

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

BIOERG S A

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **BIOERG SA** z siedzibą w **Dąbrowie Górniczej, ul. Chemiczna 6**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **1 470 902,34 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zysk netto w wysokości: **54 371,55 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **55 946,80 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r do 31.12.2013r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **138 118,92 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 (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) 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 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.

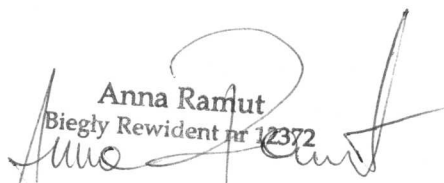
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2013r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.,
- 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 finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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.

Anna Ramut, 12372

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis


Anna Ramut
Biegły Rewident nr 12372

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

DENZEL POLSKA SP Z O.O., 3801

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

40-083 Katowice, ul. Zabrska 18/4

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Katowice, dnia 13 marca 2014

Raport

z badania sprawozdania finansowego

BIOERG SA

z siedzibą w 42-520 Dąbrowa Górnicza, ul. Chemiczna 6

za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 17.05.2007r. Repertorium nr 3254/2007 oraz aneksu z dnia 29.07.2008r. Rep. nr 7983/2008. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000318399 z dnia 07.01.2014 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Katowicach.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 6292382022 nadany w dniu 14.12.2007r. oraz NIP EU PL 6292382022 nadany w dniu 28.01.2008 r. przez Urząd Skarbowy w Dąbrowie Górniczej.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 240661514 nadany w dniu 05.01.2011 przez Urząd Statystyczny w Katowicach.
3. Przedmiotem działalności spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru była produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
4. Władze spółki:
 - Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą. Na dzień 31.12.2013 r. w skład Zarządu wchodził Piotr Szewczyk powołany od dnia 11.07.2012 r.

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.
 - Rada Nadzorcza – powoływana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Na dzień 31.12.2013 w skład Rady Nadzorczej wchodził:
 - Tajak Józef powołany od dnia 08.12.2010
 - Agacki Marcin powołany od dnia 08.12.2010
 - Stańczyk Leszek powołany od dnia 28.06.2012
 - Koczur Purgal Anna powołany od dnia 28.06.2012
 - Błasiak Maciej powołany od dnia 28.06.2012
 Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.
6. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	1 293 251,94	1 237 305,14
Kapitał (fundusz) podstawowy	850 000,00	850 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	387 305,14	387 063,81
Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 575,25	(24 893,13)
Zysk (strata) netto	54 371,55	25 134,46

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2013 wynosi 850 000,00 zł, dzieli się on na 8 500 000. równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

Na dzień 31.12.2013 r. struktura akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
ERG SA	5 608 678,00	5 608 678,00	65,98%	65,98%
Pozostali	2 891 322,00	2 891 322,00	34,02%	34,02%
Razem	8 500 000,00	8 500 000,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą udziałów (akcji) prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
- jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

- Badana jednostka współpracuje z powiązanymi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor).
Spółka należy do Grupy Kapitałowej ERG, w której jednostką dominującą jest spółka ERG S.A. Jednostkami powiązanymi dla Bioerg S.A. są spółki kapitałowe należące do Grupy Kapitałowej: ERG S.A oraz Folpak Sp. z o.o.
- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 2 osoby, a w roku poprzednim 3 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 1/VII/2013 Rady Nadzorczej z dnia 14.08.2013 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski DENZEL POLSKA SP Z O.O. z siedzibą w Katowicach, ul. Zabrska 18/4 wpisany pod numerem 3801 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 05.12.2013 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono od dnia 31.12.2013 z przerwami do dnia wydania opinii. Badanie odbyło się w siedzibie jednostki w dniu 31.12.2013 (inventaryzacja) oraz w biurze rachunkowym w dniach 21.01.2014 (badanie wstępne), a także od 03.03.2014 do 14.03.2014 (badanie właściwe).
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Anna Ramut (nr rej. 12372) wraz z zespołem badającym biorącym udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Sp.k. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 27.06.2013. Zysk bilansowy za rok poprzedzający badanie uchwałą nr 17 WZA z dnia 27.06.2013 przeznaczono na pokrycie straty z lat ubiegłych w kwocie 24 893,13 zł. oraz na kapitał zapasowy w kwocie 241,33 zł.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS - złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS Wydział VII Gospodarczy KRS w dniu 05.07.2013.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 05.07.2013
14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
15. Ponadto organ zarządzający spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2011 – 2013).**1. Analiza bilansu****Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:**

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Dynamika	
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	%	%
			udziału		udziału		udziału		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A.	Aktywa trwałe	113,4	7,7	138,0	9,3	124,4	9,2	(17,8)	(8,8)
I.	Wartości niematerialne i prawne	25,7	1,7	32,3	2,2	1,6	0,1	(20,3)	1 518,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	86,1	5,9	102,1	6,9	119,2	8,8	(15,7)	(27,8)
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1,6	0,1	3,6	0,2	3,6	0,3	(55,1)	(55,1)
B.	Aktywa obrotowe	1 357,5	92,3	1 345,1	90,7	1 226,0	90,8	0,9	10,7
I.	Zapasy	259,7	17,7	186,9	12,6	179,5	13,3	38,9	44,6
II.	Należności krótkoterminowe	663,1	45,1	843,5	56,9	157,5	11,7	(21,4)	321,2
1.	Należności od jednostek powiązanych	583,0	39,6	768,8	51,8	138,5	10,3	(24,2)	321,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	428,2	29,1	290,1	19,6	867,5	64,2	47,6	(50,6)
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	6,5	0,4	24,6	1,7	21,5	1,6	(73,6)	(69,7)
Aktywa razem		1 470,9	100,0	1 483,1	100,0	1 350,3	100,0	(0,8)	8,9

Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Dynamika	
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	%	%
			udziału		udziału		udziału		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 293,3	87,9	1 237,3	83,4	1 237,1	91,6	4,5	4,5
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	850,0	57,8	850,0	57,3	850,0	62,9		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	387,3	26,3	387,1	26,1	276,1	20,4	0,1	40,3
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1,6	0,1	(24,9)	(1,7)	(81,9)	(6,1)	(106,3)	(101,9)
VIII.	Zysk (strata) netto	54,4	3,7	25,1	1,7	193,0	14,3	116,3	(71,8)
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	177,7	12,1	245,7	16,6	113,3	8,4	(27,7)	56,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	3,7	0,3	8,7	0,6			(56,7)	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	159,0	10,8	213,6	14,4	113,3	8,4	(25,6)	40,3
1.	Wobec jednostek powiązanych			0,9	0,1	52,7	3,9	(100,0)	(100,0)
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	14,9	1,0	23,4	1,6			(36,3)	
Pasywa razem		1 470,9	100,0	1 483,1	100,0	1 350,3	100,0	(0,8)	8,9

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013	rok	2012	rok	2011	rok	Dynamika	
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	%	%
			udziału		udziału		udziału	2013/2012	2013/2011
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A. Działalność podstawowa									
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 471,4	97,6	1 895,0	97,6	1 087,4	96,5	30,4	127,3
2.	Koszt własny sprzedaży	2 456,0	99,5	1 911,9	100,0	932,5	100,0	28,5	163,4
3.	Wynik na sprzedaży	15,4		(16,9)		154,9		191,1	(90,0)
B. Pozostała działalność operacyjna									
1.	Pozostałe przychody operacyjne	48,7	1,9	5,2	0,3	0,6	0,1	840,6	7 688,5
2.	Pozostałe koszty operacyjne	4,5	0,2	0,7				526,8	
3.	Wynik na działalności operacyjnej	44,2		4,5		0,6		890,7	6 973,2
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	59,6		(12,5)		155,5		578,1	(61,7)
D. Działalność finansowa									
1.	Przychody finansowe	13,1	0,5	41,3	2,1	39,3	3,5	(68,2)	(66,6)
2.	Koszty finansowe	6,8	0,3						
3.	Wynik na działalności finansowej	6,3		41,3		39,3		(84,7)	(83,9)
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	65,9		28,8		194,8		129,0	(66,2)
1.	Podatek dochodowy	11,6		3,7		1,9		216,6	499,0
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	11,6		3,7		1,9		216,6	499,0
	Zysk (strata) netto (F-G)	54,4		25,1		192,9		116,3	(71,8)

Przychody ogółem	2 533,2	100,0	1 941,4	100,0	1 127,3	100,0	30,5	224,7
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	------	-------

Koszty ogółem	2 467,3	100,0	1 912,6	100,0	932,5	100,0	29,0	264,6
---------------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	------	-------

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	3,70%	1,69%	14,29%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	2,20%	1,30%	17,30%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	4,20%	2,03%	15,60%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	3,74%	1,69%	14,29%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	0,46%	0,34%	1,31%
Rentowność inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	5,05%	2,28%	15,75%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) <u>zysk netto</u> przeciętny stan zatrudnienia	wskaźnik wzrostowy	tys.zł / 1 zatr.	27 185,8	7 020,8	94 538,3

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	8,23	6,07	10,82
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	6,62	5,11	9,05
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	2,60	1,31	7,66
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	4,53	5,43	2,02

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$</u>	wskaźnik malejący	w dniach	34	35	87
Spływ należności (w dniach) <u>$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$</u>	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	108	92	27
Spłata zobowiązań (w dniach) <u>$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$</u>	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	22	22	75

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania <u>$\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$</u>	100-150	procent	1151,51%	914,13%	994,59%
Złota reguła bilansowania II <u>$\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$</u>	40-80	procent	12,15%	16,48%	9,24%

3.4.2. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią należności krótkoterminowe o wartości 663,1 tys. zł, co stanowi 45,1% sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są inwestycje krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 29,1 %.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 1 293,3 tys. zł i stanowią 87,9% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 4,5 punktu procentowego.

Największą pozycją rezerw i zobowiązań są zobowiązania krótkoterminowe stanowiące 10,8% ogółu pasywów.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej.

Tempo wzrostu przychodów przy nieco niższym tempie wzrostu kosztów spowodował zwiększenie wyniku na sprzedaży o 191,1% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne zwiększyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 840,6%, co przełożyło się na wzrost wyniku na działalności operacyjnej o 890,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Przyczyną wzrostu omawianych pozycji była otrzymana dotacja.

W segmencie działalności finansowej jednostka uzyskała zysk w wysokości 6,3 tys. zł niższy od wyniku z roku poprzedniego o 84,7%.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 54,4 tys. zł wyższym od ubiegłorocznego o 116,3.%.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie. Zauważyć można zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowany osiągnięciem wyższego wyniku finansowego netto.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się na poziomie wyższym od ubiegłorocznego oraz pozostają na poziomie znacznie wyższym od wartości zalecanych.

Okres spływu należności uległ wydłużeniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 108 dni.

Cykl obrotu zobowiązaniami nie uległ zmianie od roku poprzedniego i wynosi 22 dni. Cykl rotacji zapasów nieznacznie zmniejszył się o 1 dzień i wynosi 34 dni.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmnieszonej istotnie zakresie.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmnieszonej zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone przy wykorzystaniu systemu komputerowego ICT SOFTWARE S.C. przez biuro rachunkowe P.U. „BOOK-KEEPER” Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej na podstawie umowy zawartej w dniu 1 sierpnia 2008 r.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- e) jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe,

księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w biurze rachunkowym, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. Kontrola wewnętrzna

Organ zarządzający spółki jest odpowiedzialny za ustanowienie i stosowanie zasad i procedur kontroli wewnętrznej oraz utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej. Badanie kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie w jakim wiąże się ze sprawozdaniem finansowym. W toku badania systemu kontroli wewnętrznej nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości wpływających na sprawozdanie finansowe.

3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RZiS.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 16 tys. zł, głównie na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

3.1.2. Zapasy

W badanym roku zapasy wzrosły o 72,8 tys. zł.

W ciągu roku spółka odpisuje w koszty wartość materiałów na dzień zakupu oraz półfabrykatów i produktów gotowych w momencie ich wytworzenia i ustala stan tych zapasów oraz ich wycenę w drodze inwentaryzacji na koniec każdego miesiąca oraz dokonuje korekty kosztów o wartość stanu wynikającego ze spisu z natury.

3.1.3. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 583,0 tys. zł,
- należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek 41,1 tys. zł.
- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń 36,6 tys. zł

Należności od jednostek powiązanych dotyczą dostaw i usług

Należności krótkoterminowe nie były pomniejszane o odpisy aktualizujące.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:**3.2.1 Na kapitały własne składają się:**

- kapitał podstawowy 850 tys. zł
- kapitał zapasowy 387,3 tys. zł
- zysk z lat ubiegłych 1,6 tys. zł
- wynik finansowy netto roku obrotowego 54,4 tys. zł

Na kwotę zysku z lat ubiegłych składają się kwoty korekt lat ubiegłych dokonanych w roku obrotowym. Informacje dotyczące zdarzeń z lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego zostały opisane w notce nr 17 do sprawozdania finansowego.

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 159,0 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 137,7 tys. zł
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 8,5 tys. zł

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Koszty działalności w wysokości 2 456,0 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą głównie otrzymanych dotacji, natomiast przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do odsetek od lokat i nieopłaconych w terminie należności z tytułu dostaw i usług.

Pozostałe koszty operacyjne dotyczą przede wszystkim utworzonej rezerwy na badanie sprawozdania, podczas gdy na koszty finansowe składają się głównie ujemne różnice kursowe jako nadwyżka nad dodatnimi różnicami.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi.

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 56 tys. zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2013r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 13.03.2014 r.

5. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2013r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Anna Ramut
Biegły Rewident nr 12372

Anna Ramut, 12372

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

DENZEL POLSKA SP Z O.O., 3801

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

40-083 Katowice, ul. Zabrska 18/4

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Katowice, dnia 13 marca 2014