przeprowadzająca badanie sprawozdania finansowego w imieniu podmiotu jest wpisana do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 10285.

Uchwałą Nr 1/12/2013 Rady Nadzorczej APS Energia S.A. z dnia 12 grudnia 2013 roku Spółka Capital Audyt Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2013 r., umowa o badanie została zawarta dnia 19 grudnia 2013 r.

Capital Audyt Sp. z o.o. jak i przeprowadzający w jej imieniu badanie kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zmianami), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadzono w okresie od 28.01. do 11.04.2014 r. z przerwami.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 11 kwietnia 2014 r. Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszystkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszystkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszystkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

I. PODSTAWOWE WIELKOŚCI POZYCJI BILANSOWYCH

Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł.

Lp.	AKTYWA	Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2011 r.	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.	2011 r.	2012 r.	2013 r.	
A.	AKTYWA TRWAŁE	9 580,39	11 241,34	17 308,44	42,44%	46,10%	46,32%	54,0%
I.	Wartości niematerialne i prawne	944,53	2 098,86	1 571,87	4,18%	8,61%	4,21%	-25,1%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	822,22	1 530,67	5 472,17	3,64%	6,28%	14,64%	257,5%
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,0%
IV.	Inwestycje długoterminowe	7 076,83	7 215,64	9 809,98	31,35%	29,59%	26,25%	36,0%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	736,82	396,18	454,42	3,26%	1,62%	1,22%	14,7%
B.	AKTYWA OBROTOWE	12 991,38	13 144,82	20 061,63	57,56%	53,90%	53,68%	52,6%
I.	Zapasy	3 766,54	3 373,08	4 289,98	16,69%	13,83%	11,48%	27,2%
II.	Należności krótkoterminowe	6 707,80	5 707,05	8 214,93	29,72%	23,40%	21,98%	43,9%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 929,93	3 711,87	7 025,16	8,55%	15,22%	18,80%	89,3%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	587,11	352,82	531,56	2,60%	1,45%	1,42%	50,7%
	AKTYWA RAZEM	22 571,78	24 386,16	37 370,07	100,00%	100,00%	100,00%	53,2%

Lp.	PASywa	Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2011 r.	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.	2011 r.	2012 r.	2013 r.	
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 333,75	15 638,03	25 220,18	41,4%	64,1%	67,5%	61,3%
I.	Kapitał (fundusz) zakładowy	4 902,00	4 902,00	5 182,00	21,7%	20,1%	13,9%	5,7%
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	255,59	10 085,10	0,0%	1,0%	27,0%	3845,8%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	4 176,15	4 315,60	6 416,27	18,5%	17,7%	17,2%	48,7%
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 367,73	0,00	0,00	-28,2%	0,0%	0,0%	0,0%
VIII.	Zysk (strata) netto	6 623,33	6 164,84	3 536,81	29,3%	25,3%	9,5%	-42,6%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 238,03	8 748,13	12 149,89	58,6%	35,9%	32,5%	38,9%
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 809,16	2 038,30	2 628,34	8,0%	8,4%	7,0%	28,9%
II.	Zobowiązania długoterminowe	196,23	204,18	3 272,92	0,9%	0,8%	8,8%	1503,0%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 109,07	6 076,94	5 855,93	49,2%	24,9%	15,7%	-3,6%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	123,56	428,72	392,70	0,5%	1,8%	1,1%	-8,4%
	PASYWA RAZEM	22 571,78	24 386,16	37 370,07	100,00%	100,00%	100,00%	53,2%

II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI POZYCJI WYNIKOWYCH

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12			Struktura			Zmiana
		2011 r.	2012 r.	2013 r.	2011 r.	2012 r.	2013 r.	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 962,96	37 418,35	37 563,62	91,5%	90,7%	96,4%	0,4%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 898,93	25 890,53	26 986,61	79,4%	75,6%	77,7%	4,2%
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 064,03	11 527,82	10 577,00	167,0%	187,0%	299,1%	-8,2%
D.	Koszty sprzedaży	2 739,08	3 845,69	3 401,18	8,4%	11,2%	9,8%	-11,6%
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 366,15	2 832,43	3 313,68	7,3%	8,3%	9,5%	17,0%
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	5 958,80	4 849,69	3 862,14	90,0%	78,7%	109,2%	-20,4%
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 096,93	536,30	387,33	2,7%	1,3%	1,0%	-27,8%
H.	Pozostałe koszty operacyjne	577,04	364,73	441,69	1,8%	1,1%	1,3%	21,1%
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 478,69	5 021,27	3 807,78	97,8%	81,5%	107,7%	-24,2%
J.	Przychody finansowe	2 322,11	3 318,57	1 015,49	5,8%	8,0%	2,6%	-69,4%
K.	Koszty finansowe	1 025,48	1 330,53	582,50	3,1%	3,9%	1,7%	-56,2%
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	7 775,31	7 009,31	4 240,77	117,4%	113,7%	119,9%	-39,5%
L.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
M.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
N.	Zysk (strata) brutto	7 775,31	7 009,31	4 240,77	117,4%	113,7%	119,9%	-39,5%
O.	Podatek dochodowy	1 151,99	844,47	703,95	17,4%	13,7%	19,9%	-16,6%
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
R.	Zysk (strata) netto	6 623,33	6 164,84	3 536,81	100,0%	100,0%	100,0%	-42,6%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2011-2013, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2013 i dnia 31 grudnia 2012 r.

Wyszczególnienie	Wskaźnik	j.m.	2011 r.	2012 r.	2013 r.
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	73,7	85,5	86,3
Wskaźnik struktury pasywów	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	70,5	178,8	207,6
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	97,4	139,1	145,7
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		1,2	2,2	3,4
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania)		0,8	1,6	2,7
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania		0,1	0,6	1,1
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	29,3	26,3	11,5
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	71,0	49,4	17,3
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży) *100	%	29,9	30,8	28,2
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFSS)	%	50,1	25,7	24,3
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy *) / ((wartość sprzed. tow. i mat.+ koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	ilość dni	53,1	50,3	51,8
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług *) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	55,7	54,7	66,5
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług *) / (wartość sprzed. tow. i mat.+ koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	ilość dni	43,5	38,9	36,0

IV. KOMENTARZ

Spółka 2013 rok zamknęła sumą bilansową w kwocie 37 370 tys. zł tj. wyższą o 53,2% niż w roku ubiegłym. Struktura aktywów Spółki jest charakterystyczna dla jednostek produkcyjnych i kształtuje się na poziomie zbliżonym do 50% aktywów trwałych i obrotowych. W 2013 r. znaczący wpływ na wzrost majątku Spółki miał zakup nieruchomości położonej w Stanisławowie Pierwszym pod budowę przyszłej siedziby Spółki za cenę 3,5 mln zł, co spowodowało wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 257,5% w stosunku do roku ubiegłego. Ponadto, na dzień bilansowy Spółka dokonała przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji długoterminowych w jednostkach powiązanych w kwocie 2,5 mln zł, co przełożyło się na wzrost tej pozycji sprawozdawczej o 36% w stosunku do roku ubiegłego.

W strukturze majątku obrotowego najistotniejszy udział wykazują należności krótkoterminowe (22% sumy bilansowej) i inwestycje krótkoterminowych stanowiąc obecnie 19% aktywów. Wzrost inwestycji krótkoterminowych o 89% w stosunku do roku ubiegłego tj. do kwoty ponad 7 mln zł był spowodowany pozyskaniem środków pieniężnych z emisji akcji w kwocie 4,3 mln zł. Wskaźniki płynności finansowej utrzymują się na poziomie znacznie przekraczającym parametry wzorcowe z tendencją wzrostową w analizowanych okresach.

Struktura pasywów nadal wykazuje przeważający udział kapitału własnego w finansowaniu Spółki, który w 2013 roku stanowi 67,5% pasywów. Wzrost kapitału własnego wynikał z zatrzymania w Spółce wypracowanego zysku za 2012 r. w kwocie 6,2 mln zł oraz kolejnej emisji akcji w cenie emisyjnej 4,3 mln zł. Ponadto w wyniku przeszacowania inwestycji długoterminowych kapitał z aktualizacji wyceny wzrósł w 2013 r. o 2,1 mln zł, co świadczy o tendencji wzrostowej spółek powiązanych.

Zmianie uległa struktura obcych źródła finansowania na rzecz zobowiązań długoterminowych, z uwagi na zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego na sfinansowanie zakupu nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym w kwocie 2,8 mln zł do spłaty w ratach do 2021 r. Zobowiązania krótkoterminowe stanowią zobowiązania bieżące spłacane terminowo.

Przychody ze sprzedaży w badanym roku utrzymywały się na zbliżonym poziomie do roku ubiegłego wykazując tylko niewielki wzrost o 0,4%. Natomiast koszty sprzedaży wzrosły o 4,2% co przełożyło się na spadek rentowności brutto Spółki o 2,6 p.p. Wzrost kosztów ogólnego zarządu spowodował, że ostatecznie zysk na sprzedaży wyniósł 3 862 tys. zł i był niższy w porównaniu do roku ubiegłego o 20,4%. Osiągnięty zysk na działalności finansowej spowodował wzrost wyniku brutto z działalności gospodarczej do kwoty 4 240 tys. zł.

V. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

Podczas badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

C. INFORMACJE SZCZEGÓLWE

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zmianami), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych oraz powiązanie zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- zasadność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzanych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. Inwentaryzacja majątku

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

II. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Istotne pozycje bilansu i rachunku zysków i strat zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Spółki oraz w Sprawozdaniu z działalności Spółki.

III. WPROWADZENIE ORAZ INFORMACJA DODATKOWA

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, określone w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

V. RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią, na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

VI. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Podczas badania nie stwierdziliśmy naruszenia prawa wpływającego istotnie na obraz jednostki przekazywany przez sprawozdanie finansowe.

ASP Energia S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01. 2013 r. do 31.12.2013 r.

Pragniemy zwrócić uwagę, że rozliczenia podatkowe i sprawozdania finansowe mogą podlegać kontroli organów skarbowych. Przepisy podatkowe w Polsce podlegają częstym zmianom a także zawierają wiele niejasności, powodujących różne, czasami ze sobą sprzeczne interpretacje tych samych przepisów zarówno przez podmioty gospodarcze jak i przez organa skarbowe. Ze względu na fakt niepewności co do ostatecznej wykładni niektórych przepisów podatkowych, kwoty ujawnione w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie w wyniku kontroli rozliczeń podatkowych przez organa skarbowe.

Ponadto przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a kwotami wynikającymi ze sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu Capital Audyt Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3618:

B. Szymańska

Beata Szymańska

Kluczowy biegły rewident nr 10285

Capital Audyt Sp. z o.o.

ul. E.J. Osmańczyka 10/2
01-494 W A R S Z A W A
tel./fax +48 22 412 80 22
NIP 522-29-54-010, REGON 142447053

Warszawa, 11 kwietnia 2014 r.