

OPINIA

niezależnego biegłego rewidenta
i

RAPORT

uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

**„ALDA”
Spółka Akcyjna**

ul. Melioracyjna 6
57-200 Ząbkowice Śląskie

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla: Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
„ALDA” Spółki Akcyjnej**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku jednostki „ALDA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich (57-200), ul. Melioracyjna 6, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 5 913 811,68 zł.
- rachunek zysków i strat
za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku,
wykazujący zysk netto w wysokości 50 896,87 zł.
- zestawienie zmian w kapitale własnym
za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku,
wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 600 916,87 zł.
- rachunek przepływów pieniężnych
za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku ,
wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 43 111,97 zł.
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki 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 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), 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 o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- 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 opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku,
- sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że do dnia wydania niniejszej opinii wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31.12.2011 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku nie zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie z działalności jednostki 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.

w imieniu

**Kancelarii Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk**

ul. Krakowska 36/2, 45-075 Opole
numer ewidencyjny 3157

Kluczowy Biegły Rewident



Krystyna Szewczyk
Biegły rewident nr 9282

**Kancelaria Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk**
ul. Krakowska 36/2, 45-075 Opole
nr ewidencyjny KRBR 3157

Opole, dnia 22 maja 2013 roku



Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk

siedziba: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

telefon/fax: (77) 456 4466

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157

<http://www.kbrprofin.com.pl>

kbrprofin@kbrprofin.com.pl

R A P O R T

uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku

**„ALDA”
Spółka Akcyjna**

ul. Melioracyjna 6
57-200 Ząbkowice Śląskie

SPIS TREŚCI

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I.	Informacje ogólne	3
II.	Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego	3
III.	Oświadczenia otrzymane i dostępność danych	4
IV.	Informacje o sprawozdaniu jednostki za poprzedni rok obrotowy	5
V.	Sprawozdania objęte badaniem	5
B.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
I.	Analiza bilansu	6
II.	Analiza rachunku zysków i strat	7
III.	Analiza wskaźnikowa	8
IV.	Kontynuacja działalności	10
C.	SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	10
I.	Ocena stosowanego w jednostce systemu rachunkowości	10
II.	Ocena systemu kontroli wewnętrznej	11
III.	Ocena inwentaryzacji	11
D.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
I.	Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów	12
II.	Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów	14
III.	Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy	16
E.	KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
I.	Informacja dodatkowa	17
II.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	18
III.	Rachunek przepływów pieniężnych	18
IV.	Sprawozdanie z działalności jednostki	18
F.	CZĘŚĆ KOŃCOWA	18

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Informacje ogólne

„ALDA” Spółka Akcyjna („Spółka”) powstała w trybie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 14.06.2011 roku [Repertorium A Nr 3999/2011]. Dnia 27.06.2011 roku nastąpiła sądowa rejestracja przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną – Postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej WR.IX.NS-REJ.KRS/007210/11/024.

Siedziba Spółki mieści się w Ząbkowicach Śląskich (57-200), ul. Melioracyjna 6.

W dniu 27.06.2011 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000390068.

Spółka posiada numer NIP 8871762757 oraz symbol REGON 020660880.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych, metalowych wyrobów gotowych, urządzeń elektrycznych,
- naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,
- działalność związana z zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów, odzysk surowców,
- handel hurtowy i detaliczny,
- działalność firm centralnych, doradztwo związane z zarządzaniem,
- działalność związana z zatrudnieniem,
- działalność związana z administracyjną obsługą biura.

Przedmiot działalności jest zgodny z Rejestrem Przedsiębiorców KRS.

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2012 roku wynosił 1 062 879,68 zł. i w stosunku do stanu na początek badanego okresu zwiększył się o 600 916,87 zł.

Na dzień 31.12.2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 112 360,00 złotych i w stosunku do stanu na początek badanego okresu zwiększył się o 12 360,00 zł. Struktura własności kapitału podstawowego Spółki na dzień 31.12.2012 roku była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym	Udział w liczbie głosów
Marek Fryc	348 372	630 097	31,00	37,35
Karol Maziarz	340 000	621 725	30,26	36,85
MIK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	145 000	145 000	12,90	8,59
Dom Maklerski WDM Spółka Akcyjna	138 285	138 285	12,31	8,20
Pozostali	151 943	151 943	13,52	9,01
	1 123 600	1 687 050	100,00	100,00

W skład Zarządu Spółki na dzień 22.05.2013 roku wchodził:

- Marek Fryc
- Karol Maziarz

Prezes Zarządu,

Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.



II. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk z siedzibą w Opolu (45-075), ul. Krakowska 36/2 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3157.

Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki do badania sprawozdania finansowego Spółki w dniu 05.11.2012 roku.

Badanie jest badaniem obowiązkowym w rozumieniu art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk oraz kluczowy biegły rewident kierujący badaniem, jak również inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 09.11.2012 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Badanie przeprowadziła Krystyna Szewczyk, kluczowy biegły rewident, nr ewidencyjny 9282 oraz Arkadiusz Szewczyk, asystent biegłego rewidenta. Badanie sprawozdania finansowego, przeprowadzono zgodnie z przepisami:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 19.11.2012 roku do 22.05.2013 roku z przerwami. Na podstawie naszego badania, z dniem 22.05.2013 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Zakres i sposób przeprowadzonych badań, udokumentowany jest szczegółowo w sporządzonej dokumentacji roboczej archiwowanej w Kancelarii Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk.

III. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 22.05.2013 roku Zarządu Spółki o:

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

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

IV. Informacje o sprawozdaniu jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku zostało zbadane przez Krystynę Szewczyk, biegłego rewidenta nr 9282, działającego w imieniu Kancelarii Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk z siedzibą w Opolu. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 28.06.2012 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2011 w kwocie 235 666,52 zł. przeznaczony został w całości na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 11.07.2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Do dnia 22.05.2013 roku wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31.12.2011 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku nie zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Stosownie do przepisów art. 27 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych Spółka złożyła zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2011 do dnia 31.12.2011 roku w Urzędzie Skarbowym w Ząbkowicach Śląskich.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31.12.2011 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2012 roku.

V. Sprawozdania objęte badaniem

Sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 5 913 811,68 zł.
- rachunek zysków i strat
za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku,
wykazujący zysk netto w wysokości 50 896,87 zł.
- zestawienie zmian w kapitale własnym
za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku,
wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 600 916,87 zł.
- rachunek przepływów pieniężnych
za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku ,
wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 43 111,97 zł.
- dodatkowe informacje i objaśnienia.



Sprawozdanie z działalności Spółki w 2012 roku obrotowym.

Wyżej wymienione sprawozdania sporządzone zostały prawidłowo tj. zgodnie z obowiązującym zakresem informacyjnym i układem poszczególnych składników sprawozdania finansowego oraz zakresem sprawozdania z działalności.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

W celu zilustrowania sytuacji ekonomiczno-finansowej badanej jednostki poniżej przedstawia się analizę bilansu i rachunku zysków i strat oraz wybrane węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą jednostki.

I. Analiza bilansu

Aktywa – Wyszczególnienie	Stan na [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	2012/2011
Aktywa trwałe	88 971,40	85 051,25	708 637,30	2,12	11,98	833,19
Wartości niematerialne i prawne	688,35	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Rzeczowe aktywa trwałe	66 068,05	46 408,25	678 023,30	54,57	95,68	1 461,00
Rozliczenia międzyokresowe	22 215,00	38 643,00	30 614,00	45,43	4,32	79,22
Aktywa obrotowe	2 117 027,72	3 920 157,79	5 205 174,38	97,88	88,02	132,78
Zapasy	1 178 321,13	1 804 390,06	2 227 761,58	46,03	42,80	123,46
Należności krótkoterminowe	909 691,23	2 072 844,81	2 900 112,55	52,88	55,72	139,91
w tym należności z tyt. dostaw i usług	897 185,21	2 004 484,91	2 880 080,28	96,70	99,31	143,68
Inwestycje krótkoterminowe	26 839,85	9 112,97	52 224,94	0,23	1,00	573,08
w tym: środki pieniężne	26 839,85	9 112,97	52 224,94	100,00	100,00	573,08
Rozliczenia międzyokresowe	2 175,51	33 809,95	25 075,31	0,86	0,48	74,17
Suma aktywów	2 205 999,12	4 005 209,04	5 913 811,68	100,00	100,00	147,65

Analiza bilansu wykazuje wzrost wartości majątku Spółki o 47,65% w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego. Spowodowane jest to głównie wzrostem wartości aktywów obrotowych Spółki o 32,78%, które na dzień bilansowy stanowią 88,02% sumy aktywów.

Wzrost wartości aktywów obrotowych spowodowany jest ogólnym wzrostem wartości poszczególnych pozycji majątku obrotowego Spółki. Zapasy, stanowiące na dzień bilansowy 42,80% majątku obrotowego, w wyniku wzrostu stanu materiałów i towarów zgromadzonych w magazynie w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego, zwiększyły swoją wartość o 23,46%. Należności krótkoterminowe stanowią na dzień bilansowy 52,72% aktywów obrotowych, z czego 99,31% stanowią należności z tytułu dostaw i usług. Pozostałą część aktywów obrotowych stanowią inwestycje krótkoterminowe (1,00%) oraz rozliczenia międzyokresowe (0,48%).

Aktywa trwałe stanowią 11,98% majątku spółki, a ich wzrost spowodowany jest nakładami na środki trwałe w budowie, które na dzień bilansowy stanowią prawie 80% rzeczowych aktywów trwałych (głównie zakup udziału w nieruchomości w Sławkowie stanowiącej część dzierżawionych hal produkcyjno-magazynowych wraz z prawem wieczystego użytkowania gruntu).



Pasywa – Wyszczególnienie	Stan na [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	2012/2011
Kapitał własny	91 306,29	461 962,81	1 062 879,68	11,53	17,97	230,08
Kapitał podstawowy	50 000,00	100 000,00	112 360,00	21,65	10,57	112,36
Kapitał zapasowy	27 186,94	126 296,29	899 622,81	27,34	84,64	712,31
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Zysk netto	14 119,35	235 666,52	50 896,87	51,01	4,79	21,60
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 114 692,83	3 543 246,23	4 850 932,00	88,47	82,03	136,91
Rezerwy na zobowiązania	0,00	669,00	1 571,00	0,02	0,03	234,83
Zobowiązania długoterminowe	27 809,19	672 000,00	1 027 500,00	18,97	21,18	152,90
Zobowiązania krótkoterminowe	1 998 729,89	2 870 577,23	3 821 861,00	81,02	78,79	133,14
<i>w tym: zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>	<i>854 820,26</i>	<i>948 092,07</i>	<i>950 372,17</i>	<i>33,03</i>	<i>24,87</i>	<i>100,24</i>
Rozliczenia międzyokresowe	88 153,75	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Suma pasywów	2 205 999,12	4 005 209,04	5 913 811,68	100,00	100,00	147,65

Struktura pasywów zmieniła się o 6,44 punktów procentowych na korzyść kapitałów własnych jako źródła finansowania majątku Spółki, które na dzień bilansowy stanowią 17,97% źródeł finansowania.

Wzrost wartości kapitałów własnych spowodowany jest osiągnięciem dodatniego wyniku finansowego netto w badanym roku obrotowym oraz nadwyżką ceny emisyjnej akcji serii C nad ich wartością nominalną, która istotnie zwiększyła wartość kapitału zapasowego Spółki.

Kapitały obce Spółki stanowią 82,03% źródeł finansowania działalności Spółki i zwiększyły swoją wartość w stosunku do bilansu otwarcia o 36,91%. Spowodowane jest to głównie wzrostem wartości zobowiązań długo- i krótkoterminowych, które łącznie stanowią 99,97% obcych źródeł finansowania działalności Spółki. Ponad 43%, zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu kredytów, z czego prawie połowa przypada do spłaty w 2013 roku obrotowym. Znaczącą pozycję stanowią również zobowiązania z tytułu dostaw i usług (19,60% zobowiązań łącznie krótko- i długoterminowych) oraz zobowiązania z tytułu podatków, opłat i innych świadczeń (23,08% zobowiązań), z czego ponad połowę stanowi zobowiązanie wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych.

II. Analiza rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	Stan za okres [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2012 31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	2012/2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 364 218,19	10 019 986,10	11 873 508,19	100,00	100,00	118,50
Koszty działalności operacyjnej	7 236 529,60	9 532 105,89	11 471 704,69	95,13	96,62	120,35
Zysk ze sprzedaży	127 688,59	487 880,21	401 803,50	4,87	3,38	82,36
Pozostałe przychody operacyjne	19 991,52	48 617,56	42 463,92	0,49	0,36	87,34
Pozostałe koszty operacyjne	64 056,12	51 447,93	151 251,06	0,51	1,27	293,99
Zysk na działalności operacyjnej	83 623,99	485 049,84	293 016,36	4,84	2,47	60,41
Przychody finansowe	9 424,77	8 665,10	1 517,33	0,09	0,01	17,51
Koszty finansowe	76 716,41	193 097,42	194 612,82	1,93	1,64	100,78
Zysk z działalności gospodarczej	16 332,35	300 617,52	99 920,87	3,00	0,84	33,24
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Zysk brutto	16 332,35	300 617,52	99 920,87	3,00	0,84	33,24
Podatek dochodowy	2 213,00	64 951,00	49 024,00	0,65	0,41	75,48
Zysk netto	14 119,35	235 666,52	50 896,87	2,35	0,43	21,60

Analiza głównych pozycji rachunku zysków i strat w badanym roku obrotowym wykazuje 18,50% wzrost wartości przychodów netto ze sprzedaży. Szybsza dynamika wzrostu kosztów działalności operacyjnej (20,35%) spowodowała, że w badanym roku obrotowym Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży niższy od osiągniętego w roku poprzednim o 17,64%. Zysk ze sprzedaży wyniósł 401 803,50 zł. i stanowi 3,38% przychodów netto ze sprzedaży.

Spółka w badanym roku obrotowym poniosła stratę na pozostałej działalności operacyjnej oraz na działalności finansowej. Strata na pozostałej działalności operacyjnej jest spowodowana głównie kosztami złomowania (56 429,83 zł.), zapłaconymi karami (14 831,94 zł.) oraz kosztami niezawinionych niedoborów (10 000,38 zł.). Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami odsetek związanych z obsługą kredytów (169 785,24 zł.).

Zysk brutto w badanym roku wyniósł 99 920,87 zł. co stanowi 0,84% przychodów netto ze sprzedaży. Po uwzględnieniu obciążeń wynikających z przepisów podatkowych i ustawy o rachunkowości wynik netto Spółki ukształtował się na poziomie 50 896,87 zł i stanowi 0,43% przychodów netto ze sprzedaży (stosunek ten w roku ubiegłym stanowił 2,35%).



III. Analiza wskaźnikowa

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2010-2012, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za badany rok obrotowy oraz poprzedni okres sprawozdawczy.

Wskaźniki zyskowności				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	31.12.2010	Stan na 31.12.2011	31.12.2012
zyskowność sprzedaży brutto [%]	wynik na sprzedaży przychody ze sprzedaży	1,73	4,87	3,38
zyskowność sprzedaży netto [%]	zysk netto przychody ze sprzedaży	0,19	2,35	0,43
zyskowność majątku [%]	zysk netto majątek ogółem	0,64	5,88	0,86
zyskowność kapitałów własnych ROE [%]	zysk netto średni stan kapitałów własnych	16,76	85,19	6,68
rentowność kapitałów ogółem ROA [%]	zysk netto+(odsetki-podatek dochodowy) średni stan kapitałów ogółem	3,65	10,87	4,21
efekt dźwigni finansowej [%]	ROE – ROA	13,11	74,32	2,47
wynikowy poziom kosztów [%]	koszty sprzedanej produkcji przychody ze sprzedaży	98,27	95,13	96,62

Wskaźnik zyskowności brutto w badanym roku obrotowym w efekcie osiągnięcia niższego zysku na poziomie wyniku brutto w porównaniu z rokiem ubiegłym spadł z poziomu 4,87% do 3,38%. Wskaźnik zyskowności netto spadł z poziomu 2,35% na koniec roku 2011 do 0,43% na koniec badanego roku. W efekcie znaczącego wzrostu wartości kapitałów własnych (głównie w wyniku emisji nowych akcji) oraz niższego poziomu wyniku finansowego netto obniżyły się wskaźniki zyskowności kapitałów. Wskaźnik wynikowego poziomu kosztów uległ pogorszeniu wzrastając z poziomu 95,13% na koniec roku 2011 do 96,62% na koniec badanego okresu.

Wskaźniki bieżącej płynności finansowej				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	31.12.2010	Stan na 31.12.2011	31.12.2012
płynność ogólna /III/	środki obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe	1,06	1,35	1,36
szybkość spłaty zobowiązań /II/	płynne środki obrotowe zobowiązania krótkoterminowe	0,47	0,73	0,77
pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi /I/	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe	0,01	0,00	0,01
szybkość inkasa należności [w dniach]	przeciętny stan należności x 365 przychody ze sprzedaży	41	53	75
szybkość spłaty zobowiązań [w dniach]	przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych x 365 koszty działalności operacyjnej	37	35	30
obróć zapasami [w dniach]	przeciętny stan zapasów x 365 koszty działalności operacyjnej	53	57	64

Wskaźniki płynności I, II oraz III stopnia prezentują się na zbliżonym poziomie do lat poprzednich. Wydłużeniu uległ termin szybkości inkasa należności wzrastając z 53 do 75 dni. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań uległ poprawie ulegając skróceniu z 35 do 30 dni. Wskaźnik obrotu zapasami wyniósł 64 dni w porównaniu do 57 dni w roku 2011.

Wskaźniki stabilizacji finansowej				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Stan na		
		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
ogólny poziom zadłużenia [%]	zobowiązania długo- i krótkoterminowe aktywa ogółem	91,86	88,45	82,00
pokrycie majątku trwałego kapitałami stałymi [%]	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe aktywa trwałe	133,88	1 333,27	294,99
trwałość struktury finansowania [%]	kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe aktywa ogółem	5,40	28,33	35,37

Ogólny poziom zadłużenia w Spółce spadł z poziomu 88,45% do 82,00%. Majątek trwały jest w całości pokryty kapitałami stałymi. Wskaźnik trwałości struktury finansowania uległ poprawie.

Wskaźniki rynku kapitałowego				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Stan na		
		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
zysk na 1 akcję	zysk netto liczba wyemitowanych akcji	0,03	0,24	0,05
wartość księgowa spółki na 1 akcję	kapitały własne ogółem liczba wyemitowanych akcji	0,18	0,46	0,95

Wartość zysku na 1 akcję spadła z poziomu 0,24 zł. w roku 2011 do 0,05 zł. w badanym roku obrotowym. Wartość księgowa Spółki w efekcie wzrostu wartości kapitałów i wypracowanego wyniku badanego roku zwiększyła swoją wartość z 0,46 zł. za jedną akcję do 0,95 zł. za akcję.

IV. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nie stwierdziliśmy przesłanek, które powodowałyby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31.12.2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zwracamy jednak uwagę, że zdecydowana większość maszyn produkcyjnych jest użytkowanych przez Spółkę na podstawie umów dzierżawy zawartych z MiK Sp. z o.o., która jest akcjonariuszem Spółki badanej. Umowy te zostały zawarte na czas nieokreślony. Istnieje ryzyko, że w przypadku wypowiedzenia umów dzierżawy przez wydzierżawiającego, Spółka mogłaby zostać pozbawiona możliwości produkcji części swoich wyrobów, przez co działalność produkcyjna mogłaby zostać istotnie ograniczona. Uniknięcie wskazanego ryzyka wymagałoby od Spółki istotnych nakładów inwestycyjnych na maszyny produkcyjne. Przedmiotowe ryzyko jest w znacznym stopniu minimalizowane poprzez fakt, iż członkami zarządów wydzierżawiającego i dzierżawcy są te same osoby, które są jednocześnie znaczącymi akcjonariuszami badanej Spółki.

C. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

I. Ocena stosowanego w jednostce systemu rachunkowości

Badana jednostka księgi rachunkowe prowadzi przy zastosowaniu systemu komputerowego w siedzibie jednostki. Spełniają one wymogi określone w art. 13 ustawy o rachunkowości.

Jednostka posiada, zatwierdzoną przez kierownika jednostki, dokumentację opisującą w języku polskim przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, a w szczególności:

- określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych,



- metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego w zakresie, w jakim ustawa o rachunkowości pozostawia jednostce prawo wyboru,
- sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- system służący ochronie danych i ich zbiorów, w tym dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i innych dokumentów stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów.

Zestawienia obrotów i sald, sporządzane były w jednostce prawidłowo na koniec każdego miesiąca, na podstawie zapisów na kontach ksiąg głównych.

Narastające od początku roku obroty wymienionego zestawienia, były zgodne z narastającymi od początku roku obrotami dziennika.

W trakcie badania ksiąg rachunkowych, prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych ustalono, że księgi prowadzone były rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i bieżąco, w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, dowody księgowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe, przechowywane są w badanej jednostce w sposób należyty i chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Kontrola wewnętrzna w jednostce przebiegała w badanym roku obrotowym według zasad uregulowanych w:

- wewnętrznych instrukcjach,
- uchwałach Zarządu Spółki.

Stosowany system kontroli wewnętrznej w jednostce obejmował kontrolę funkcjonalną oraz instytucjonalną. Kontrolę funkcjonalną wykonywali pracownicy zajmujący stanowiska kierownicze w zakresie wynikającym z zajmowanego stanowiska.

W szczególności kontrola funkcjonalna wykonywana była przez:

- pracowników księgowości Spółki w zakresie formalno-rachunkowym - dokumentów stanowiących podstawę ujęcia operacji gospodarczych w ewidencji księgowej;
- Kierowników komórek organizacyjnych w zakresie merytorycznym;
- Zarząd jednostki w zakresie decyzyjnym dysponowania środkami pieniężnymi i składnikami aktywów.

Do działania systemu kontroli wewnętrznej w jednostce w zakresie kontroli merytorycznej i formalno-rachunkowej dowodów dokumentujących zdarzenia gospodarcze ujęte w księgach rachunkowych – uwag nie wnosi się.

Badanie działania systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzono w takim zakresie w jakim wiązało się ze badanym sprawozdaniem finansowym.

III. Ocena inwentaryzacji

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Stwierdza się, że stosowane w jednostce zasady przeprowadzania inwentaryzacji są zgodne z ustaleniami art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości. Ujawnione różnice inwentaryzacyjne zostały zweryfikowane a wnioski dotyczące sposobu rozliczenia różnic zatwierdzone przez Zarząd Spółki ujęte zostały poprawnie w księgach rachunkowych.

Kompletność, terminowość i częstotliwość oraz sposób doboru inwentaryzacji poszczególnych grup aktywów i pasywów wraz z jej poprawnością merytoryczną i formalną omówione zostaną w dalszej części raportu.

D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów

Aktywa trwałe ujęte w sprawozdaniu finansowym wynikają z urządzeń księgowych i wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2011	31.12.2012	2012-2011	2012/2011
Aktywa trwałe	85 051,25	708 637,30	623 586,05	833,19
Rzeczowe aktywa trwałe	46 408,25	678 023,30	631 615,05	1 461,00
Rozliczenia międzyokresowe	38 643,00	30 614,00	-8 029,00	79,22

Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Zgodność ksiąg pomocniczych z kontami księgi głównej została zachowana. Kwalifikacja zdarzeń gospodarczych do aktywów trwałych i wykazanie ich w poszczególnych pozycjach bilansu – nie budzi wątpliwości. Ewidencja szczegółowa aktywów trwałych, prowadzona była techniką komputerową i nie budzi zastrzeżeń.

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan końcowy, przedstawiła jednostka poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.

Stany księgowe na dzień bilansowy wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych potwierdzono drogą weryfikacji tj. porównano dane wartościowe ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami. Istnienie wymienionych w tabeli aktywów trwałych - nie budzi wątpliwości.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych następowały według zasad ustalonych w polityce rachunkowości z zastosowaniem stawek w większości zgodnych z określonymi jako maksymalne w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych [tekst jednolity Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397 z późniejszymi zmianami].

Amortyzacja za badany rok obrotowy wyniosła 31 622,02 zł. i poprawnie została wykazana w kosztach działalności operacyjnej rachunku zysków i strat.

W 2012r. Spółka dokonała zakupu udziału we współwłasności nieruchomości położonej w Sławkowie, tj. części dzierżawionych hal produkcyjno-magazynowych wraz z prawem wieczystego użytkowania gruntu. Poniesione w 2012 roku związane z wymienioną nieruchomością stanowią kwotę 512 967,19 zł.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 30 614,00 zł. składają się w całości aktywa na odroczony podatek dochodowy. Aktywa na odroczony podatek dochodowy ustalone zostały prawidłowo, tj. w wysokości możliwej do realizacji podatkowej w przyszłych okresach. Aktywa te zostały ustalone zgodnie z art. 37 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Podstawą tworzenia aktywów były różnice przejściowe między wartością bilansową a podatkową aktywów i pasywów.



Aktywa obrotowe wykazane w sprawozdaniu finansowym wynikają z urzędzeń księgowych i wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2011	31.12.2012	2012-2011	2012/2011
Aktywa obrotowe	3 920 157,79	5 205 174,38	1 285 016,59	132,78
Zapasy	1 804 390,06	2 227 761,58	423 371,52	123,46
Należności krótkoterminowe	2 072 844,81	2 900 112,55	827 267,74	139,91
Inwestycje krótkoterminowe	9 112,97	52 224,94	43 111,97	573,08
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 809,95	25 075,31	-8 734,64	74,17

Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Zgodność ewidencji szczegółowej z kontami księgi głównej została zachowana. Kwalifikacja zdarzeń gospodarczych do aktywów obrotowych i wykazanie ich w poszczególnych pozycjach bilansu – nie budzi wątpliwości.

Pozycja sprawozdawcza zapasy w kwocie 2 227 761,58 zł. obejmuje:

- materiały 1 519 052,84 zł.
- produkty gotowe 199 650,79 zł.
- towary 509 057,95 zł.

Istnienie stanu zapasów na dzień bilansowy zostało potwierdzone drogą spisu z natury. Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazany w księgach rachunkowych wyjaśniono i rozliczono poprawnie w księgach badanego okresu.

Wycena zapasów na dzień bilansowy nastąpiła prawidłowo według zasad ustalonych w polityce rachunkowości. Istnienie zapasów, ich pomiar, udokumentowanie oraz wycena – nie budzą zastrzeżeń.

Na należności krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym w wartości 2 900 112,55 zł. składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług 2 880 080,28 zł.
- należności z tytułu podatku od towarów i usług 16 632,37 zł.
- inne należności 3 399,90 zł.

Należności z tytułu dostaw są monitorowane na bieżąco, kwota prezentowana w bilansie realna. Istnienie wyżej wymienionych należności krótkoterminowych potwierdzono drogą uzgodnienia sald na dzień 30.11.2012 roku. Pozycje niepotwierdzone zweryfikowano dokumentacyjnie. Wycena należności na dzień bilansowy dokonana została w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, a należności wyrażone w walucie obcej po kursie obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Inwestycje krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 52 224,94 zł. stanowią:

- w kasach 33 459,64 zł.
- na rachunkach bankowych 18 765,30 zł.

Istnienie inwestycji na dzień bilansowy sprawdzono drogą:

- spisu z natury - środki pieniężne w kasie,
- potwierdzenia stanu - środki pieniężne w bankach i pożyczki.

Do udokumentowania przeprowadzonej inwentaryzacji inwestycji uwag nie wnosi się. Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy nie budzi zastrzeżeń, jest zgodna z ustawą o rachunkowości. Dysponowanie środkami pieniężnymi z kasy i z rachunków bankowych,



następowało przez osoby upoważnione. Poprawność udokumentowania i kontroli operacji kasowych i bankowych nie budzi wątpliwości.

Pozycja sprawozdawcza krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 25 075,31 zł. obejmuje koszty do rozliczenia w 2013 roku. Celowość ich rozliczeń w czasie nie budzi zastrzeżeń. Wykaz czynnych rozliczeń międzyokresowych wykazany jest poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów

Kapitały badanej jednostki wykazane w sprawozdaniu finansowym wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2011	31.12.2012	2012-2011	2012/2011
Kapitał własny	461 962,81	1 062 879,68	600 916,87	230,08
Kapitał podstawowy	100 000,00	112 360,00	12 360,00	112,36
Kapitał zapasowy	126 296,29	899 622,81	773 326,52	712,31
Zysk netto	235 666,52	50 896,87	-184 769,65	21,60

Wykazane w sprawozdaniu finansowym, wymienione w powyższej tabeli dane liczbowe, wynikają i są zgodne z zapisami zdarzeń w księgach rachunkowych. Udokumentowanie tych zapisów nie budzi zastrzeżeń.

Stan kapitału własnego na początek roku obrotowego, zmiany w ciągu roku i stan na koniec roku obrotowego poprawnie przedstawiła jednostka w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”, które stanowi składnik sprawozdania finansowego.

Kapitał podstawowy jest kapitałem akcyjnym składającym się z 1 123 600 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. W stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego jego wartość zwiększyła się o 12 360,00 zł. w efekcie rejestracji w dniu 17.01.2012 roku podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w ilości 123 600 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda [uchwała z dnia 26.10.2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALDA Spółka Akcyjna].

Występuje zgodność kapitału w zapisie w księgach rachunkowych z rejestrem przedsiębiorców nr KRS 0000390068 prowadzonym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu.

Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wyniósł 899 622,81 zł. i w stosunku do bilansu otwarcia zwiększył się o 773 326,52 zł., z czego:

- z przeznaczenia całości wyniku roku 2011 235 666,52 zł.
- nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalnej akcji serii C 537 660,00 zł.

Pozycja sprawozdawcza zysk netto stanowi uzyskany przez jednostkę w roku obrotowym zysk netto, którego realność omówiona została w rozdziale „Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy”.



Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazane w pasywach bilansu wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2011	31.12.2012	2012-2011	2012/2011
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 543 246,23	4 850 932,00	1 307 685,77	136,91
Rezerwy na zobowiązania	669,00	1 571,00	902,00	234,83
Zobowiązania długoterminowe	672 000,00	1 027 500,00	355 500,00	152,90
Zobowiązania krótkoterminowe	2 870 577,23	3 821 861,00	951 283,77	133,14

Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Ewidencja szczegółowa zobowiązań, prowadzona była techniką komputerową i nie budzi zastrzeżeń.

Na wartość pozycji rezerw na zobowiązania w kwocie 1 571,00 zł. składa się w całości rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została ustalona została prawidłowo, zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości. Została utworzona w związku z dodatnimi różnicami między wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów.

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 1 027 500,00 zł. stanowią przypadające do spłaty po dniu 31.12.2013 roku zobowiązania z tytułu kredytów bankowych. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o powstałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty oraz wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki, ze wskazaniem ich rodzaju - przedstawiła jednostka w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.

Pozycja sprawozdawcza bilansu zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 3 821 861,00 zł. obejmuje:

- kredyty i pożyczki 1 059 695,63 zł.
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług 950 372,17 zł.
- zaliczki otrzymane na dostawy 406 150,00 zł.
- zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń 1 119 389,39 zł.
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 279 316,71 zł.
- inne zobowiązania 6 937,10 zł.

Istnienie stanu zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy, sprawdzono drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami potwierdzającymi te zobowiązania. Realność stanu zobowiązań na dzień bilansowy nie budzi wątpliwości. Realność zobowiązań z tytułu dostaw i usług ich wycena oraz udokumentowanie nie budzą wątpliwości.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek bankowych stanowią łącznie 2 087 195,63 zł., z tego według harmonogramów spłat do długoterminowych o terminie wymagalności po 31.12.2013 roku kwalifikuje się 1 027 500,00 zł. Wysokość zadłużenia kredytowego jest zgodna z wysokością wykazaną przez banki finansujące. Stan kredytów wynika z ewidencji, jest zgodny z potwierdzeniem sald bankowych. Zabezpieczeniem spłaty kredytów i pożyczek są ustanowione hipoteki, przewłaszczenie urządzeń i weksle własne.

Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 1 119 389,39 zł. obejmują zobowiązania:

- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych 146 325,00 zł.
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych 37 080,00 zł.



- z tytułu podatku od towarów i usług 264 643,00 zł.
- wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych 671 341,39 zł.

W zakresie rozliczeń z ZUS w związku z przejściowymi trudnościami płatniczymi Spółka realizuje układ ratalny obejmujący składki opłacane przez płatnika za okres od sierpnia do października 2012 roku. Umowa z ZUS o rozłożeniu na raty składek została zawarta 11.03.2013 r.

III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy

Pozycje sprawozdawcze wykazane w rachunku zysków i strat wynikają i są zgodne z danymi ksiąg rachunkowych. Podstawowe dane liczbowe tych pozycji przedstawiają się jak następuje:

Wyszczególnienie	Stan za okres [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	01.01.2011	01.01.2012	2012-2011	2012/2011
	31.12.2011	31.12.2012		
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 019 986,10	11 873 508,19	1 853 522,09	118,50
Koszty działalności operacyjnej	9 532 105,89	11 471 704,69	1 939 598,80	120,35
Zysk ze sprzedaży	487 880,21	401 803,50	-86 076,71	82,36
Pozostałe przychody operacyjne	48 617,56	42 463,92	-6 153,64	87,34
Pozostałe koszty operacyjne	51 447,93	151 251,06	99 803,13	293,99
Zysk na działalności operacyjnej	485 049,84	293 016,36	-192 033,48	60,41
Przychody finansowe	8 665,10	1 517,33	-7 147,77	17,51
Koszty finansowe	193 097,42	194 612,82	1 515,40	100,78
Zysk z działalności gospodarczej	300 617,52	99 920,87	-200 696,65	33,24
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	-
Zysk brutto	300 617,52	99 920,87	-200 696,65	33,24
Podatek dochodowy	64 951,00	49 024,00	-15 927,00	75,48
Zysk netto	235 666,52	50 896,87	-184 769,65	21,60

Rachunek zysków i strat sporządzony został w badanej jednostce prawidłowo, w wersji porównawczej, co jest zgodne z ustawą o rachunkowości.

Zamknięcie roczne kont wynikowych i przeksięgowanie ich sald na konto „Wynik finansowy” nastąpiło poprawnie i nie budzi zastrzeżeń.

Na pozycję sprawozdawczą przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 11 873 508,19 zł. składają się:

- przychody netto ze sprzedaży produktów 8 634 433,23 zł.
- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów 3 000 729,99 zł.

skorygowane o:

- zmianę stanu produktów 104 756,59 zł.
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki 133 588,38 zł.

Kompletność, dokładność, prawidłowość wyceny i udokumentowania przychodów ze sprzedaży nie budzą zastrzeżeń. Ewidencja sprzedaży prowadzona techniką komputerową, poprawnie powiązana była z kontami rozrachunków i rejestrem sprzedaży dla potrzeb podatku VAT. Udokumentowanie i wycena przychodu ze sprzedaży materiałów i towarów prawidłowa, według cen sprzedaży netto.

Na pozycję koszty działalności operacyjnej w kwocie 11 471 704,69 zł. składają się:

- koszty rodzajowe 8 789 768,84 zł.
- wartość sprzedanych towarów i materiałów 2 681 935,85 zł.

W kosztach operacyjnych w układzie rodzajowym, stanowiących 76,62% kosztów działalności operacyjnej, decydujący udział mają koszty wynagrodzeń z narzutami (49,83%), koszty zużycia materiałów (31,54%) oraz koszty usług obcych (15,29%). Ewidencja kosztów prowadzona była techniką komputerową a ich rozliczanie z zespołu 4 na zespoły 5, 6 i 7 dokonywane było w okresach miesięcznych.

Kompletność, wycena i poprawność kwalifikacji oraz ewidencja i rozliczanie kosztów - dostosowane było do specyfiki jednostki i nie budzi zastrzeżeń. Ewidencja i kalkulacja kosztów działalności operacyjnej prowadzona była według zasad uregulowanych w przepisach wewnętrznych zatwierdzonych do stosowania w badanej jednostce przez Zarząd Spółki. Uwzględniają one prawidłowy podział kosztów według miejsc ich powstawania.

Zysk na działalności operacyjnej w badanym roku obrotowym wyniósł 293 016,36 zł. i składa się:

- z zysku na sprzedaży 401 803,50 zł.
- ze straty na pozostałej działalności operacyjnej -108 787,14 zł.

Strata na pozostałej działalności operacyjnej jest spowodowana głównie kosztami złomowania (56 429,83 zł.), zapłaconymi karami (14 831,94 zł.) oraz kosztami niezawinionych niedoborów (10 000,38 zł.).

Zysk brutto w badanym roku obrotowym wyniósł 99 920,87 zł. i składa się:

- z zysku na działalności operacyjnej 293 016,36 zł.
- ze straty na działalności finansowej -193 095,49 zł.

Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami odsetek od zobowiązań związanych z obsługą kredytów (169 785,24 zł.).

Pozycje kształtujące przychody i koszty pozostałej działalności operacyjnej, działalności finansowej wykazane są w księgach rachunkowych poprawnie. Kwalifikacja wymienionych przychodów i kosztów była zgodna z art. 42 ustawy o rachunkowości. Ich zaistnienie, kompletność, pomiar, wycena oraz udokumentowanie nie budzą wątpliwości.

Zysk netto za badany rok obrotowy wyniósł 50 896,87 zł., stanowił on zysk brutto skorygowany o podatek dochodowy w wysokości 49 024,00 zł., z czego

- bieżący podatek do rozliczenia z Urzędem Skarbowym 37 080,00 zł.
- podatek dochodowy według ustaleń pokontrolnych za 2010 r 3 013,00 zł.
- zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 8 029,00 zł.
- zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego 902,00 zł.

Naliczenie podatku dochodowego nie budzi zastrzeżeń. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania, badana jednostka wykazała poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej sprawozdania finansowego.

E. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa stanowiąca składnik sprawozdania finansowego, sporządzona została przez jednostkę poprawnie, zgodnie z dyspozycją art. 48 ustawy o rachunkowości. Obejmuje ona:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zawierające opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny i sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru;
- dodatkowe informacje i objaśnienia:

- do pozycji bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych za okresy sprawozdawcze objęte sprawozdaniem finansowym.
- proponowany podział zysku,
- podstawowe informacje dotyczące pracowników i organów jednostki,
- inne istotne informacje dla zrozumienia sprawozdania finansowego.

II. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym, stanowiące składnik sprawozdania finansowego, zostało sporządzone prawidłowo zgodnie z art.48a ustawy o rachunkowości. Obejmuje ono informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

III. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią w sposób określony w art. 48b ustawy o rachunkowości oraz według zasad i techniki sporządzania rachunku przepływów pieniężnych uregulowanych w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 1 „Rachunek przepływów pieniężnych”.

Nie budzi on zastrzeżeń.

Z rachunku tego wynika, że przepływy środków pieniężnych z poszczególnych działalności¹ przedstawiały się jak następuje w:

- | | |
|---|------------------|
| • działalność operacyjna | -457 357,18 zł. |
| • działalność inwestycyjna | -646 768,38 zł. |
| • działalność finansowa | 1 147 230,51 zł. |
| • zwiększenie stanu środków pieniężnych netto | |
| na dzień 31.12.2012 roku w stosunku do stanu na dzień 01.01.2012 roku | 43 111,97 zł. |

Powyższe dane wskazują, że nadwyżka wydatków nad wpływami środków pieniężnych z działalności operacyjnej i inwestycyjnej została pokryta wpływami z działalności finansowej (wpłaty na kapitał oraz zwiększenie zobowiązań kredytowych).

IV. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości.

¹ *Pojęcia działalności na użytek przepływów pieniężnych zdefiniowane są w art. 48b ust. 3 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.*



F. CZĘŚĆ KOŃCOWA

Niniejszy raport stanowi uzupełnienie do opinii o prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku badanej Spółki.

Opinia ta stanowi odrębny dokument.

Niniejszy raport zawiera 19 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta z przeznaczeniem dla:

- badanej jednostki 3 egzemplarze;
- Kancelarii Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk 1 egzemplarz.

w imieniu

**Kancelarii Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk**

ul. Krakowska 36/2, 45-075 Opole
numer ewidencyjny 3157

Kluczowy Biegły Rewident



Krystyna Szewczyk
Biegły rewident nr 9282

Kancelaria Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk
ul. Krakowska 36/2, 45-075 Opole
nr ewidencyjny KRBR 3157

Opole, dnia 22 maja 2013 roku