



ANOCHIN · ROTERS · KOLLEGEN

BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Fundusz Rozwoju i Promocji
Województwa Wielkopolskiego S.A.

ul. Szyperska 14
61-754 Poznań

za rok obrotowy

01.01.2014 – 31.12.2014 roku

Poznań, maj 2015 rok

Załączniki:

- I. Opinia
- II. Raport
- III. Sprawozdanie finansowe

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa

Wielkopolskiego S.A.

z siedzibą w Poznaniu

ul. Szyperska 14

kod: 61-754 Poznań

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu ul. Szyperska 14, kod: 61-754 Poznań, na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 40 390 342,50 zł
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy
od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2014 roku
wykazujący zysk netto w wysokości 898 923,54 zł
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014
wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 898 923,54 zł
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 wykazujący
zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 329 224,38 zł
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiada Zarząd.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz.330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. Rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz.330),
2. 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. z 2009r., Nr 77, poz.649),



3. Krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

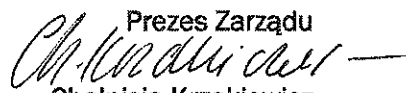
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodnie z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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

Kluczowy biegły rewident

Chalinisia Krzakiewicz
nr w rejestrze 10575

Prezes Zarządu

Chalinisia Krzakiewicz
Biegły rewident, nr w rejestrze 10575

Anochin, Roters & Kollegen sp. z o.o.
61-727 Poznań, ul. Działyńskich 2/1
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3708

Poznań, dnia 05 maja 2015 roku

**Fundusz Rozwoju i Promocji
Województwa Wielkopolskiego S.A.**

**RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014**



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej jednostki

1.1 Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A. powstała na mocy aktu notarialnego Rep. A 9751/2001 z dnia 29.12.2001r. z późniejszymi zmianami sporządzonego przed notariuszem Teresą Kurzyca na czas nieograniczony.

W dniu 22.02.2002r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000094064.

Spółka posiada numer statystyczny REGON 634269441 oraz numer identyfikacyjny NIP 7781397561.

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym wynosiło 12 osób.

Zmiany organizacyjne nie wystąpiły.

1.2 Przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność promocyjna w tym wydawnicza,
- działalność edukacyjna dla jednostek samorządu terytorialnego i samorządowych osób prawnych i innych jednostek gospodarczych,
- udzielanie poręczeń pożyczek, kredytów, leasingów oraz wadium przetargowych, poradnictwo ekonomiczne, ułatwianie nawiązywania kontaktów z przedsiębiorcami.

Rodzaj prowadzonej działalności odpowiada danym statutu oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.

1.3 Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wynosił 13 350 000,00 zł i dzielił się na 267 akcji o wartości nominalnej 50 000,00 zł każdy, objętych przez udziałowców.

Struktura własności kapitału podstawowego Spółki na dzień bilansowy:

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM W %
Województwo Wielkopolskie	162	8.100.000,00 zł	60,68
Bank Gospodarstwa Krajowego w Warszawie	60	3.000.000,00 zł	22,48
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu	40	2.000.000,00 zł	14,98
Miasto Konin	2	100.000,00 zł	0,75
Powiat Śremski	1	50.000,00 zł	0,37
Powiat Wągrowiecki	1	50.000,00 zł	0,37
Powiat Poznański	1	50.000,00 zł	0,37
RAZEM	267	13.350.000,00 zł	100

W roku 2014 nie wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym.



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została w wysokości określonej w umowie spółki wpisanej do rejestru przedsiębiorców oraz zgodnie z księgą akcji. Do dnia zakończenia badania struktura własności nie uległa zmianie.

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi 34 060 306,70 zł i kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	34 060 306,70	33 161 383,16
Kapitał (fundusz) podstawowy	13 350 000,00	13 350 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	19 811 383,16	16 461 054,38
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	898 923,54	3 350 328,78
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał własny uległ zwiększeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym o kwotę 898 923,54 zł w wyniku wypracowanego zysku w 2014 r.

Badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

1.4 Władze badanej jednostki w roku 2014 i do dnia zakończenia badania:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Zarząd
- Rada Nadzorcza

Zarząd Spółki:

- Krzysztof Leń – Prezes Zarządu.
- Mariusz Wiśniewski – Członek Zarządu od 10 marca 2014r. (powołany na 3-letnią kadencję uchwałą Rady Nadzorczej numer 3/2014 z 3 marca 2014r.) do 10 grudnia 2014,
- Jarosław Urbaniak – Członek Zarządu od 2 stycznia 2015r.

Rada Nadzorcza (na dzień zakończenia badania):

- Andrzej Baraniak - Przewodniczący Rady Nadzorczej (do dnia 12 marca 2015),
- Józef Gryszka – Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Jahns - Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Błaszczyk - Członek Rady Nadzorczej.



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

Prokurenci

- Iwona Śmiglewska - prokura samoistna,
- Agata Świtalska Krych - prokura samoistna.

Głównym księgowym jest Hanna Kundo.

2. Przedmiot badania

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe na które składa się :

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie
- aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 40 390 342,50 zł
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia
- do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto 898 923,54 zł
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy
- od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące
- wzrost kapitału własnego o kwotę 898 923,54 zł
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
- od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zwiększenie
- stanu środków pieniężnych netto na sumę 329 224,38 zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia w formie opisowej i not objaśniających.

Jednostka do rocznego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności (art. 49 ustawy o rachunkowości).

3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące sumę bilansową 38.466.801,05 zł i zamykające się wynikiem finansowym netto 3.350.328,78 zł. Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2013 został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2014 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 38.466.801,05 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2014 r. było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, które zbadane zostało przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Anochin, Roters & Kollegen sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, podmiotem wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3708. W imieniu Anochin, Roters & Kollegen sp. z o.o. badanie przeprowadziła Chalniś Krzakiewicz pełniąc funkcję kluczowego biegłego rewidenta i wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 10575. Opinia z dnia 23 kwietnia 2014 r. bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie za 2013 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 27 maja 2014 r. uchwałą numer 4.

Podział wyniku finansowego został dokonany zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia numer 5 z dnia 27 maja 2014 r. i prawidłowo ujęty w księgach 2014 roku.

Wynik finansowy - zysk netto w kwocie

3.350.328,78 zł



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

został w całości przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 wraz z opinią i raportem zostało złożone w Urzędzie Skarbowym w Poznaniu, Poznań – Wilda w dniu 6 maja 2014 r. oraz w Sądzie Rejonowym w Poznaniu – Poznań Nowe Miasto i Wilda w dniu 12 czerwca 2014 r. – VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania

Rada Nadzorcza uchwałą numer 8/2013 w dniu 09.10.2013 r., zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, wybrało podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych spółkę Anochin, Roters & Kollegen sp. z o. o. w Poznaniu, ul. Działyńskich 2/1, 60-727 Poznań, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem 3708.

W imieniu podmiotu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Pani Chalniś Krzakiewicz (numer wpisu w rejestrze 10575), przy udziale asystentów.

Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy 01/10/2014 z 28.10.2014r. w siedzibie jednostki w okresie od 29.11.2014r. do 04.05.2015r. z przerwami.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że spełniają wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.

5. Zakres i metody badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (Dz. U z 2014 r. poz. 330) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”,
- ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009r. nr. 77, poz. 649),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

6. Cel badania, opinia i raport z badania

Celem badania sprawozdania finansowego jest wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Opinia i raport zostały sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i sporządzonej dokumentacji rewizyjnej, wymaganej przez art.65 ustawy o rachunkowości.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Jednostka udostępniła biegłemu rewidentowi sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzie-



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

liła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Zarząd jednostki złożył pisemne oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności. Poinformował również o nie zaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Wszystkie działania matematyczne zostały przeprowadzone na pełnych kwotach, jedynie ich prezentacja występuje w tys. zł.

1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

Bilanse badanego Przedsiębiorstwa w latach 2012 - 2014 wykazują wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 34 659,0 tys. zł do kwoty 40 390,3 tys. zł, tj. o 16,5 %. W roku badanym suma bilansowa wzrosła o 5,0%.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012		2014/2013		2014/2012		2014/2012	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	299,9	0,7	122,2	0,3	94,5	0,3	177,7	245,4	205,4	317,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	94,7	0,2	1,4	0,0	4,5	0,0	93,3	6 600,0	90,2	2 100,1
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	201,0	0,5	115,0	0,3	80,9	0,2	86,0	174,8	120,1	248,5
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4,2	0,0	5,8	0,0	9,1	0,0	(1,6)	72,7	(4,9)	46,3
B.	Aktywa obrotowe	40 090,4	99,3	38 344,6	99,7	34 564,4	99,7	1 745,8	104,6	5 526,0	116,0
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	365,2	0,9	113,8	0,3	137,0	0,4	251,4	320,9	228,2	266,6
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	38 279,0	94,8	37 831,0	98,3	33 588,7	96,9	448,0	101,2	4 690,3	114,0
a)	w jednostkach powiązanych	1 247,5	3,1	1 147,1	3,0	1 048,8	3,0	100,5	108,8	198,7	118,9
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1 446,2	3,6	399,8	1,0	838,7	2,4	1 046,5	361,8	607,5	172,4
	Aktywa razem	40 390,3	100,0	38 466,8	100,0	34 659,0	100,0	1 923,5	105,0	5 731,4	116,5

W analizowanych latach po stronie aktywów nie nastąpiły szczególne zmiany w strukturze majątku i nadal znacznie przeważają w niej aktywa obrotowe, których udział w badanym roku wyniósł 99,3 %.

Zmiany w poszczególnych grupach majątkowych wynoszą:

- w aktywach trwałych – wzrost o 177,7 tys. zł
- w aktywach obrotowych – wzrost o 1 745,8 tys. zł

Zwiększenie aktywów trwałych związane było przede wszystkim z zakupami wartości niematerialnych i prawnych oraz zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz zawarcia umów leasingu.

Zmniejszenie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w wyniku dokonanych odpisów umorzeniowych (amortyzacyjnych) wyniosło 66 266,57 zł.



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

Aktywa obrotowe badanym okresie także wykazują wzrost w stosunku do poprzedniego okresu:

- należności krótkoterminowe uległy zwiększeniu o 251,4 tys. zł. Do bilansu umniejszone są o odpisy aktualizujące w kwocie 793 505,99 zł.
- inwestycje krótkoterminowe uległy zwiększeniu o 448,0 tys. zł.
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zwiększyły się o 1 046,5 tys. zł.

Najistotniejszą pozycją aktywów pozostawały inwestycje krótkoterminowe, obejmujące głównie środki pieniężne na rachunkach bankowych, lokaty bankowe oraz udzieloną w 2012 roku pożyczkę krótkoterminową; inwestycje krótkoterminowe stanowią łącznie 94,8 % wartości bilansowej.

Krótkoterminowe rozliczenia finansowe obejmowały głównie rozliczenia z tytułu kosztów zarządzania w ramach realizowanych przez Spółkę projektów dofinansowywanych z Unii Europejskiej.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	34 060,3	84,3	33 161,4	86,2	29 811,1	86,0	898,9	102,7	4 248,3	114,3
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 350,0	33,1	13 350,0	34,7	13 350,0	38,5		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	19 811,4	49,0	16 461,1	42,8	15 774,2	45,5	3 350,3	120,4	4 037,2	125,6
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	898,9	2,2	3 350,3	8,7	686,8	2,0	(2 451,4)	26,8	212,1	130,9
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 330,0	15,7	5 305,4	13,8	4 847,9	14,0	1 024,6	119,3	1 482,1	130,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	6 113,3	15,1	4 929,2	12,8	4 812,6	13,9	1 184,1	124,0	1 300,7	127,0
II.	Zobowiązania długoterminowe	100,3	0,2					100,3		100,3	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	116,4	0,3	376,2	1,0	35,3	0,1	(259,8)	30,9	81,1	329,6
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		40 390,3	100,0	38 466,8	100,0	34 659,0	100,0	1 923,5	105,0	5 731,4	116,5

Struktura finansowania majątku była podobna i dominował w niej **kapitał własny** (udział na poziomie 84,3 %).

Kapitał własny w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu zwiększył się o 898,9 tys. zł, tj. o 2,7 %. Wpływ na tę zmianę miał zysk netto roku badanego.

Kapitał obcy wynosił 15,7 % pasywów i w badanym roku obrotowym zwiększył się o 1 024,6 tys. zł, tj. o 19,3%, w tym:

- nastąpił wzrost rezerw ogółem o 1 184,1 tys. zł, tj. o 24,0%,



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

- wystąpiły zobowiązania długoterminowe w wysokości 100,3 tys. zł,
- nastąpił spadek zobowiązań krótkoterminowych ogółem o 259,8 tys. zł, tj. 69,1%.

W Spółce zachowane zostały:

„złota zasada bilansowa” - w myśl, której majątek trwały w miarę możliwości powinien być sfinansowany kapitałem własnym i długookresowym kapitałem obcym,

„złota zasada finansowa” - według, której kapitał nie może być dłużej związany czasowo z danym składnikiem majątku, aniżeli wynosi okres pozostawania tego kapitału w przedsiębiorstwie, tzn. że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku.

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%		
								2014/2013		2014/2012	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Działalność podstawowa										
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	548,9	6,8	689,4	7,7	598,9	10,6	(140,5)	79,6	(50,0)	91,6
2.	Koszt własny sprzedaży	2 712,4	38,5	2 067,4	41,1	1 960,5	41,0	644,9	131,2	751,9	138,4
3.	Wynik na sprzedaży	(2 163,5)		(1 378,1)		(1 361,6)		(785,4)	157,0	(801,9)	158,9
B.	Pozostała działalność operacyjna										
1.	Pozostałe przychody operacyjne	6 058,9	75,1	6 464,9	72,3	3 059,1	54,0	(406,0)	93,7	2 999,8	198,1
2.	Pozostałe koszty operacyjne	4 299,0	61,1	2 955,2	58,8	2 824,2	59,0	1 343,8	145,5	1 474,8	152,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	1 759,8		3 509,7		234,8		(1 749,9)	50,1	1 525,0	749,4
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(403,6)		2 131,6		(1 126,7)		(2 535,3)	(18,9)	723,1	35,8
D.	Działalność finansowa										
1.	Przychody finansowe	1 461,1	18,1	1 787,4	20,0	2 007,6	35,4	(326,3)	81,7	(546,5)	72,8
2.	Koszty finansowe	28,2	0,4	2,6	0,1	1,3	0,0	25,6	1 072,6	26,9	2 131,3
3.	Wynik na działalności finansowej	1 432,8		1 784,7		2 006,3		(351,0)	80,3	(573,4)	71,4
E.	Zdarzenia nadzwyczajne										
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	1 029,2		3 916,4		879,5		(2 887,2)	26,3	149,7	117,0
1.	Podatek dochodowy	130,3		566,0		192,7		(435,7)	23,0	(62,4)	67,6
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia - razem	130,3		566,0		192,7		(435,7)	23,0	(62,4)	67,6
	Zysk (strata) netto (F-G)	898,9		3 350,3		686,8		(2 451,4)	26,8	212,1	130,9

Przychody ogółem	8 068,8	100,0	8 941,6	100,0	5 665,6	100,0	(872,8)	90,2	2 403,3	142,4
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	------	---------	-------

Koszty ogółem	7 039,6	100,0	5 025,3	100,0	4 786,1	100,0	2 014,4	140,1	2 253,6	147,1
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

Przychody

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 548,9 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 20,4% w porównaniu do roku ubiegłego. Zasadniczym elementem przychodów jest są opłaty oraz prowizje za udzielanie poręczeń.

Koszty

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 2 712,4 tys. zł i w porównaniu do roku ubiegłego wzrosły o 31,2%. Największą pozycję kosztów operacyjnych stanowiły koszty wynagrodzeń w kwocie 1 365,3 tys. zł, które w stosunku do roku ubiegłego zwiększyły się o 244,1 tys. zł.

Przychody netto ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały w roku 2014 stratę ze sprzedaży w kwocie 2 163,5 tys. zł, co w porównaniu do roku ubiegłego oznacza pogorszenie wyniku o 785,4 tys. zł.

Pozytywny wpływ na wynik Spółki wywarł wynik na pozostałej działalności operacyjnej.

W 2013 roku zysk na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 3 510 tys. zł, a w roku 2014 wyniósł 1 759,8 tys. zł (głównie w wyniku zwrotu kosztów zarządzania projektami).

Na końcowy wynik finansowy Spółki korzystnie wpłynął także zysk osiągnięty na operacjach finansowych w wysokości 1 432,8 tys. zł, wynikający głównie z odsetek od lokat bankowych.

3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2012 - 2014

WSKAŹNIKI:

Wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności			2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA)					
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	2,23%	8,71%	1,98%
Rentowność netto					
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	11,14%	37,47%	12,12%
Rentowność kapitału własnego (ROE)					
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	2,64%	10,1%	2,3%
Skorygowana rentowność majątku					
$\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	2,28%	8,71%	1,98%
Dźwignia finansowa					
rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	procent	0,36%	1,39%	0,32%
stopa dodatnia - to efekt pozytywny					
stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"					

Wskaźniki rentowności sprzedaży w 2014 roku osiągnęły poziom niższy w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźnik rentowności majątku (aktywów) wyniósł 2,23 %, co oznacza, że każde



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

100,00 zł majątku generowało 2,23 zł zysku netto. Wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł 2,64 % i był niższy od wskaźnika za rok 2013 o 7,46 punktu procentowego.

Wskaźnik dźwigni finansowej uległ zmniejszeniu w stosunku do lat ubiegłych, nadal utrzymuje się w wartości dodatniej, co oznacza, iż zyskowość kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowości majątku, czyli nie występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był niższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

Wskaźniki płynności finansowej:

Wskaźniki płynności finansowej			2014	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	9,83	11,62	10,30
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	9,47	11,50	10,05
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1 - 0,2	krotność	9,38	11,47	10,01
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	4,46	8,22	11,94

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej w badanym okresie wykazują generalnie tendencję spadkową; jednakże nadal wskazują one na fakt, iż wartość majątku znacznie przewyższa wartość bieżących zobowiązań, także wartość należności i zasobów pieniężnych istotnie przewyższa wartość bieżących zobowiązań.

Wartość wskaźników płynności finansowej kształtowała się w przedziale powyżej wielkości pożądanych.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się znacznie powyżej poziomu uważanego za właściwy i wynosi 9,83 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 9,47 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia 9,38 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Wskaźniki sprawności działania:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)			2014	2013	2012
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	99	42	19
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	19	4	7
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,01	0,02	0,02



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

Nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności z tytułu dostaw i usług z 42 do 99 dni. Czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług był krótszy od inkasa należności o 80 dni - objaw niekorzystny z punktu płynności finansowej.

Wskaźniki finansowania działania:

Wskaźniki finansowania działania	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Wskaźnik zwrotu kapitału własnego (w latach) $\frac{\text{kapitały własne}}{\text{zysk netto}}$		lata	37,9	9,9	43,40
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$		procent	84,33%	86,21%	86,01%
Trwałość struktury finansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterm} + \text{zob. długoterm}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$		procent	95,23%	96,64%	94,62%

Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych wydłużył się z prawie 10 lat do prawie 38 lat w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki pokrycia aktywów ogółem kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu zmniejszyły się do 84,33%.

W 2014 roku trwałość struktury finansowania jednostki kształtowała się na poziomie roku poprzedniego.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania informuje, iż kapitał stały stanowi 95,23 % sumy pasywów.

Struktura finansowania majątku jest stabilna i bezpieczna.



CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. System rachunkowości oraz inwentaryzacja

1. System rachunkowości

Badana Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości określone w art. 10 ustawy o rachunkowości. Obowiązujące zasady rachunkowości zostały wprowadzone uchwałą Zarządu i są odpowiednie do zakresu prowadzonej działalności.

Dokumentacja zasad rachunkowości zawiera uregulowania w zakresie:

- określenia roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym:
 - zakładowego planu kont,
 - wykazu ksiąg rachunkowych (wykazu zbiorów danych),
 - opisu systemu przetwarzania danych (opisu systemu informatycznego),
- systemu służącego ochronie danych i ich zbiorów.

Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do potrzeb Jednostki i pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

W jednostce stosowany jest komputerowy system przetwarzania danych w zakresie ewidencji finansowo – księgowej Sage Symfonia.

System przetwarzania danych spełnia wymogi określone w art. 13 i 14 ustawy o rachunkowości.

Ochrona danych spełnia wymogi rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Wprowadzony w Spółce wykaz kont syntetycznych oraz zbiory kont analitycznych umożliwiają grupowanie operacji gospodarczych wg zasad rachunkowości i są źródłem danych wprowadzonych do sprawozdania finansowego.

System zapisów pozwala na kompletne ujęcie operacji gospodarczych z podziałem na poszczególne okresy sprawozdawcze i narastająco od początku roku.

Dowody księgowe stanowiące podstawę zapisów księgowych są prawidłowo wystawiane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Zakwalifikowanie dowodu do księgowania poprzedza kontrola formalno rachunkowa i merytoryczna oraz akceptacja.

Nasze badanie nie wykazało uchybień w sposobie prowadzenia ksiąg rachunkowych, które można uznać za prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i w sposób ciągły.

Księgi rachunkowe oraz dowody księgowe są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Ciągłość bilansowa

Ciągłość bilansowa została zachowana. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych w badanym roku obrotowym było zatwierdzone w sposób prawidłowy sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r.

Przyjęta polityka rachunkowości stosowana była w sposób ciągły.



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła w badanym okresie inwentaryzację wszystkich składników aktywów i pasywów zgodnie z uchwałą Zarządu 29a/2014 z dnia 30 grudnia 2014r.

Inwentaryzację wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzono poprzez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Terminy i częstotliwość przeprowadzenia inwentaryzacji środków trwałych zostały zachowane.

Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono w roku 2012.

Należności i zobowiązania publiczno-prawne, rozrachunki z pracownikami, należności skierowane na drogę postępowania sądowego, inwentaryzowane były drogą ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi oraz poprzez porównanie ze złożonymi deklaracjami i dokonanymi przelewami.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą potwierdzenia sald. Stan gotówki został potwierdzony inwentaryzacją w dniu 31.12.2014.

Pozostałe aktywa i pasywa zweryfikowano przez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi. Inwentaryzacja potwierdziła realność sald.

Zespół badający nie obserwował przebiegu inwentaryzacji rocznej, jednak dokumentacja inwentaryzacji oraz przeprowadzenie testu na istnienie wybranych składników aktywów nie budzi zastrzeżeń i pozwala na uznanie wykazanych w sprawozdaniu finansowym pozycji za realne.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia poszczególnych aktywów i pasywów oraz zobowiązań warunkowych

AKTYWA

A. AKTYWA TRWAŁE

299 939,20 zł

Na wykazane w pozycji A aktywów bilansu aktywa trwałe składają się:

1. Wartości niematerialne i prawne

w kwocie

94 710,00 zł

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia			33 249,81	33 249,81
Zwiększenia			108 240,00	108 240,00
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			141 489,81	141 489,81
Umorzenie				
Bilans otwarcia			31 814,81	31 814,81
Zwiększenia			14 965,00	14 965,00
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			46 779,81	46 779,81
Wartość netto na BO			1 435,00	1 435,00
Wartość netto na BZ			94 710,00	94 710,00



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

Dane te są zgodne z ewidencją analityczną.

Wśród wartości niematerialnych i prawnych istotną pozycję zajmują licencje na programy komputerowe.

Wartość amortyzacji rocznej wynosi :

14 965,00 zł

Saldo wykazane w bilansie uznaje się za prawidłowe.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

w kwocie

200 995,20 zł

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi wyłącznie środki trwałe netto.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

200 995,20 zł

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiekt.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urząd.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia			92 432,79	93 358,90	71 896,00	257 687,69
Zwiększenia			28 724,41	145 095,00		173 819,41
Zmniejszenia				57 495,76		57 495,76
Bilans zamknięcia			121 157,20	180 958,14	71 896,00	374 011,34
Umorzenie						
Bilans otwarcia			79 371,94	26 983,99	36 365,33	142 721,26
Zwiększenia			15 319,98	24 100,39	11 881,20	51 301,57
Zmniejszenia				21 006,69		21 006,69
Bilans zamknięcia			94 691,92	30 077,69	48 246,53	173 016,14
Wartość netto na BO			13 060,85	66 374,91	35 530,67	114 966,43
Wartość netto na BZ			26 465,28	150 880,45	23 649,47	200 995,20

Wartość początkową środków trwałych, klasyfikację rodzajową oraz wysokość i terminy rozpoczęcia i zakończenia naliczeń odpisów amortyzacyjnych ustalono w sposób prawidłowy.

Informacja dodatkowa w prawidłowy sposób przedstawia zmiany w stanie i umorzeniu rzeczowych aktywów trwałych. Zmiany te zostały udokumentowane prawidłowo.

Ewidencja środków trwałych prowadzona jest w formie komputerowej.

Stopień umorzenia składników rzeczowych aktywów trwałych wyniósł na dzień bilansowy 25,42%.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe nie zostały obciążone żadnymi zabezpieczeniami.



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

w kwocie

4 234,00 zł

obejmują wyłącznie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wartość ujemnych różnic przejściowych pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów i pasywów wynosi

22 284,41 zł.

Ujemne różnice przejściowe powstały z tytułu prowizji JEREMIE, które zostaną zapłacone w roku 2015.

B. AKTYWA OBROTOWE

w kwocie

40 090 403,30 zł

Na wykazany w pozycji B aktywów bilansu, aktywa obrotowe składają się :

4. Należności krótkoterminowe

w kwocie

365 176,44 zł

i obejmują:

Należności	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	999 820,60	(793 505,99)	206 314,61
Należności z tyt. podatków i ZUS	130 755,00		130 755,00
Inne należności	28 106,83		28 106,83
Razem	1 158 689,43	(793 505,99)	365 176,44

Należności na dzień bilansowy wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.

Na podstawie badanej próby można stwierdzić, że na dzień bilansowy nie występują należności przedawnione, umorzone lub nieściągalne.

Należności z których zapłatą dłużnik zalega objęte są postępowaniem windykacyjnym. Część spraw kierowana jest na drogę postępowania sądowego.

Należności dochodzone na drodze sądowej w kwocie

798 706,81 zł

objęto odpisem aktualizującym w kwocie

793 505,99 zł

Saldo prawidłowe.

Należności z tytułu dostaw i usług

Obejmują wyłącznie należności od pozostałych jednostek.

Saldo prawidłowe.

Należności z tyt. podatków i ZUS

obejmują nadpłatę z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Inne należności

wynikają z rozrachunków z pracownikami, kaucji oraz należności dochodzonych na drodze sądowej.

Wykazy kont analitycznych dotyczące ww. należności ustalone na dzień bilansowy są zgodne z zapisami kont syntetycznych.



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

5. Inwestycje krótkoterminowe

obejmują:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe		38 278 982,74
-	w jednostkach powiązanych	1 247 543,21
-	w pozostałych jednostkach	
-	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 031 439,53
Inne inwestycje krótkoterminowe		
Razem		38 278 982,74

Krótkoterminowe aktywa finansowe

obejmują udzielone pożyczki krótkoterminowe.

Zmiany krótkoterminowych aktywów finansowych w roku badanym prawidłowo zostały przedstawione w informacji dodatkowej.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

obejmują:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach
- inne środki pieniężne (lokaty bankowe)
- inne aktywa pieniężne (naliczone odsetki od lokat bankowych)

Stan środków pieniężnych zgodny jest ze stanem wykazany w raportach kasowych i wyciągach bankowych oraz wynika z ewidencji księgowej. Obrót bezgotówkowy był przestrzegany.

Środki pieniężne prawidłowo wykazano w bilansie w wartości nominalnej.

6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

w kwocie

1 446 244,12 zł

obejmują przede wszystkim wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów – spodziewane zwroty kosztów z tytułu realizowanych projektów.

Koszty prawidłowo rozliczone są w czasie, stawki odpisów miesięcznych ustalono prawidłowo.



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

PASYWA**A. KAPITAŁ WŁASNY**

wykazany w bilansie w kwocie

34 060 306,70 zł

Na dzień bilansowy struktura kapitału własnego przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	34 060 306,70	33 161 383,16
Kapitał (fundusz) podstawowy	13 350 000,00	13 350 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	19 811 383,16	16 461 054,38
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	898 923,54	3 350 328,78
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy został wykazany w bilansie w wysokości określonej w umowie spółki, wpłaty nastąpiły w terminie określonym w umowie spółki.

Kapitał zapasowy Spółka tworzy zgodnie z umową spółki i kodeksem spółek handlowych.

Wynik finansowy netto roku bieżącego ustalony jest prawidłowo.

Wykazany stan **kapitału własnego** jest zgodny z księgami rachunkowymi i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Zmiany wysokości poszczególnych pozycji kapitału własnego zostały prawidłowo udokumentowane i ujęte w księgach.

Stan oraz zmiany kapitału własnego prawidłowo przedstawiono w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**1. Rezerwy na zobowiązania**

w kwocie

6 113 303,01 zł

Na wartość rezerw wykazaną w bilansie, składają się rezerwy utworzone na:

- odroczony podatek dochodowy 62 855,86 zł
- rezerwa na ryzyko ogólne (długoterminowa) 2 087 931,72 zł
- rezerwa celowa (krótkoterminowa) 3 962 515,43 zł



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wartość dodatnich różnic przejściowych pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów i pasywów wynosi 330 820,32 zł.

Dodatnie różnice przejściowe powstały z tytułu naliczonych odsetek od pożyczki oraz lokat bankowych. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

2. Zobowiązania długoterminowe

w kwocie 100 344,33 zł

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe obejmują część długoterminową zobowiązań z tytułu leasingu.

3. Zobowiązania krótkoterminowe

w kwocie 116 388,46 zł

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	116 388,46	376 212,53
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	116 388,46	376 212,53
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	29 851,56	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	45 053,93	11 853,53
- do 12 miesięcy	45 053,93	11 853,53
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	36 189,67	362 645,20
h) z tytułu wynagrodzeń	976,16	841,85
i) inne zobowiązania	4 317,14	871,95
3. Fundusze specjalne		

Zobowiązania na dzień bilansowy ustalono w kwocie wymagającej zapłaty.

Inne zobowiązania finansowe

obejmują część krótkoterminową zobowiązań z tytułu leasingu.



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

obejmują wyłącznie zobowiązania wobec jednostek pozostałych.

Saldo wykazane w bilansie uznaje się za prawidłowe.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń

obejmują:

- podatek dochodowy od osób fizycznych	2 078,00 zł
- składki ZUS	34 111,67 zł

Salda wynikają z ewidencji oraz ze sporządzonych deklaracji.

Do dnia zakończenia badania uregulowano 100 % salda.

Pozycja prawidłowa.

Inne zobowiązania krótkoterminowe

dotyczą rozrachunków z pracownikami.

Salda pozostałych zobowiązań wykazane w bilansie wynikają z wykazów sald analitycznych.

Salda te są zgodne z zapisami kont syntetycznych.

Saldo wykazane w bilansie uznaje się za prawidłowe.

III. Rzetelność w zakresie kompletności i prawidłowości pozycji kształtujących wynik działalności gospodarczej i rozliczeń z budżetem oraz przekształcenie wyniku finansowego**1. Rachunek zysków i strat**

Sposób ewidencji przychodów i kosztów odpowiada zasadom ustalonym w Zakładowym Planie Kont.

Rachunek zysków i strat został sporządzony w sposób technicznie poprawny w układzie zgodnym z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami ewidencji przychodów i kosztów.

Sprawozdanie "rachunek zysków i strat" sporządzone jest wg wariantu porównawczego.

Kwalifikacja kosztów rodzajowych oraz ich rozliczenie na koszty w układzie kalkulacyjnym nie budzi zastrzeżeń.

Przychody i koszty operacyjne

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi 548 907,85 zł

Koszty działalności operacyjnej 2 712 382,33 zł

Jednostka osiągnęła przychody ze sprzedaży z tytułu opłat i prowizji za udzielanie poręczeń.

Strukturę rzeczową i terytorialną przychodów netto ze sprzedaż prawidłowo przedstawia informacja dodatkowa.

Wśród kosztów rodzajowych najistotniejszą pozycję stanowią koszty wynagrodzeń oraz usługi obce.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne 6 058 863,08 zł

Pozostałe koszty operacyjne 4 299 014,81 zł

Główną pozycję przychodów stanowiły zwroty kosztów zarządzania projektami oraz zmniejszenia rezerw celowych.

Najistotniejszą pozycję kosztów stanowiły zwiększenia rezerw celowych i ogólnych.



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe 1 461 075,11 zł

Koszty finansowe 28 238,50 zł

Podstawowym czynnikiem, który spowodował zysk, były naliczone odsetki od udzielonej pożyczki oraz odsetki od lokat bankowych (otrzymane i naliczone).

Wynik działalności brutto – zysk 1 029 210,40 zł

ustalony został w sposób prawidłowy.

W wyniku tym ujęto wszystkie osiągnięte przychody i obciążające jednostkę koszty związane z tymi przychodami dotyczące roku obrotowego.

2. Podatki i inne rozliczenia z budżetem

2.1 Podatek dochodowy od osób prawnych

Sposób ustalenia dochodu do opodatkowania ze wskazaniem na trwałe i przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania został prawidłowo przedstawiony w notcie do informacji dodatkowej.

Podatek bieżący

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| - podstawa do opodatkowania | 743 357,04 zł |
| - podatek dochodowy | 141 238,00 zł |

Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2014 r.

- | | |
|---|------------------|
| - zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (+) 1 586,00 zł |
| - zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (-) 12 537,14 zł |

Razem obciążenia z tytułu podatku dochodowego 130 286,86 zł

2.2 Pozostałe podatki i opłaty

Jednostka zobowiązana była do uiszczania:

- podatku dochodowego od osób prawnych,
- podatku dochodowego od osób fizycznych,
- składek ZUS, Fundusz Pracy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości i przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Przedstawione informacje w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

V. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony w sposób określony załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje zwiększenie o 329 224,38 zł.



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

VI. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa składająca się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- dodatkowych informacji i objaśnień,

została sporządzona w sposób prawidłowy i kompletny, zgodnie z wymogami określonymi przepisami ustawy o rachunkowości.

Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłych i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowej firmy.

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego przedstawione zostały przyjęte zasady (polityki) rachunkowości oraz założenie kontynuowania działalności.

VII. Sprawozdanie z działalności Spółki

Dokonaliśmy przeglądu sprawozdania z działalności Spółki. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym oraz uwzględniają wymagane zagadnienia określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

VIII. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia sprawozdania finansowego.

IX. Zgodność z przepisami prawa

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Spółki iż w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

X. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, kontynuacja działalności Jednostki nie jest zagrożona.

Zdaniem biegłych nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego.

XI. Informacje końcowe

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z ksiąg rachunkowych.

Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.



Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

Niniejszy raport zawiera 23 strony kolejno ponumerowane, oznaczone skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 4 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 3 egzemplarze – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca.

Kluczowy biegły rewident


Chalinisia Krzakiewicz

nr w rejestrze 10575

Prezes Zarządu


Chalinisia Krzakiewicz

Anochin, Roters & Kollegen sp. z o. o.
w Poznaniu, ul. Działyńskich 2/1

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych po numerem 3708

Załączniki:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans, rachunek zysków i strat,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2014r.

Poznań, dnia 5 maja 2015r.

