



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

VIDIS S.A.

we
Wrocławiu

za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

VIDIS S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Bilans	6
2.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	9



1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

VIDIS S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Ojca Beyzyma 7, 53-204 Wrocław

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu,
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 06.07.2010
Numer rejestru: KRS0000360399
REGON: 933038687
NIP: 8992522420

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2011 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 341. 443,10 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Bartosz Palusko	1 260 000	36,9%	126 000,0	36,9%
Tomasz Kliczkowski	1 260 000	36,9%	126 000,0	36,9%
Bio-Med. Investors S.A.	340 000	10,0%	34 000,0	10,0%
Pozostali < 5%	554 431	16,2%	55 443,1	16,2%
	3 414 431	100,0%	341 443,1	100,0%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną od innych podmiotów;
- nie jest spółką stowarzyszoną z innymi podmiotami;
- jest spółką dominującą dla NaviLab Sp. z o. o., w której posiada 51,3% udziału w kapitale i 51,3% w prawach głosu;
- nie jest znaczącym inwestorem dla innych podmiotów.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodzili:

- Bartosz Palusko – Prezes Zarządu,
- Tomasz Kliczkowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Szymczykowski – Członek Zarządu,
- Robert Pusz – Członek Zarządu

Na dzień wydania opinii w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Bartosz Palusko – Prezes Zarządu,
- Tomasz Kliczkowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Szymczykowski – Członek Zarządu,

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Rafał Barycki
Numer w rejestrze: 10744

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 02.01.2012 r., zawartą na podstawie uchwały nr 19 Rady Nadzorczej z dnia 20.12.2011 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresach: 17.04.2012 r. - 20.04.2012 r. i 08.05.2012 r. - 09.05.2012 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta z uzupełniającym objaśnieniem dotyczącym braku możliwości potwierdzenia utraty wartości aktywów spółki zależnej NaviLab Sp. z o.o., a co za tym idzie utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych VIDIS S.A.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 29.06.2011 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.148.634,44 złotych będzie podzielony następująco:

- na wypłatę dywidendy 229.726,89 zł,
- na kapitał zapasowy 918.907,55 zł

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 13.07.2011 r. Sprawozdanie to nie zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B, co stanowi naruszenie art. 70 ustawy o rachunkowości.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia VIDIS S.A. z siedzibą we Wrocławiu (53-204) przy ul. Ojca Beyzyna 7 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niez zaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.

VIDIS S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

2. Część analityczna raportu

2.1. Bilans

AKTYWA	31-12-2011	% sumy	31-12-2010	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	14,2	0,1%	3,5	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 064,1	7,2%	1 099,8	7,9%
Należności długoterminowe	20,0	0,1%	20,0	0,1%
Inwestycje długoterminowe	-	0,0%	1 241,1	9,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	170,3	1,2%	22,5	0,2%
	1 268,7	8,6%	2 387,0	17,3%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	5 827,5	39,5%	5 010,4	36,2%
Należności krótkoterminowe	5 690,6	38,6%	5 771,1	41,7%
Inwestycje krótkoterminowe	1 818,6	12,3%	601,0	4,3%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	150,7	1,0%	65,8	0,5%
	13 487,3	91,4%	11 448,4	82,7%
SUMA AKTYWÓW	14 756,0	100%	13 835,4	100%

PASywa	31-12-2011	% sumy	31-12-2010	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	341,4	2,3%	341,4	2,5%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	0,0%	-	0,0%
Udziały/Akcje własne	(145,8)	-1,0%	-	0,0%
Kapitał zapasowy	4 355,3	29,5%	4 245,6	30,7%
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	0,0%	-	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	800,0	5,4%	-	0,0%
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	59,3	0,4%	59,3	0,4%
Zysk/(Strata) netto	478,7	3,2%	1 148,6	8,3%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	0,0%	-	0,0%
	5 888,8	39,9%	5 794,9	41,9%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	93,7	0,6%	72,1	0,5%
Zobowiązania długoterminowe	489,3	3,3%	572,5	4,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	8 271,5	56,1%	7 388,6	53,4%
Rozliczenia międzyokresowe	12,7	0,1%	7,2	0,1%
	8 867,2	60,1%	8 040,4	58,1%
SUMA PASYWÓW	14 756,0	100,0%	13 835,4	100,0%

2.2. Rachunek zysków i strat

	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2010 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	820,0	2,4%	367,6	1,2%
Zmiana stanu produktów	-	0,0%	-	0,0%
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	0,0%	-	0,0%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	33 695,9	97,6%	30 408,7	98,8%
	34 516,0	100,0%	30 776,4	100,0%
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(422,5)	-1,2%	(332,0)	-1,1%
Zużycie materiałów i energii	(519,0)	-1,5%	(502,8)	-1,6%
Usługi obce	(2 523,4)	-7,3%	(2 342,0)	-7,6%
Podatki i opłaty	(66,3)	-0,2%	(59,4)	-0,2%
Wynagrodzenia	(2 118,4)	-6,1%	(1 835,1)	-6,0%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(295,7)	-0,9%	(220,1)	-0,7%
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 771,7)	-5,1%	(1 138,1)	-3,7%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(24 946,9)	-72,3%	(22 634,7)	-73,5%
	(32 663,9)	-94,6%	(29 064,2)	-94,4%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 852,1	5,4%	1 712,1	5,6%
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22,3	0,1%	23,3	0,1%
Dotacje	-	0,0%	131,5	0,4%
Inne przychody operacyjne	170,8	0,5%	251,7	0,8%
	193,1	0,6%	406,5	1,3%
Pozostałe koszty operacyjne				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(14,8)	0,0%	(60,0)	-0,2%
Inne koszty operacyjne	(145,2)	-0,4%	(235,7)	-0,8%
	(160,0)	-0,5%	(295,6)	-1,0%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 885,2	5,5%	1 823,0	6%
Przychody finansowe				
Odsetki	81,7	0,2%	17,1	0,1%
Zysk ze zbycia inwestycji	-	0,0%	24,9	0,1%
	81,7	0,2%	42,0	0,1%
Koszty finansowe				
Odsetki	(177,5)	-0,5%	(180,3)	-0,6%
Aktualizacja wartości inwestycji	(729,7)	-2,1%	-	0,0%
Inne	(425,2)	-1,2%	(215,3)	-0,7%
	(1 332,5)	-3,9%	(395,6)	-1,3%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	634,4	1,8%	1 469,4	4,8%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	0,0%	-	0,0%
Zysk/(Strata) brutto	634,4	1,8%	1 469,4	4,8%
Podatek dochodowy	(155,7)	-0,5%	(320,8)	-1,0%
		0,0%		0,0%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty	-	0,0%	-	0,0%
Zysk/(Strata) netto	478,7	1,4%	1 148,6	3,7%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010	2009
1. Rentowność sprzedaży			
<u>wynik na sprzedaży x 100%</u> przychody netto	5,4%	5,6%	6,5%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	2,0%	6,7%	19,0%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	58 dni	50 dni	62 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	60,0%	58,1%	67,8%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,5	1,4



3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

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

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załącznika nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem dotyczącą wyceny posiadanych aktywów finansowym w spółce NaviLab sp. z o.o. w postaci udziałów i pożyczki.



VIDIS S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

W sprawozdaniu finansowym w pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych Spółka wykazuje udzieloną jednostce zależnej - NaviLab sp. z o.o. pożyczkę w kwocie 999,9 tys. zł. Zgodnie z zapisami umowy pożyczki zaspokojenie wierzytelności ma nastąpić wedle wyboru VIDIS S.A. poprzez jej spłatę lub poprzez umowne skompensowanie wierzytelności z tytułu pożyczki z wierzytelnością NaviLab sp. z o.o. o pokrycie objętych przez VIDIS S.A. udziałów w kapitale zakładowym. Wybór formy zaspokojenia wierzytelności nastąpić ma do dnia 12.10.2012 r. Według ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego NaviLab sp. z o.o. sporządzonego na dzień 31.08.2011 r. jednostka nie wypracowuje zysków a jej kapitały własne są ujemne. Z tego powodu VIDIS S.A. dokonała 100% odpisu wartości tych udziałów w sprawozdaniu finansowym. Naszym zdaniem, z uwagi na brak wiarygodnych planów dotyczących rozwoju jednostki zależnej i jej planowanych wyników, a także dokonany już przez VIDIS S.A. odpis z tytułu trwałej utraty wartości posiadanych udziałów, kierując się zasadą ostrożności, również w przypadku aktywów z tytułu pożyczki Spółka powinna dokonać odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek w pełnej kwocie 999,9 tys. zł.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Wrocław, 31.05.2012 r.