

**OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2012**

IBC POLSKA F & P SPÓŁKA AKCYJNA

**ŁOSICE 25
55-095 MIRKÓW**

R A P O R T**UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2012 ROK****IBC POLSKA F&P SPÓŁKA AKCYJNA****ŁOSICE 25
55 – 095 MIRKÓW**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Zarządu IBC POLSKA F & P Spółka Akcyjna, z siedzibą w Łosicach nr 25, 55-095 Mirków

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego IBC POLSKA F & P Spółka Akcyjna siedzibą w Łosicach 25, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą zł 5 959 724,58
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący zysk netto w wysokości zł 673 931,58
- 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 60 030,75
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 102 162,58
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd IBC POLSKA F & P Spółka Akcyjna 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 późn. 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 badanej jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- b) 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 IBC POLSKA F&P Spółkę Akcyjną zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - 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:

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

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na figurujące w aktywach bilansu zalegające od lat i nie wykazujące ruchu zapasy o wartości około 300,0 tys. zł, które nie zostały objęte odpisem aktualizującym w związku z utratą ich wartości.

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

Kluczowy biegły rewident



Barbara Baran

nr ewidencyjny 101

*W imieniu podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych nr 3184*



B&B Biuro Biegłych Rewidentów
Barbara Baran
52-245 Wrocław, ul. Szarych Szeregów 79
NIP 8991724506

Wrocław, 04 czerwca 2013 r.

Spis treści	Str.
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Podstawowe informacje o badanej jednostce	3
2. System rachunkowości i kontroli wewnętrznej	5
3. Inwentaryzacja	6
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA.....	7
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	11
Prawidłowość i rzetelność ujęcia poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat	
1. Aktywa trwałe.....	11
2. Aktywa obrotowe.....	13
3. Kapitał własny	14
4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.....	15
5. Rachunek zysków i strat	17
6. Pozostałe części składowe sprawozdania finansowego	18
6.1. Informacja dodatkowa i wprowadzenie do sprawozdania finansowego..	18
6.2. Rachunek przepływów pieniężnych	18
6.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym	19
6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki	19
7. Informacje końcowe	19

A. CZĘŚĆ OGÓLNA**1. Podstawowe informacje o badanej jednostce****1.1 Dane identyfikujące badaną jednostkę**

Nazwa IBC POLSKA F & P Spółka Akcyjna

Adres siedziby Łosice 25, 55- 095 Mirków

REGON 006006050

NIP 894-000-57-82

IBC POLSKA F&P SA jest spółką dominującą wobec IBC Euroserwis Spółki z o.o., w której posiada 152 udziały o wartości 76 000,00 zł, co stanowi 95,0% kapitału zakładowego. Dane o objęciu udziałów w spółce zależnej wpisane zostały do KRS w dniu 14.02.2012 r.

Spółka dominująca sporządziła za rok 2012 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Podstawowy przedmiot działalności:

handel hurtowy urządzeniami do wyszynku napojów oraz sprzedaż i serwisowanie urządzeń gastronomicznych

Podstawy prawne działalności:

ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94, poz.1037, z późn. zm.), statut spółki przyjęty aktem notarialnym, spisany w dniu 29.09.2011 r. repertorium A nr 19955/2011 przed notariusz Dominiką Grodzińską we Wrocławiu.

Wpis do rejestru sądowego:

w dniu 06.10.2011 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS wpisał spółkę akcyjną, powstałą w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością IBC Polska F&P Spółka z o.o. do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000396293.

Przekształcenie spółki nastąpiło na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IBC Polska F&P Spółka z o.o. z dnia 24.08.2011 r. w sprawie przekształcenia w spółkę akcyjną.

IBC Polska F&P SA jest spółką dominującą wobec IBC Euroserwis Spółka z o.o., w kapitale której posiada 95% udziałów.

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2012 r.

301 224,40 zł

dzieli się na 3 012 244 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja:

- a) 2 500 000 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu serii A
- b) 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- c) 135 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C

d) 117 244 akcji zwykłych na okaziciela serii D

Skład kierownictwa :

Andrzej Plak – prezes Zarządu,
Piotr Flak – wiceprezes Zarządu.
Do składania oświadczeń woli w imieniu spółki oraz do jej reprezentowania upoważniony jest każdy członek zarządu samodzielnie.
Skład zarządu nie uległ zmianie w roku 2012.

Rada Nadzorcza:

Anna Flak
Karol Cisarz
Kalina Plak
Barbara Toruń
Kazimierz Plak

Księgowość spółki:

prowadzona jest przez doradcę podatkowego Pawła Rastawickiego, na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych.

Wielkość średniorocznego zatrudnienia:

17 osób

1.2 Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe IBC POLSKA F&P Spółka Akcyjna sporządzone na dzień 31.12.2012 roku, obejmujące okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 roku, na które składa się :

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 5 959 724,58
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 673 931,58
4. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący spadek środków pieniężnych o kwotę 60 030,75
5. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 1 102 162,66
4. dodatkowe informacje i objaśnienia

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie zarządu z działalności spółki za rok obrotowy 2012.

Badanie sprawozdania finansowego jest obligatoryjne w rozumieniu ust. 1 art. 64 ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd spółki.

Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że jednostka w sposób prawidłowy stosowała przepisy o rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

Zarząd spółki złożył w dacie zakończenia badania oświadczenie o:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania,
- b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,

- c) niezaisnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości badana spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę zapisów w tych księgach oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Niniejszy raport opracowany został przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

1.3 Dane identyfikujące biegłych rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziło B&B Biuro Biegłych Rewidentów Barbara Baran, z siedzibą we Wrocławiu, ul. Szarych Szeregów 79, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę prowadzoną przez KRBR pod numerem 3184, na podstawie umowy o badanie zawartej z IBC POLSKA F&P SA w dniu 21.02.2013 r.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego w imieniu podmiotu uprawnionego do badania:

Barbara Baran – nr ewidencyjny 101.

Zarówno podmiot uprawniony, jak przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oświadczają, że pozostają niezależni od badanej spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649).

Decyzję o wyborze B&B Biura Biegłych Rewidentów Barbara Baran jako podmiotu uprawnionego do badania, podjęła Rada Nadzorcza uchwałą nr 1 z dnia 28.02.2013 r.

w sprawie wyboru biegłego rewidenta.

Upoważnienie rady Nadzorczej do wyboru biegłego rewidenta do badania rocznego sprawozdania finansowego wynika z § 14 ust 2 pkt 8 statutu spółki.

Stan aktywów i pasywów na dzień 01.01.2012 r. wynika ze sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2011 roku,

wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę zł 4 491 237,39

oraz zamykającego się zyskiem netto w kwocie zł 17 233,04

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 r. podlegało obowiązkowi badania i otrzymało w dniu 23.05.2012 r. opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IBC Polska F&P SA z dnia 16.07.2012 r.

Zysk netto za rok 2011 w kwocie 17 233,04

zgodnie z uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16.07.2012 r. postanowiono przeznaczyć w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości zostało przyjęte wraz z innymi dokumentami do akt rejestrowych w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu w dniu 26.07.2012 r.

- b) zgodnie z postanowieniami art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych złożone w Pierwszym Urzędzie Skarbowym we Wrocławiu pismem z dnia 25.07.2012 r.

Sprawozdanie finansowe spółki za rok 2011 wbrew wymaganiom art. 70 ustawy

o rachunkowości nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.

2. System rachunkowości.

2.1. Zasady (polityka) rachunkowości.

IBC POLSKA F&P Spółka z o.o. prowadzi rachunkowość zgodnie z ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości oraz w oparciu o zasady (politykę) rachunkowości wprowadzoną do stosowania zarządzeniem z dnia 02.10.2006 r. Zarządu spółki w sprawie zmian w zasadach (polityce) rachunkowości wprowadzonych zarządzeniem z dnia 01.01.2003 r.

Polityka rachunkowości spółki określa w szczególności:

- 1) ogólne zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- 2) metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- 3) sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym:
 - a) Zakładowego Planu Kont,
 - b) wykazu zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych,
 - c) opisu systemu przetwarzania danych (systemu informatycznego).
 - d) systemu służącego ochronie danych (dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i innych dokumentów stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów).

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych spółki ma zastosowanie porównawczy wariant rachunku zysków i strat, ze szczególnością określoną w załączniku do ustawy o rachunkowości.

Przyjęte przez spółkę zasady (polityka) rachunkowości stosowane są w sposób ciągły, w badanym roku dokonywano takiego samego jak w roku poprzednim grupowania operacji gospodarczych, według tych samych zasad i metod wyceny, w tym dokonywania odpisów amortyzacyjnych.

Podczas badania nie stwierdzono nieprawidłowości w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych, mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

Dotyczy to w szczególności rzetelności udokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawnego zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych, jak również prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych oraz poprawności dokonanych zapisów i ich powiązania z dokumentami źródłowymi i sprawozdaniem finansowym.

2.2. Sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych

Ewidencja księgowa spółki prowadzona jest komputerowo w oparciu o program finansowo-księgowy BONUS autorstwa firmy Comped.

System rachunkowości informatycznej obejmuje moduły:

- księgę główną,
- rozrachunki,
- środki pieniężne.

Księgi rachunkowe badanej jednostki spełniają wymagania określone przez ustawę o rachunkowości, w tym również w zakresie ich przechowywania.

Dokumentacja, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są właściwie chronione i archiwizowane.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2011 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2012.

3. Inwentaryzacja

przeprowadzona została na podstawie zarządzenia wewnętrznego nr 1/12/2012 kierownika jednostki z dnia 01.12.2012 r. w sprawie inwentaryzacji rocznej towarów i materiałów.

Na podstawie powyższego zarządzenia przeprowadzona została inwentaryzacja:

towarów i materiałów w magazynie w dniu 31.12.2012 r. według stanu na koniec roku 2012.

Spółka dokonała ponadto inwentaryzacji poprzez uzyskanie potwierdzeń sald:

- rozrachunków na dzień 30.12.2012 r.
- środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2012 r.

Ujawnione różnice inwentaryzacyjne ujęte zostały w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych przeprowadzona na koniec roku 2010 różnic do stanu ewidencyjnego nie wykazała.

Formalna i merytoryczna prawidłowość przeprowadzonych inwentaryzacji i jej wyników jest poprawna, co stwierdzono na podstawie analizy dokumentacji spisowej.

W badanym okresie spółka spełniła wymogi określone w art. 26 ustawy o rachunkowości w zakresie terminów i częstotliwości przeprowadzenia inwentaryzacji

4. Zdarzenia po dacie bilansu.

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia, dotyczące okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

Kluczowe wielkości oraz wskaźniki charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy oraz za rok poprzedzający badany zaprezentowane zostały w poniższych tabelach.

1. Syntetyczny bilans majątkowy (w tys. złotych).

L.p	Wyszczególnienie	31.12.2011	%	31.12.2012	%	2012/2011
1.	Wartości niematerialne i prawne					
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 582,1	57,5	2 540,8	42,6	98,4
3.	Inwestycje długoterminowe			1 015,6	17,0	
3.	Długoterminowe rozlicz. międzyokresowe			5,2	0,1	
4.	Aktywa trwałe	2 582,1	57,5	3 561,6	59,7	137,9
5.	Zapasy	752,9	16,8	943,0	15,8	125,2
6.	Należności krótkoterminowe	947,2	21,1	1 252,1	21,1	132,2
7.	Inwestycje krótkoterminowe	196,9	4,4	174,8	2,9	88,8
8.	Krótkoterminowe rozlicz. międzyokresowe	12,1	0,2	28,2	0,5	233,1
9.	Aktywa obrotowe	1 909,1	42,5	2 398,1	40,3	125,6
10.	AKTYWA RAZEM	4 491,2	100,0	5 959,7	100,0	132,7
11.	Kapitały	2 048,6	45,6	2 494,1	41,9	121,7
13.	Wynik finansowy – zysk netto	17,2	0,4	673,9	11,3	3 918,0
14.	Razem kapitały własne	2 065,8	46,0	3 168,0	53,2	153,4
15.	Rezerwy			2,3		
16.	Zobowiązania długoterminowe	952,5	21,2	755,5	12,7	79,3
17.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 472,2	32,8	2 019,4	33,9	137,2
18.	Rozliczenia międzyokresowe	0,7		14,5	0,2	2 071,4
19.	Zobowiązania i rezerwy razem	2 425,4	54,0	2 791,7	46,8	115,1
20.	PASYWA RAZEM	4 491,2	100,0	5 959,7	100,0	132,7

Na podstawie analizy syntetycznego bilansu, wskazującego strukturę i dynamikę majątku oraz źródeł jego finansowania można stwierdzić, że:

majątek spółki ogółem uległ w roku 2012 zwiększeniu w porównaniu z poprzednim 2011 rokiem o 1 468,8 tys. zł (32,7%).

Zwiększeniu w stosunku do poprzedniego 2011 roku uległy zarówno aktywa trwałe o kwotę 979,5 tys. zł (37,9%), jak też aktywa obrotowe o kwotę 489,0 tys. zł (25,6%).

Wartościowemu zwiększeniu aktywów trwałych odpowiada wzrost ich udziału w strukturze majątku spółki ogółem na koniec roku 2012, który wynosi 59,7% w porównaniu do 57,5% na koniec roku 2011.

Zwiększenie majątku trwałego nastąpiło głównie na skutek wykazania na koniec roku 2012 inwestycji długoterminowych na kwotę ogółem 1 015,6 tys. zł, a w nich nieruchomości przekwalifikowanych z majątku trwałego o wartości rynkowej 939,6 tys. zł.

Majątek obrotowy uległ zwiększeniu w kwotach bezwzględnych, natomiast zmniejszył się jego udział w strukturze aktywów spółki z 42,5% w 2011 r. do 40,3% na koniec roku 2012. Zwiększenie majątku obrotowego nastąpiło w wyniku wzrostu wszystkich jego składników, z wyjątkiem inwestycji krótkoterminowych, które zmniejszyły się o 22,1 tys. zł (11,2%).

W wysokości 2,9% na koniec roku 2012 stanowią one mało istotny składnik majątku spółki ogółem.

Wszystkie pozostałe składniki majątku obrotowego w roku sprawozdawczym w porównaniu do poprzedniego 2011 r. uległy zwiększeniu:

- a) zapasy o 190,1 tys. zł (25,2%), których udział w majątku spółki zmniejszył się do 15,8% koniec 2012 r. w porównaniu do 16,8% w 2011 r.,
- b) należności krótkoterminowe o 304,9 tys. zł (32,2%), natomiast ich udział w majątku spółki ogółem utrzymał się w obu porównywanych latach na tym samym poziomie 21,1%,
- c) krótkoterminowe rozliczenia kosztów o 16,1 tys. zł (33,1%), ale ich udział w strukturze majątku spółki w obu porównywanych latach jest nieznaczny (0,5% na koniec 2012 roku).

W pasywach bilansu, jako źródłach finansowania majątku spółki największą pozycję stanowią na koniec roku 2012 kapitały własne – 53,2% pasywów ogółem, w porównaniu do mniej korzystnego wskaźnika udziału - 46,0% na koniec roku poprzedniego 2011.

Istotny wzrost kapitałów spółki o kwotę 1 102,1 tys. zł (53,4%) jest skutkiem wypracowania zysku netto bieżącego roku obrotowego w kwocie 673,9 tys. zł w porównaniu do wypracowanego w 2011 r. na kwotę 17,2 tys. zł oraz dokapitalizowania spółki – podwyższenia kapitałów podstawowego i zapasowego w wyniku emisji akcji nowej serii.

Zobowiązania wzrosły w 2012 r. do roku poprzedniego o 366,3 tys. zł (15,1%), ale ich udział w finansowaniu majątku spółki uległ zmniejszeniu z 54,0% w 2011 r. do 46,8% na koniec roku 2012.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. złotych)

L.p.	Wyszczególnienie	2011 r.	2012 r.	2012/2011
A	Przychody ze sprzedaży	10 176,1	8 584,1	84,4
B	Koszt sprzedanych produktów	9 722,7	8 754,8	90,0
C	Zysk/Strata ze sprzedaży	453,4	- 170,7	- 37,6
D.	Pozostałe przychody operacyjne	53,1	1 007,5	1 897,4
E.	Pozostałe koszty operacyjne	163,3	8,4	5,1
F.	Zysk z działalności operacyjnej	343,2	828,4	241,4
G.	Przychody finansowe	5,0	0,1	2,0
H.	Koszty finansowe	283,5	157,5	53,4
I.	Wynik z działalności gospodarczej	64,7	671,0	1 037,1
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
K	Zysk brutto	64,7	671,0	1 037,1
L.	Podatek dochodowy	47,5	- 2,9	
M.	Zysk netto	17,2	673,9	3 918,2

Przegląd rachunku zysków i strat IBC POLSKA F&P Spółki Akcyjnej wskazuje, że wynik bilansowy roku 2012 zamknął się zyskiem w kwocie 673,9 tys. zł, który jest znacznie wyższy o kwotę 656,7 tys. zł od wypracowanego w 2011 r.

Na zwiększenie zysku bilansowego w roku 2012 w porównaniu do 2011 r. największy wpływ wywarły pozostałe przychody operacyjne na kwotę ogółem 1 007,5 tys. zł, które spowodowały, że z poziomu straty ze sprzedaży w kwocie 170,7 tys. zł wykazany został zysk na działalności operacyjnej w kwocie 828,4 tys. zł.

Istotny wzrost przychodów operacyjnych roku bieżącego spowodowany został aktualizacją wartości nieruchomości gruntowej w związku z jej przekwalifikowaniem ze środków trwałych do inwestycji długoterminowych.

Spółka zrealizowała w roku 2012 przychody ze sprzedaży niższe o kwotę 1 592,0 tys. zł (15,6%) niż wykonane w poprzednim 2011 r.

Koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się o kwotę 967,9 tys. (10,%), co spowodowało wykazanie straty ze sprzedaży w kwocie 170,1 tys. zł w porównaniu do zysku ze sprzedaży roku ubiegłego w kwocie 45,4 tys. zł.

W kosztach według rodzaju działalności operacyjnej największą pozycję na kwotę 826,4 tys. zł (34,2%) stanowią wynagrodzenia z narzutami, usługi obce – 625,3 tys. zł (25,9%) oraz zużycie materiałów i energii – 665,0 tys. zł (27,5%).

Strata na działalności finansowej w kwocie 157,3 tys. zł, głównie na skutek zapłaconych odsetek od zaciągniętego kredytu oraz ujemnych różnic kursowych, spowodowała, że zysk z działalności gospodarczej i zysk brutto ukształtował się na poziomie 671,0 tys. zł.

Podatek dochodowy odroczony za rok 2012 w kwocie 2,9 tys. ukształtował ostatecznie wynik finansowy spółki za rok obrotowy 2012 na poziomie 673,9 tys. zł zysku netto.

3. Katalog węzłowych wskaźników charakteryzujących działalność gospodarczą badanej jednostki przedstawia poniższa tabela.

Wskaźnik	J.m.	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	2011	2012
Wstępna analiza bilansu				
1. Złota reguła bilansowania kapitały własne + rezerwy długoterminowe/aktywa trwale	%	100-150	80,0	88,9
2. Złota reguła bilansowania II kapitały obce krótkoterminowe/aktywa obrotowe	%	40-80	77,1	84,2
3. Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem – zobowiązania ogółem	tys. zł	wzrostowy	2 065,8	3 168,0
4. Wskaźnik wyposażenia w trwałe środki aktywa trwale/aktywa ogółem	%	30-50	57,5	59,7
Wskaźniki płynności				
1. Wskaźnik płynności bieżącej (I) aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe		1,2- 2,0	1,3	1,2
2. Wskaźnik płynności szybkiej (II) (aktywa obrotowe-zapasy)/zobowiąz. krótkoterminowe		1,0	0,8	0,7
3. Wskaźnik płynności (III) środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe		0,1 – 0,2	0,13	0,09
Wskaźniki wspomagania finansowego				
4. Obciążenie majątku zadłużeniem zobowiązania ogółem/aktywa ogółem	%	30-40	54,0	46,8
5. Wskaźnik zadłużenia zobowiązania ogółem/kapitały własne	%		117,4	88,1
6. Wskaźnik udziału kap. wł. w finansowaniu majątku kapitał własny/aktywa ogółem	%	50-70	46,0	53,2

7. Wskaźnik pokrycia maj. trwał. kap. własnymi kapitał własny/ aktywa trwałe	%	100,0	80,0	88,9
8. Trwałość struktury finansowania kap. wł.+rezerwy+zobow. długoter. /aktywa ogółem	%		67,2	65,9
Wskaźniki rotacji				
9. Wskaźnik rotacji zapasów zapasy x 365/przychody ze sprzedaży	dni	malejący	27	40
10. Wskaźnik rotacji należności należności x 365/przychody ze sprzedaży	dni	porównywalny ze zobowiaz.	34	53
11. Wskaźnik rotacji zobowiązań zobow. krótkoter. x 365/przychody ze sprzedaży	dni	porównywalny z należnościami	53	86
Wskaźniki rentowności				
12. Wskaźnik rentowności brutto zysk brutto/sprzedaż	%	3-8	0,6	7,8
14. Wskaźnik rentowności netto zysk netto/sprzedaż	%	3-8	0,2	7,9
15. Wskaźnik rentowności sprzedaży wynik na sprzedaży/sprzedaż	%	3-10	4,5	- 2,0
16. Poziom kosztów koszty własne/sprzedaż	%	poniżej 100	95,5	102,0
17. Wskaźnik obciążeń zysku brutto odpisy obligacyjne/zysk brutto	%	około 19%	73,4	
18. Wskaźnik rentowności majątku zysk netto/aktywa ogółem	%	5 - 8	0,4	11,3
19. Rentowność kapitałów własnych zysk netto/kapitały własne	%	15 - 25	0,8	21,3

Wskaźniki wstępnej analizy bilansu przedstawione w tabeli potwierdzają wnioski wynikające z analizy bilansu syntetycznego:

- wskaźniki złotej reguły bilansowania ukształtowały się poniżej poziomu optymalnego, z tendencją wzrostową w roku 2012 w porównaniu do poprzedniego 2011,
- wskaźnik reguły bilansowania II jest w obu porównywanych latach na dobrym optymalnym poziomie, z korzystną tendencją wzrostową,
- wzrosła nieco wartość bilansowa (księgowa) IBC POLSKA F&P Spółki Akcyjnej z kwoty 2 065,8 tys. zł do 3 168,0 tys. zł z uwagi na wykazanie w roku obrotowym zysku bilansowego oraz dokapitalizowanie spółki na skutek emisji akcji serii C i D,
- wskaźnik wyposażenia w środki trwałe na skutek wzrostu aktywów trwałych w 2012 r. uległ zwiększeniu z 57,5% w 2011 r. do poziomu 59,7% w roku 2012.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej (płatniczej), charakteryzujący zdolność spółki do terminowego regulowania zobowiązań bieżących, ukształtował w obu porównywanych latach w wysokości 1,3 oraz 1,2 blisko dolnej granicy poziomu uznanego za bezpieczny, co sygnalizuje możliwość wystąpienia trudności płatniczych.

Również pozostałe wskaźniki płynności - szybkiej oraz płynności gotówkowej ukształtowały się poniżej ocenianych jako dobre, co wskazuje, że mogą wystąpić trudności w regulowaniu zobowiązań bieżących spółki.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami własnymi uległ zwiększeniu, co jest skutkiem wzrostu wartości aktywów trwałych i istotnego wzrostu kapitałów własnych o wypracowany w roku obrotowym zysk bilansowy oraz agio z emisji akcji serii D.

Wskaźniki zadłużenia uległy poprawie w roku 2012, osiągnęły poziom uznany za bezpieczny, zobowiązania ogółem są niższe od własnych kapitałów spółki, kapitały te pokrywają majątek trwały w 88,9% w porównaniu do 80,0% w 2011 r.

Obciążenie majątku zadłużeniem zmniejszyło się w roku 2012 do 46,8%, ale nadal przekracza granice wskaźnika uznanego za bezpieczny.

Największymi wierzycielami badanej spółki są banki udzielające kredytu.

Wskaźniki rotacji wskazujące na płynność środków obrotowych uległy w 2012 r. w stosunku do roku poprzedniego 2011 wydłużeniu:

- szybkość obrotu zapasami z 27 dni w 2011 r. do 40 dni w 2012 r.,
- wskaźnik obrotu należnościami z 34 dni do 53 dni, przy równoczesnym istotnym spadku przychodów ze sprzedaży – o 1 592,0 tys. zł (15,6%),
- wskaźniki obrotu zobowiązaniami są wyższe (odpowiednio 53 dni w 2011 i 86 dni w 2012 roku) niż obrotu należnościami, co wskazuje, że spółka szybciej windykuje swoje należności niż płaci zobowiązania, wykorzystuje do finansowania działalności kredyt kupiecki.

Wskaźniki rentowności ukształtowały się w roku obrotowym na wyższym poziomie niż w roku poprzednim, gdyż podstawowy miernik – zysk brutto i netto spółki w roku 2012 jest wyższy niż wypracowany w roku poprzednim.

Poziom kosztów działalności operacyjnej w wysokości 102,0% spowodował, że na działalności podstawowej wykazana została strata ze sprzedaży w kwocie 170,7 tys. zł.

Wysokie przychody operacyjne wynikające w istotnym stopniu z przeszacowania wartości nieruchomości gruntowej w związku z jej przekwalifikowaniem ze środków trwałych do inwestycji długoterminowych na kwotę 884,2 tys. zł spowodowały wykazanie zysku z działalności gospodarczej w kwocie 828,4 tys. zł.

Strata na działalności finansowej w kwocie 157,4 tys. zł ukształtowała ostatecznie zysk brutto spółki na poziomie 671,0 tys. zł.

Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym w nie zmienionym istotnie zakresie.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy kluczowych wskaźników ekonomiczno-finansowych oraz wyniki badania sprawozdania finansowego można się zgodzić ze stanowiskiem Zarządu spółki, wyrażonym we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, że nie występuje zagrożenie dla możliwości kontynuowania przez spółkę działalności gospodarczej w roku następnym po badanym, pod warunkiem jednak zdolności spółki do generowania zysków.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

Prawidłowość i rzetelność ujęcia poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat.

1. Aktywa trwałe

ujęte w bilansie badanej spółki na koniec bieżącego roku obrotowego o wartości ogółem	3 561 604,60
stanowią 59,8% bilansowej sumy aktywów i obejmują:	
- środki trwałe	2 540 754,87
- inwestycje długoterminowe	1 015 618,73
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 231,00

1.1. Wartości niematerialne i prawne nie występują w aktywach bilansu spółki na początek i na koniec roku obrotowego.

Figurujące w księgach rachunkowych wartości niematerialne i prawne 21 896,85 obejmują całkowicie umorzone oprogramowanie komputerów, zakupione w poprzednich latach.

1.2. Rzeczowe aktywa trwałe wykazane w bilansie spółki na koniec roku 2012

stanowią 42,6% bilansowej sumy aktywów i obejmują środki trwałe:	
a) prawa użytkowania wieczystego gruntów	138 740,10
b) budynki	2 161 659,28
c) urządzenia techniczne i maszyny	96 195,58
d) środki transportu	144 159,91

Bilansowa wartość środków trwałych stanowi ich wartość netto ustalona jak niżej.

	Wartość początkowa	Skumulowana amortyzacja	Wartość netto
Stan na 01.01.2012 r.	3 036 288,05	454 133,62	2 582 154,43
Zwiększenie	142 500,00		142 500,00
Zmniejszenie	59 824,25	4 392,21	- 55 432,04
Amortyzacja		128 467,52	- 128 467,52
Stan na 31.12.2012 r.	3 118 963,80	578 208,93	2 540 754,87

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych oraz zmiany w ciągu roku obrotowego wartości początkowej i umorzenia zaprezentowany został prawidłowo w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Wycena bilansowa majątku trwałego – poprawna, nie wystąpiła trwała utrata jego wartości, nie wystąpiła konieczność aktualizacji wyceny.

Wzrost wartości środków trwałych dotyczy zakupu dwóch samochodów i ładowarki.

Zmniejszenie wartości środków trwałych dotyczy sprzedaży samochodu Mercedes, całkowicie umorzonego oraz przekwalifikowania części niezabudowanej nieruchomości gruntowej o wartości ewidencyjnej 55 432,04 do inwestycji długoterminowych.

Amortyzacja ogółem za rok obrotowy w kwocie 128 467,52 obejmuje naliczoną od środków trwałych.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, według stawek nie przekraczających podatkowych, a metody amortyzacji w badanym okresie w stosunku do roku poprzedniego nie uległy zmianie.

Grunty w użytkowaniu wieczystym amortyzowane są według stawki 2,5%

1.3. Należności długoterminowe nie występują w aktywach bilansu na początek i na koniec roku sprawozdawczego.

1.4. Inwestycje długoterminowe na koniec roku 2012 w kwocie **1 015 618,73**

obejmują:

- nieruchomości	939 618,73
- udziały w jednostkach powiązanych	76 000,00

Zarząd spółki uchwałą z dnia 31.12.2012 r., w związku ze zmianą strategii rynkowej, postanowił przekwalifikować część nieruchomości gruntowej niezabudowanej o wartości ewidencyjnej 55 432,04 zł do inwestycji.

Wartość rynkowa nieruchomości ustalona została przez rzeczoznawcę majątkowego w operacie szacunkowym z dnia 20.04.2012 r. na kwotę 939 618,73 zł.

Różnica z przeszacowania wartości gruntów z ich wartości ewidencyjnej do rynkowej w wysokości 884 186,69 zł ujęta została w pozostałych przychodach operacyjnych.

Udziały w jednostkach powiązanych dotyczą objętych przez IBC Polska F&P SA 152 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział w spółce IBC Euroserwis Sp. o.o.

Udziały o łącznej wartości 76 000,00 zł stanowią 95,0% kapitału podstawowego spółki zależnej.

Dane wspólnika wpisane zostały do akt rejestrowych przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej postanowieniem z dnia 14.02.2012 r.

1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w bilansie **5 231,00** dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, utworzonych od:

- naliczonych odsetek od zobowiązań	20 509,00
- naliczonych ujemnych różnic kursowych	7 022,61

2. Aktywa obrotowe

wykazane w bilansie badanej spółki na dzień 31.12.2012 r. o wartości **2 398 119,98**
stanowią 40,2% wartości aktywów ogółem, z czego przypada na:

- zapasy	943 027,68
- należności krótkoterminowe	1 252 084,48
- inwestycje krótkoterminowe	174 840,06
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 167,76

2.1. Zapasy ujęte w bilansie spółki na koniec roku obrotowego

w kwocie **943 027,68**

stanowią 15,8% aktywów spółki i obejmują:

a) towary na magazynie	916 376,85
b) dostawy w drodze	26 650,83

Zapasy towarów wyceniane są według rzeczywistych cen nabycia, a ich rozchód z magazynu metodą FIFO „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

Na koncie zapasowym towarów i w ewidencji analitycznej ilościowo-wartościowej zapasy towarów i materiałów ujmowane są łącznie bez wyodrębnienia poszczególnych rodzajów zapasów.

Analiza zapasów według dat dostawy wykazała, że w ewidencji księgowej i aktywach bilansu figurują zalegające od lat, nie wykazujące ruchu, nabyte wcześniej niż w roku obrotowym, o wartości według cen nabycia około 300,0 tys. zł.

W odniesieniu do powyższych zapasów nie dokonano odpisów aktualizujących w związku z utratą ich wartości.

Według pisemnego wyjaśnienia prezesa zarządu wartość zalegających zapasów jest ich wartością rynkową, stąd nie zachodziła konieczność tworzenia odpisów aktualizujących ich wartość.

Zapasy zalegające dłużej wykorzystywane są między innymi do naprawy różnych urządzeń do rozlewu napojów, pochodzących od wielu producentów i z różnych lat produkcji.

Zapasy towarów, wyrobów gotowych i opakowań zostały zinwentaryzowane drogą spisu z natury według stanu na dzień 31.12.2012 r.

Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

2.2. Należności krótkoterminowe na dzień bilansowy w kwocie **1 252 084,48**

stanowią 21,0% aktywów i dotyczą następujących należności:

- dostaw i usług	1 216 533,86
- podatków i innych świadczeń	25 718,40
- innych rozrachunków	9 832,22

Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą jednostek:

- powiązanych	101 424,80
- pozostałych	1 115 109,06

Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą w istotnym stopniu powstałych w listopadzie i grudniu 2012 r., w większości zostały zapłacone do dnia badania.

Wycena należności w walucie obcej jest prawidłowa, według średniego kursu waluty ogłoszonego przez NBP na dzień bilansowy.

Należności sporne na kwotę ogółem **118 507,62**

objęte zostały w całości odpisem aktualizującym ich wartość

Saldą należności zinwentaryzowane zostały drogą potwierdzenia sald na dzień 31.12.2012 r.

Należności z tytułu podatków na koniec roku obejmują:

- podatek dochodowy od osób prawnych	16 489,00
- podatek VAT do rozliczenia po dniu bilansowym	9 229,40

Należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych wynika z rozliczenia podatku za rok sprawozdawczy:

- należny podatek dochodowy za bieżący rok obrotowy	0,00
- zapłacone zaliczki w roku 2012	16 489,00
- nadpłata	16 489,00
Zaliczka na podatek dochodowy za grudzień zapłacona w styczniu 2013 r.	1 499,00

Inne należności dotyczą:

- pozostałych rozrachunków z pracownikami – prezesem zarządu	7 372,22
- pozostałych rozrachunków – kaucji do umowy najmu	2 460,00

Należność od prezesa zarządu nie została rozliczona do dnia badania.

2.3. Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 174 840,06

stanowią 2,9% aktywów i obejmują:

a) udzielone pożyczki	38 000,00
b) środki pieniężne, w tym:	
środki pieniężne w kasie	10 292,87
środki pieniężne na rachunkach bankowych	126 547,19

Pożyczka udzielona została Andrzejowi Plakowi, będącemu jednocześnie prezesem zarządu i akcjonariuszem spółki na podstawie umowy pożyczki z dnia 09.02.2012 r. na okres do dnia 31.12.2012 r. Aneks z dnia 31.12.2012 r. do umowy pożyczki przedłużono termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami do dnia 31.12.2013 r.

Odsetki od pożyczki za okres od 09.02. do 31.12.2012 r. nie zostały naliczone.

Środki pieniężne w kasie spółki dotyczą gotówki w złotych polskich i walucie obcej, potwierdzone zostały protokołami inwentaryzacji na dzień bilansowy oraz zgodne są z raportami kasowymi na koniec 2012 r.

Stan środków na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2012 r. potwierdzony został pisemnie przez bank obsługujący jednostkę – BNP Paribas BP SA oraz przez Bank Polskiej Spółdzielczości.

Wycena bilansowa środków pieniężnych na rachunku walutowym – prawidłowa, według średniego kursu NBP na dzień sporządzenia bilansu.

2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 28 167,76

stanowią 0,5% aktywów i obejmują:

a) ubezpieczenia	5 920,27
b) poczta elektroniczna	269,95
c) prototypy	20 766,36
d) usługi informatyczne i inne	1 211,18

Prototypy dotyczą prac nad projektem kolumny do piwa nie zakończonych do dnia bilansowego.

3. Kapitał własny

wykazany w pasywach bilansu IBC Polska F&P Spółka Akcyjna na koniec roku 2012 w kwocie ogółem **3 168 016,66**

stanowi 53,2% pasywów bilansu i obejmuje:

a) kapitał podstawowy	301 224,40
b) kapitał zapasowy	2 192 860,68
c) zysk netto	673 931,58

3.1. Kapitał podstawowy ujęty w pasywach w bilansie spółki na koniec roku sprawozdawczego w kwocie **301 224,40** obejmuje kapitał zakładowy, wykazany zgodnie z aktualnym na koniec roku wpisem do KRS.

Kapitał podzielony jest na 3 012 244 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja:

- 2 500 000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A,
- 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,

c) 135 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,

d) 117 244 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

W roku 2012 kapitał zakładowy zwiększył się z kwoty 276 000,00 do kwoty 301 224,40, tj. o kwotę 25 224,40 zł w wyniku emisji akcji serii C i D.

Struktura własności kapitału zakładowego na dzień 31.12.2012 r.:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Seria	Wartość akcji	Udział % w kapitale
Andrzej Plak	1 250 000	A	125 000,00	41,50
Piotr Flak	1 250 000	A	125 000,00	41,50
Kazimierz Plak	130 000	B	13 000,00	4,32
Barbara Toruń	130 000	B	13 000,00	4,32
Prometeia Spółka z o.o.	135 000	C	13 500,00	4,48
Inni akcjonariusze	117 244	D	11 724,40	3,88
Razem	3 012 244		301 224,40	100,00

Podwyższenie kapitału zakładowego o akcje serii C zostało wpisane do KRS postanowieniem z dnia 16.02.2012 r., natomiast podwyższenie kapitału zakładowego o emisję akcji serii D zostało wpisane do sądowych akt rejestrowych w dniu 22.06.2012 r. Dane o strukturze kapitału zaprezentowane zostały prawidłowo w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

3.2. Kapitał zapasowy na koniec roku w kwocie **2 192 860,68**
tworzony jest zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i statutem spółki.
Kapitał zakładowy utworzony został z wypracowanych przez spółkę zysków 1 789 854,08
oraz z agio powstałego w wyniku emisji akcji serii D 403 006,60

Stan kapitału na początek roku obrotowego w kwocie 1 772 621,04
uległ w roku sprawozdawczym zwiększeniu o kwotę 17 233,04
w wyniku decyzji akcjonariuszy spółki, podjętej uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego
Zgromadzenia IBC Polska F&P SA z dnia 16.07.2012 r., zgodnie z którą zysk spółki za
rok obrotowy 2011 w kwocie 17 233,04 zł postanowiono przeznaczyć w całości na
zwiększenie kapitału zapasowego.

Kapitał zapasowy uległ ponadto zwiększeniu o kwotę 603 806,60
na skutek nadwyżki wartości emisyjnej akcji serii D ponad ich wartość nominalną (agio),
pomniejszoną o kwotę kosztów związanych z emisją akcji 200 800,00

3.3. Zysk netto ujęty w pasywach bilansu w kwocie **673 931,58**
odpowiada kwocie zysku wykazanego w rachunku zysków i strat.

4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazane w pasywach bilansu spółki
na dzień 31.12.2012 r. w kwocie **2 791 707,92**
stanowią 46,8% pasywów i obejmują:

- rezerwy na zobowiązania	2 291,00
- zobowiązania długoterminowe	755 481,79
- zobowiązania krótkoterminowe	2 019 435,13
- rozliczenia międzyokresowe	14 500,00

4.1. Rezerwy na zobowiązania wykazane na koniec roku 2012 w kwocie 2 291,00
dotyczą rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, utworzonej od naliczonych
dodatnich różnic kursowych od należności.

4.2. Zobowiązania długoterminowe wykazane w pasywach bilansu
na koniec roku sprawozdawczego w kwocie 755 481,79

stanowią 12,7% sumy pasywów i dotyczą kredytu zaciągniętego na podstawie umowy o kredyt nieodnawialny nr POZ/4060/2006/413 z przeznaczeniem na:

- a) refinansowanie nakładów poniesionych na zakup nieruchomości – spłata kredytu w Banku Millenium SA,
- b) remont i modernizację nieruchomości położonej we wsi Łosice, gmina Długoleka.

Kredyt przypada do spłaty w terminie do dnia 25.10.2016 r., potwierdzony został pisemnie na dzień bilansowy przez bank finansujący BNP Paribas BP SA.

Część kredytu na kwotę 197 064,00 zł przypadająca do spłaty w terminie do dnia 31.12.2013 r. powinna być wykazana jako zadłużenie krótkoterminowe.

Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka zwykła w kwocie 2 080 048,00
i hipoteka kaucyjna do kwoty 374 408,64
ustanowiona na prawie użytkowania nieruchomości w postaci działki gruntu o powierzchni 9,89 ha w Łosicach.

4.3. Zobowiązania krótkoterminowe ujęte w bilansie w kwocie 2 019 435,13
stanowią 33,9% pasywów bilansu i obejmują:

- a) kredyty i pożyczki 677 740,60
- b) z tytułu dostaw i usług 1 157 951,01
- c) podatki, ubezpieczenia i inne świadczenia 182 769,09
- d) wynagrodzenia 751,43
- e) inne zobowiązania 223,00

Kredyty i pożyczki wykazane w pasywach bilansu na koniec roku 2012 677 740,60
dotyczą:

- kredytu zaciągniętego w Banku Polskiej Spółdzielczości 228 983,23
- pożyczki udzielonej spółce przez jej akcjonariuszy 448 757,37

Kredyt zaciągnięty został na podstawie przedłużanej aneksami umowy nr 2518637/12/K/Rb/2009 z dnia 02.04.2009 r. o kredyt w rachunku bieżącym na pokrycie zobowiązań bieżących z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej.

Stan kredytu został potwierdzony przez BPS pisemnie na dzień bilansowy.

Pożyczki na kwotę ogółem 448 757,37
dotyczą udzielonych spółce przez jej akcjonariuszy:

- Piotra Flaka – na podstawie umowy zawartej w dniu 12.02.2007 r. 352 248,37
- Prometeia Sp. z o.o. – na podstawie umowy z dnia 01.07.2012 r. 76 000,00

powiększonych o naliczone odsetki od powyższych pożyczek 20 509,00
Pożyczka zaciągnięta w spółce Prometeia została zwrócona wraz z odsetkami na kwotę ogółem 78 368,60 zł w terminie określonym umową – 16.01.2013 r.

Do dnia zakończenia badania pozostała pożyczka wraz z naliczonymi odsetkami na kwotę 370 388,77 nie została zwrócona pożyczkodawcy, nie przedłożono do badania aneksu do umowy, określającego termin spłaty pożyczki.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec roku 2012 w kwocie 1 157 951,01
dotyczą:

- rozrachunków z dostawcami 1 136 356,56
- dostaw wynikających z faktur po dniu bilansowym 21 594,45

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zgodne są ze szczegółowym wydrukiem analitycznym według kontrahentów.

Zobowiązania w walucie obcej wycenione zostały prawidłowo według średniego kursu NBP waluty na dzień bilansowy.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w istotnej większości zapłacone zostały do dnia badania.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych obejmują:

- podatek dochodowy od osób fizycznych 7 359,00
- składki na ZUS 19 649,09

- podatek od towarów i usług 155 961,00
 Zobowiązania podatkowe figurujące w księgach rachunkowych i w bilansie zgodne są z deklaracjami za grudzień 2012 r., zapłacone zostały w styczniu 2013 r.
 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 751,43
 dotyczą roku 2005, nie zostały rozliczone do dnia badania.

4.3 Rozliczenia międzyokresowe w bilansie na koniec roku 2012 w kwocie 14 500,00
 dotyczą zaliczki na wykonanie instalacji piwa.

5. Rachunek zysków i strat.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat według wariantu porównawczego.
 Przychody i koszty ujęte w rachunku zysku i strat wynikają z ewidencji księgowej.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi za bieżący rok obrotowy wykazane w rachunku zysków i strat w kwocie 8 584 063,72
 obejmują:

- sprzedaż usług 913 362,71
 - sprzedaż towarów i materiałów 7 670 701,01

Przychody ze sprzedaży ujęte zostały w sprawozdaniu zgodnie z zasadą memoriału i współmierności – prawidłowo.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte w roku 2012 są niższe od uzyskanych w roku poprzednim 2011 o kwotę 1 592,0 tys. zł.

Wynik na sprzedaży towarów i materiałów ukształtował się następująco.

	2011 rok	2012 rok	Spadek	%
Sprzedaż towarów	9 156 334,45	7 670 701,01	- 1 485 633,44	- 16,2
Koszt sprzedaży towarów	7 778 721,08	6 337 620,18	- 1 441 100,90	- 18,5
Wynik na sprzedaży (marża)	1 377 613,37	1 333 080,83	- 44 532,54	- 3,2

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży za rok 2011 przedstawiona została szczegółowo w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

5.2 Na koszty działalności operacyjnej ujęte w rachunku zysków i strat 8 754 814,31
 składają się:

- amortyzacja 128 467,52
 - zużycie materiałów i energii 664 979,37
 - usługi obce 625 277,81
 - podatki i opłaty 92 976,98
 - wynagrodzenia 717 977,48
 - ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia 108 426,48
 - pozostałe koszty rodzajowe 79 088,49
 razem koszty według rodzaju 2 417 194,13
 - oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów 6 337 620,18

Zasada współmierności kosztów do przychodów została zachowana. Koszty roku obrotowego zostały właściwie zarachowane.

Wynik na działalności podstawowej spółki za rok obrotowy 2012 stanowi strata ze sprzedaży na kwotę - 170 750,59

5.3. Pozostałe przychody operacyjne ujęte w rachunku zysków i strat badanej spółki za rok sprawozdawczy w kwocie ogółem 1 007 472,74
 obejmują:

a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych 2 400,00
 b) dotacje 95 500,00
 c) inne przychody operacyjne 909 572,74

Dotacje dotyczą otrzymanych w grudniu 2012 r. z PARP na podstawie umowy o dofinansowanie Ne UDA-POIG.03.03.02-00-095/11-00.

Prawidłowość rozliczenia dotacji, w tym wydatków objętych dofinansowaniem nie była przedmiotem sprawdzania w trakcie niniejszego badania.

W kwocie innych przychodów operacyjnych największą pozycję na kwotę 884 186,69 stanowią skutki przekwalifikowania nieruchomości gruntowej do inwestycji długoterminowych.

5.4. Na pozostałe koszty operacyjne w kwocie 8 377,27

składają się:

- niedobory inwentaryzacyjne	4 047,35
- koszty postępowania spornego	2 639,57
- odpisy aktualizujące należności	1 061,92
- pozostałe koszty operacyjne	628,43

5.5. Przychody finansowe wykazane w rachunku zysków i strat spółki za rok sprawozdawczy w kwocie **159,56** obejmują wyłącznie odsetki.

5.6. Koszty finansowe za rok obrotowy w kwocie **157 512,86** obejmują:

- odsetki od zaciągniętego kredytu i naliczone od pożyczki	103 764,31
- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	53 748,55

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych w rachunku zysków i strat spółki za rok 2012 nie wystąpił.

5.8. Podatek dochodowy od osób prawnych za rok obrotowy w kwocie **- 2 940,00**

dotyczy odroczonego podatku dochodowego.

Zeznanie CIT-8 za rok podatkowy 2012 wykazuje stratę w kwocie 184 020,10 zł.

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (straty brutto) przedstawiono w dodatkowych informacjach i objaśnieniach, stanowiących integralną część zbadanego sprawozdania finansowego.

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

6.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

zawierają dane niezbędne do przedstawienia rzetelnie i wyczerpująco sytuacji majątkowej i finansowej spółki.

W szczególności wynika z nich, że:

- roczne sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności i nie stwierdzono niepewności co do możliwości kontynuowania działalności w roku następnym po badanym,
- nie wystąpiły transakcje z członkami zarządu, w tym nie udzielano pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze
- po dniu bilansowym nie odnotowano znaczących zdarzeń, które miałyby istotny wpływ na dane sprawozdania finansowego.

6.2 Rachunek przepływów pieniężnych.

sporządzony został metodą pośrednią w oparciu o dane zawarte w bilansie, rachunku zysków i strat oraz ewidencji księgowej.

Sprawozdanie to wykazuje przepływy środków pieniężnych:

- z działalności operacyjnej	- 131 533,97
------------------------------	--------------

- z działalności inwestycyjnej	- 254 100,00
- z działalności finansowej	325 603,22
- zmiana stanu środków pieniężnych – zmniejszenie	60 030,75
Z danych sprawozdania prezentowanych wyżej wynika, że środki finansowe z działalności finansowej w kwocie ogółem	325 603,22
oraz ze zmniejszenia stanu środków pieniężnych	60 030,75
zostały przeznaczone na sfinansowanie działalności:	
- operacyjnej	131 533,97
- inwestycyjnej	254 100,00
Zmiana stanu środków pieniężnych – zmniejszenie o kwotę	60 030,75
jest prawidłowa i odpowiada różnicy środków pieniężnych na początek i na koniec 2012 r.	

6.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego IBC Polska F&P SA o kwotę 1 102 162,58 sporządzone zostało w oparciu o dane wynikające z ksiąg rachunkowych i wykazuje zgodność w zakresie danych liczbowych z pozostałymi wzorami sprawozdania finansowego.

Wzrost kapitału dotyczy:

a) podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii C i D	25 224,40
b) zwiększenia kapitału zapasowego o agio, pomniejszone o koszty emisji akcji	403 006,60
c) zysku netto wypracowanego w 2012 roku	673 931,58

6.4. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

sporządzone przez zarząd zawiera istotne dane, wymagane przepisami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje liczbowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

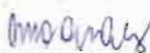
7. Informacje końcowe

1. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie sprawdzano dodatkowych zagadnień wymagających odrębnego sprawozdania, nie sporządzano również raportów cząstkowych.
2. W toku badania nie zostały stwierdzone zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie prawa w systemie rachunkowości.
3. Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta, stanowiąca odrębny dokument.
4. Raport niniejszy zawiera 19 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident

W imieniu podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych nr 3184

Barbara Baran
nr ewidencyjny 101



Wrocław, dnia 04 czerwca 2013 r.



B&B Biuro Biegłych Rewidentów
Barbara Baran
52-245 Wrocław, ul. Szarych Szeregów 79
NIP 8991724506