



Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający z badania
jednostkowego sprawozdania finansowego
spółki

REVITUM S.A.

Za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r.

Poznań, dnia 20 kwietnia 2017 r.

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.....	6
I. INFORMACJE PODSTAWOWE.....	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przedmiot badania

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 2016 r., na które składa się:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **811 130,04 zł**,
- c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **417 051,86 zł**,
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **494 661,86 zł**,
- e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **220 309,58 zł**,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia
(załączone sprawozdanie finansowe).

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za sporządzenie i rzetelną prezentację załączonego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości, wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych i innych obowiązujących przepisów prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzania sprawozdań finansowych niezawierających istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Ponadto zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd i członkowie Rady Nadzorczej Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- b) krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu przyjętych do stosowania Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

4AUDY I sp. z o.o.
ul. Kościelna 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: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy: 100 000 PLN

Sąd Rejonowy; v. Poznaniu
NII W; dzial Gc.społdarczy KFS

An International Network of
Professional Accounting Firms

KyB



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, bierzemy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie natomiast wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę zasadności i poprawności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o załączonym sprawozdaniu finansowym

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Jednostki na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawą o rachunkowości i przyjętymi przez Jednostkę zasadami (polityką) rachunkowości,
- d) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Kierownik Jednostki. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane Ustawą o rachunkowości.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego w zakresie naszych obowiązków było również:

- a) zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym, oraz
- b) złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Marta Baranowska

Kluczowy biegły rewident

Numer ewidencyjny 13197

działająca w imieniu:

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 20 kwietnia 2017 r.

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

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 59

w. biuro@4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7611817052
REGON: 300321905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

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 2016 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 15 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Maria Biernacik Bańkowska	39,79%	418 973	0,10	41,9
Gelatiamo Holdings LTD	32,91%	343 000	0,10	34,3
Venture Capital Poland S.A	6,80%	132 500	0,10	13,3
Inni (ponizej 5%)	20,49%	399 027	0,10	39,9
Razem	100,0%	1 293 500	0,10	129,4

Spółka nie wchodziła w skład grupy kapitałowej.

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

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

INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2015 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 28 czerwca 2016 r., które postanowiło, że osiągnięty w 2015 r. zysk netto w kwocie 109 451,42 zł został w przeznaczony na kapitał zapasowy w kwocie 31 841,42 zł oraz na wypłatę dywidendy w kwocie 77 610,00 zł.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 6 lipca 2016 r.

DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. była biegły rewident Marta Baranowska (nr ewidencyjny 13197).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 30 stycznia 2016 r. potwierdzoną uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29 listopada 2016 r. odnośnie do wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016 r., we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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 załączone sprawozdanie finansowe.

DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 20 kwietnia 2017 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.

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 2016 r., poz. 1000).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2016 – 31.12.2016 (tys. zł)	1.01.2015 – 31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2016 – 31.12.2016 (struktura %)	1.01.2015 – 31.12.2015 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 784,5	5 880,5	-18,6%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	5 217,4	5 734,5	-9,0%	109,0%	97,5%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-432,9	145,9	-396,6%	-9,0%	2,5%
Pozostałe przychody operacyjne	25,3	10,0	152,1%	0,5%	0,2%
Pozostałe koszty operacyjne	101,4	16,7	505,7%	2,1%	0,3%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-509,0	139,2	-465,6%	-10,6%	2,4%
Przychody finansowe	1,1	0,8	50,4%	0,0%	0,0%
Koszty finansowe	0,8	2,7	-69,2%	0,0%	0,0%
Zysk/(Strata) brutto	-508,7	137,2	-470,7%	-10,6%	2,3%
Podatek dochodowy	-91,7	27,8	-429,9%	-1,9%	0,5%
Pozostałe obowiązki zrnniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,0	0,0	-	-	-
Zysk/(Strata) netto	-417,1	109,5	-481,0%	-8,7%	1,9%

BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
Aktywa trwałe	268,7	330,4	-18,7%	33,1%	25,8%
Wartości niematerialne i prawne	7,9	7,1	11,2%	1,0%	0,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	111,9	271,7	-58,8%	13,8%	21,2%
Należności długoterminowe	44,6	38,9	14,5%	5,5%	3,0%
Inwestycje długoterminowe	104,3	12,7	722,0%	12,9%	1,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	542,4	948,7	-42,8%	66,9%	74,2%
Aktywa obrotowe	188,0	391,3	-52,0%	23,2%	30,6%
Zapasy	124,6	103,3	20,6%	15,4%	8,1%
Należności krótkoterminowe	221,9	442,2	-49,8%	27,4%	34,6%
Inwestycje krótkoterminowe	8,0	11,9	-32,9%	1,0%	0,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268,7	330,4	-18,7%	33,1%	25,8%
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0	-	-	-
Udziały (akcje) własne	0,0	0,0	-	-	-
Aktywa razem	811,1	1 279,0	-36,6%	100,0%	100,0%

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
Kapitał własny	573,0	1 067,6	-46,3%	70,6%	83,5%
Kapitał podstawowy	129,4	129,4	0,0%	15,9%	10,1%
Kapitał zapasowy	886,6	854,7	3,7%	109,3%	66,8%
Pozostałe kapitały rezerwowe	300,0	300,0	0,0%	37,0%	23,5%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-325,9	-325,9	0,0%	-40,2%	-25,5%
Zysk (strata) netto	-417,1	109,5	-481,0%	-51,4%	8,6%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	238,2	211,4	12,6%	29,4%	16,5%
Rezerwy na zobowiązania	6,7	3,1	116,4%	0,8%	0,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	213,0	191,3	11,3%	26,3%	15,0%
Rozliczenia międzyokresowe	18,4	17,0	8,4%	2,3%	1,3%
Pasywa razem	811,1	1 279,0	-36,6%	100,0%	100,0%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Zyskowość sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	max	-9,0%	2,5%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	-10,6%	2,3%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	-8,7%	1,9%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	-42,1%	11,4%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto/aktywa ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	-51,4%	8,6%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	5,9	4,6
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe}}{\text{aktywa trwałe}}$	max	17,8	17,8
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{\text{(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)}*360}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	min	9	6
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{(zapasy/koszty działalności operacyjnej)}*360}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	min	13	25
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)}*360}{\text{koszty własne sprzedaży}}$	min	14	11

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,3	0,2
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	2,4	5,1
Stożek pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	2,1	3,2
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,7	0,8

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,6	2,9
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	2,5	4,9
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,7	0,6
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące		329	757
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	40,6%	59,2%

Komentarz

Wykazana na dzień 31 grudnia 2016 r. wartość majątku Spółki oraz źródeł jego finansowania zmniejszyła się w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego o 36,6%, osiągając poziom 811,1 tys. zł. Przyczyną zmniejszenia sumy bilansowej w 2016 r. była głównie poniesiona w okresie strata netto po stronie pasywów, natomiast po stronie aktywów - redukcja stanów magazynowych oraz likwidacja ulepszeń w obcych obiektach z uwagi na rezygnację prowadzenia w nich działalności.

Na dzień bilansowy współczynnik zadłużenia wynosił 0,3 co oznaczało, że Jednostka w ok 70% finansowała posiadane aktywa kapitałem własnym, a zatem nie występowało ryzyko w zakresie struktury finansowania

majątku Spółki. Ponadto w latach 2014 – 2016 w Revitum S.A. przestrzegana była zasada pełnego pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym.

Aktywa obrotowe Spółki na koniec 2016 r. przewyższały poziom zobowiązań krótkoterminowych, czego efektem było wykazanie dodatniej wartości kapitału obrotowego netto w kwocie 329 tys. zł. Jednocześnie wielkość ta zmniejszyła się w 2016 r. o 428 tys. zł z uwagi na spadek aktywów obrotowych o 42,8% przy jednoczesnym wzroście zobowiązań krótkoterminowych o 11,3%. Na koniec 2016 r. kapitał obrotowy stanowił 40,6% majątku Jednostki, wskazując, iż potencjalne wpływy ze sprzedaży wszystkich składników aktywów obrotowych byłyby w pełni wystarczające do pokrycia zobowiązań krótkoterminowych.

Poniesiona w 2016 r. strata netto skutkowałą przyjęciem przez wszystkie wskaźniki rentowności wartości ujemnych.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 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 2016 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 SZCZEGÓLWE

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.

INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCIACH 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 2016 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.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Zarząd Spółki postanowił o oszacowaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego m.in. od możliwej do wykorzystania w przyszłych okresach poniesionej w 2016 r. straty podatkowej w związku z planowanymi do osiągnięcia wynikami finansowymi w przyszłych latach.

ZAPASY

Wartość zapasów wyniosła na dzień 31 grudnia 2016 r. 188,0 tys. zł i spadła w porównaniu z rokiem poprzednim o 203,3 tys. zł. Na powyższe zmniejszenie wpływ miała głównie redukcja stanów magazynowych z uwagi na spadek przychodów ze sprzedaży.

Na analizowaną pozycję składały się towary, które obejmowały głównie suplementy diety.

Oszacowana przez Zarząd kwota odpisów aktualizujących zapasy wyniosła na dzień bilansowy 4,3 tys. zł.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Spółka poniosła stratę ze sprzedaży w kwocie 432,9 tys. zł. Na powyższą sytuację wpływ miało osiągnięcie niższych niż przed rokiem przychodów netto ze sprzedaży o 18,6%, przy jednoczesnej redukcji kosztów operacyjnych o 9,0%.

Struktura kosztów operacyjnych nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do 2015 r. Podobnie jak w roku poprzednim, najistotniejsze pozycje kosztów działalności operacyjnej stanowiły usługi obce (55,0%), wartość sprzedanych towarów (24,7%) oraz wynagrodzenia wraz z narzutami (16,6%).

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 2016 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 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 2016 r., są z nim zgodne. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

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

2. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o tym, iż przestrzegane są w niej obowiązujące przepisy prawa.

W toku badania jednostki nie stwierdziliśmy istotnego, mającego wpływ na sprawozdanie finansowe, naruszenia prawa lub statutu Spółki.

Marta Baranowska



Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 13197

działająca w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

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

Niniejszy dokument zawiera 15 stron.