

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy Rady Nadzorczej i Zarządu Przedsiębiorstwa

Przemysł Betonów

„PREFABET – BIAŁE BŁOTA „, S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Przedsiębiorstwo Przemysłu Betonów "PREFABET -Białe Błota S.A** z siedzibą w **86-005 Białe Błota ul.BETONOWA 1** , na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **62 048 800,47 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zysk/stratę netto w wysokości: **1 043 179,48 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r do 31.12.2013r
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej/lub innego organu nadzorującego jednostki 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 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, 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 umowy/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.

BIEGŁY REWIDENT
[Podpis]
mgr Irena Kwiecińska
nr upr. 2130

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

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

AUDYT KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA, 304

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

86-050 Solec Kujawski, ul. Bukowa 46

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Solec Kujawski 19.05.2014 r.

"AUDYT"
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
mgr Irena Kwiecińska
86-050 Solec Kujawski ul. Bukowa 46 tel. 387-15-39
NIP: 953-101-70-09 Nr ewid. 304

[Podpis]

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Przedsiębiorstwa Przemysłu Betonów

„PREFABET – BIAŁE BŁOTA „ S.A.

z siedzibą w Białych Błotach , ul. Betonowa 1

za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie umowy/statutu sporządzonej w formie aktu notarialnego,
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000046100 z dnia 06.05.2014 rr. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bydgoszczy
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5540313627 nadany . przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Bydgoszczy.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 91290814 nadany przez Urząd Statystyczny w Bydgoszczy.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - produkcja wyrobów budowlanych z betonu,
 - produkcja masy betonowej prefabrykowanej,
 - produkcja zaprawy murarskiej,
 - produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu,
 - roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych.
4. Badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Pan Dariusz Kaczmarek
Wiceprezes	Pan Grzegorz Brzykcy

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

W związku z wygaśnięciem mandatów Zarządu VI kadencji Rada Nadzorcza w dniu 5 lipca 2013 roku dokonała wyboru ponownie tych samych członków Zarządu. VII Kadencja Zarządu upływa wraz z odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2016 r.

Rada Nadzorcza określona w statucie spółki (w spółkach z o.o. zgodnie z art. 216 Ksh, w SA – art. 386 Ksh), funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Pan Mirosław Brzozowski
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Pani Krystyna Kaczmarek
Członek Rady Nadzorczej	Pan Sławomir Rybka
Członek Rady Nadzorczej	Pan Jacek Krzysztof Koczwarą od 21.01.2013r
Członek Rady Nadzorczej	Pan Michał Tokarz rezygnacja 10.12.2012r
Sekretarz Rady Nadzorczej	Pani Irena Zakrzewska

W dniu 21 stycznia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Jacka Krzysztofa Koczwarę na członka Rady Nadzorczej w związku ze złożoną rezygnacją przez Pana Michała Tokarza.

VII Kadencja Rady upływa wraz z odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2014 roku.

7. Dyrektorem finansowym i Głównym księgowym jednostki jest Pan Krzysztof Cerkaski
od dnia 01.09.2011 r.

8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	28 805 567,36	27 737 387,88
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 884 748,05	1 884 748,05
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	25 877 639,83	23 420 200,87
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	1 043 179,48	2 432 438,96
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Akcjonariusze posiadają co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

„PREFABET – BIAŁE BŁOTA” S.A.

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 1.884.748,05 zł i składał się z 622 393 akcji serii „A” i 254 234 akcji serii „B” o równej wartości nominalnej 2,15 zł każda.

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Kaczmarek Krystyna	264028,00	264028	30,12	30,12
Nobisca Consulting Limited	138674,00	138674	15,82	15,82
Kaczmarek Dariusz	110863,00	110863	12,65	12,65
Noble TFI S.A.	70000,00	70000	7,99	7,99
Allianz FIO	60000,00	60000	6,85	6,85
Pozostali w tym animator papierów wartościowych spółki	232982,00	232982	26,57	26,57
Razem	876627,00	876627,00	100	100

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - b) jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. 167 § 1 pkt 2 Ksh (w S.A. art. 306 i 309 Ksh),
 - c) odpowiada wysokości określonej w art. 154 Ksh (w SA art. 308 Ksh),
9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 123 osoby, a w roku poprzednim 123 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).
10. Uchwałą nr 49/VII/2013 Rady Nadzorczej z dnia 21 listopada 2013 roku 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 AUDYT Kancelaria Biegłego Rewidenta z siedzibą w Solcu Kujawskim wpisany pod numerem 304 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 29.09.2013 r., zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie kwiecień – maj 2014 r z przerwami.
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Irena Kwiecińska (nr rej2130) 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.).
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski AUDYT Kancelaria Biegłego Rewidenta i otrzymało opinię bez zastrzeżeń .. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu .05.07.2013 r.
- Zysk bilansowy uchwałą nr 5 z dnia 05.07.2013 r. przeznaczono na kapitał zapasowy.
14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1 „a” ustawy o rachunkowości – jednostka jako podlegająca rejestracji w KRS - złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w dniu 10.07.2013 r..
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 10.07.2013 r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 31.12.2013 r. w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) bilansu na dzień 31.12.2013r., z sumą aktywów i pasywów 62.048.800,47 zł
- c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+-) +1.043.179,48 zł
- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
- e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
- f) dodatkowych informacji i objaśnień,

16. 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.

17. Ponadto kierownik jednostki, 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.

18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

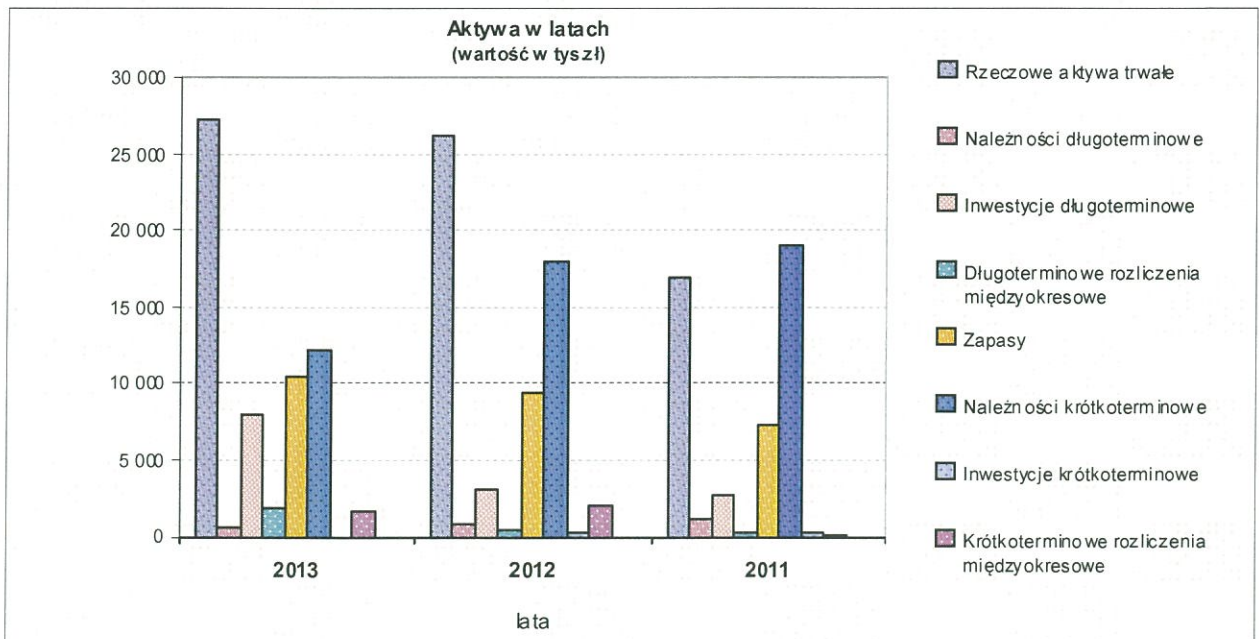
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2011 – 2013.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	37 900,3	61,1	30 736,2	50,9	21 292,7	44,3	7 164,1	123,3	16 607,6	178,0
I.	Wartości niematerialne i prawne	184,1	0,3	242,1	0,4	172,8	0,4	(58,0)	76,1	11,3	106,5
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	27 315,7	44,0	26 267,1	43,5	16 946,7	35,3	1 048,6	104,0	10 369,0	161,2
III.	Należności długoterminowe	700,7	1,1	796,8	1,3	1 109,1	2,3	(96,1)	87,9	(408,4)	63,2
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	7 919,3	12,8	3 033,3	5,0	2 748,0	5,7	4 886,0	261,1	5 171,3	288,2
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 780,4	2,9	396,9	0,7	316,2	0,7	1 383,5	448,6	1 464,3	563,1
B.	Aktywa obrotowe	24 148,5	38,9	29 674,4	49,1	26 734,3	55,7	(5 525,9)	81,4	(2 585,8)	90,3
I.	Zapasy	10 371,5	16,7	9 382,0	15,5	7 312,0	15,2	989,4	110,5	3 059,5	141,8
II.	Należności krótkoterminowe	12 144,4	19,6	17 928,1	29,7	19 099,8	39,8	(5 783,7)	67,7	(6 955,3)	63,6
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	16,3	0,0	292,6	0,5	217,9	0,5	(276,4)	5,6	(201,6)	7,5
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1 616,3	2,6	2 071,6	3,4	104,7	0,2	(455,3)	78,0	1 511,6	1 544,2
Aktywa razem		62 048,8	100,0	60 410,6	100,0	48 027,0	100,0	1 638,2	102,7	14 021,8	129,2

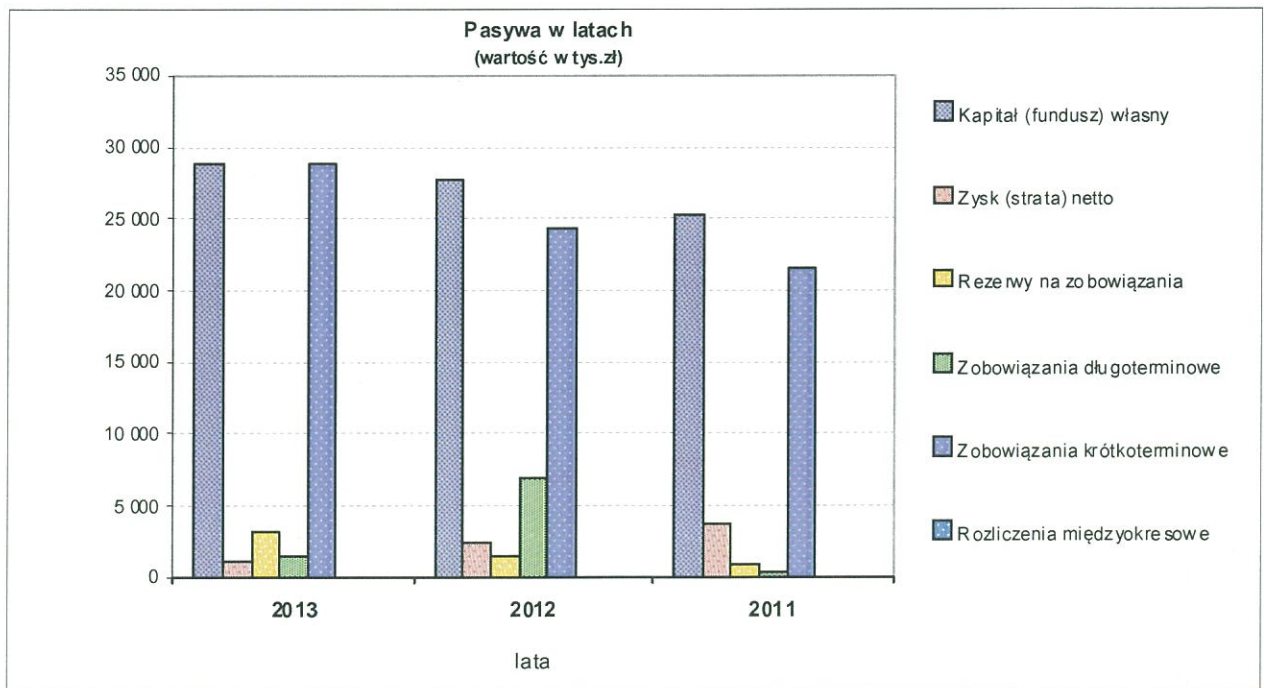
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



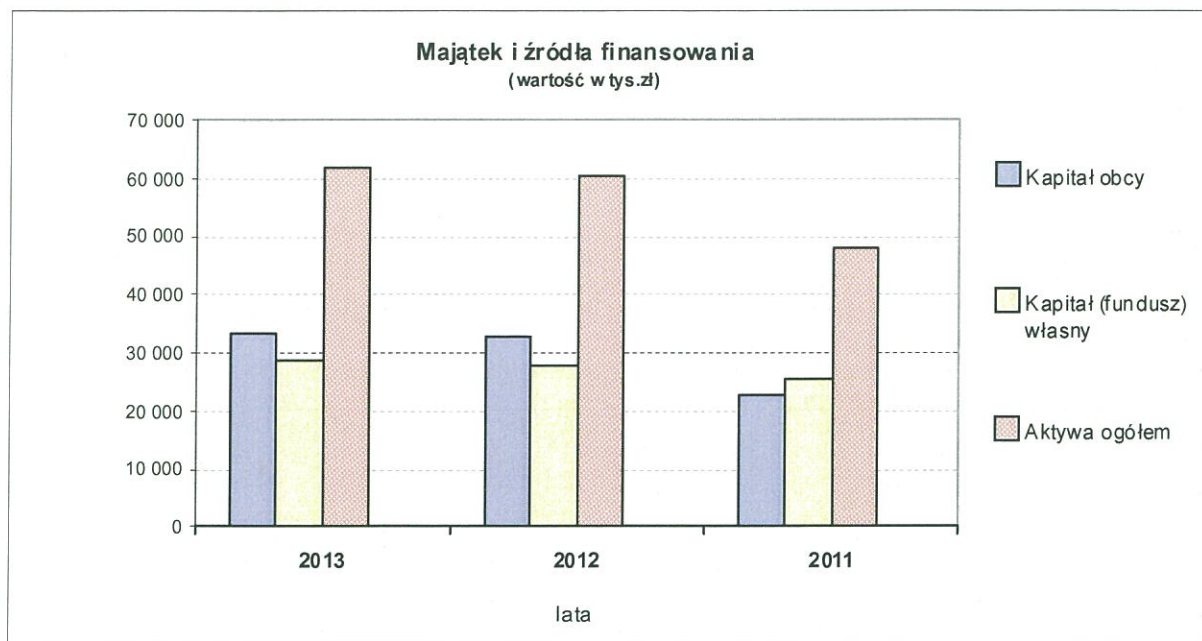
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału		%		%
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	28 805,6	46,4	27 737,4	45,9	25 304,9	52,7	1 068,2	103,9	3 500,6	113,8
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 884,7	3,0	1 884,7	3,1	1 884,7	3,9		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	25 877,6	41,7	23 420,2	38,8	19 671,1	41,0	2 457,4	110,5	6 206,5	131,6
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	1 043,2	1,7	2 432,4	4,0	3 749,1	7,8	(1 389,3)	42,9	(2 705,9)	27,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 243,2	53,6	32 673,2	54,1	22 722,1	47,3	570,0	101,7	10 521,2	146,3
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 046,8	4,9	1 503,1	2,5	807,3	1,7	1 543,6	202,7	2 239,5	377,4
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 481,5	2,4	6 807,0	11,3	400,8	0,8	(5 325,5)	21,8	1 080,7	369,7
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	28 715,0	46,3	24 363,1	40,3	21 508,6	44,8	4 351,9	117,9	7 206,4	133,5
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe					5,4	0,0			(5,4)	
Pasywa razem		62 048,8	100,0	60 410,6	100,0	48 027,0	100,0	1 638,2	102,7	14 021,8	129,2

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 61,1 % całego majątku jednostki,
w tym inwestycje długoterminowe 12,8 %.
- b) jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2011 – 2013) stanowi kwotę 10.369,0 tys. zł.
- c) wartości niematerialne i prawne utrzymują się na poziomie roku ubiegłego.
- d) aktywa obrotowe stanowią 38,9 % całego majątku.
- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 3.500,6 tys. zł (113,8 %).
w związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 46,4% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- f) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
zobowiązania krótkoterminowe
- g) zobowiązania krótkoterminowe stanowią 46,3 % pasywów.

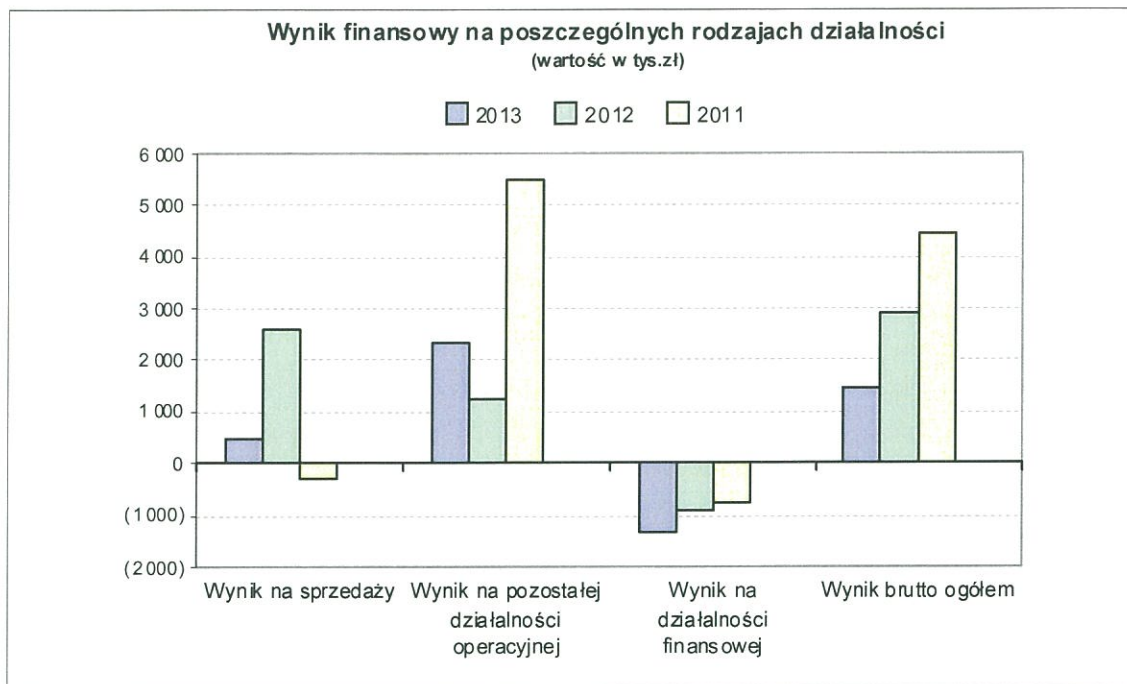
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	%			
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	58 417,6	89,3	56 086,1	95,5	42 581,2	86,4	2 331,5	104,2	15 836,4	137,2
2.	Koszt własny sprzedaży	57 964,7	90,6	53 512,0	95,9	42 880,5	95,6	4 452,7	108,3	15 084,2	135,2
3.	Wynik na sprzedaży	452,9		2 574,1		(299,3)		(2 121,2)	17,6	752,2	(151,3)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	6 981,6	10,7	2 459,7	4,2	6 656,0	13,5	4 522,0	283,8	325,7	104,9
2.	Pozostałe koszty operacyjne	4 638,2	7,3	1 237,1	2,2	1 153,3	2,6	3 401,0	374,9	3 484,9	402,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	2 343,4		1 222,5		5 502,7		1 120,9	191,7	(3 159,2)	42,6
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	2 796,4		3 796,7		5 203,4		(1 000,3)	73,7	(2 407,0)	53,7
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	21,5	0,0	170,8	0,3	53,1	0,1	(149,3)	12,6	(31,6)	40,5
2.	Koszty finansowe	1 356,0	2,1	1 067,8	1,9	809,3	1,8	288,2	127,0	546,7	167,6
3.	Wynik na działalności finansowej	(1 334,5)		(897,0)		(756,2)		(437,6)	148,8	(578,3)	176,5
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	1 461,8		2 899,7		4 447,1		(1 437,9)	50,4	(2 985,3)	32,9
1.	Podatek dochodowy	418,6		467,3		698,0		(48,6)	89,6	(279,4)	60,0
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia razem	418,6		467,3		698,0		(48,6)	89,6	(279,4)	60,0
	Zysk (strata) netto (F-G)	1 043,2		2 432,4		3 749,1		(1 389,3)	42,9	(2 705,9)	27,8
Przychody ogółem											
		65 420,7	100,0	58 716,6	100,0	49 290,2	100,0	6 704,1	111,4	16 130,5	132,7
Koszty ogółem											
		63 958,9	100,0	55 816,9	100,0	44 843,0	100,0	8 142,0	114,6	19 115,8	142,6

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 1.043,1 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

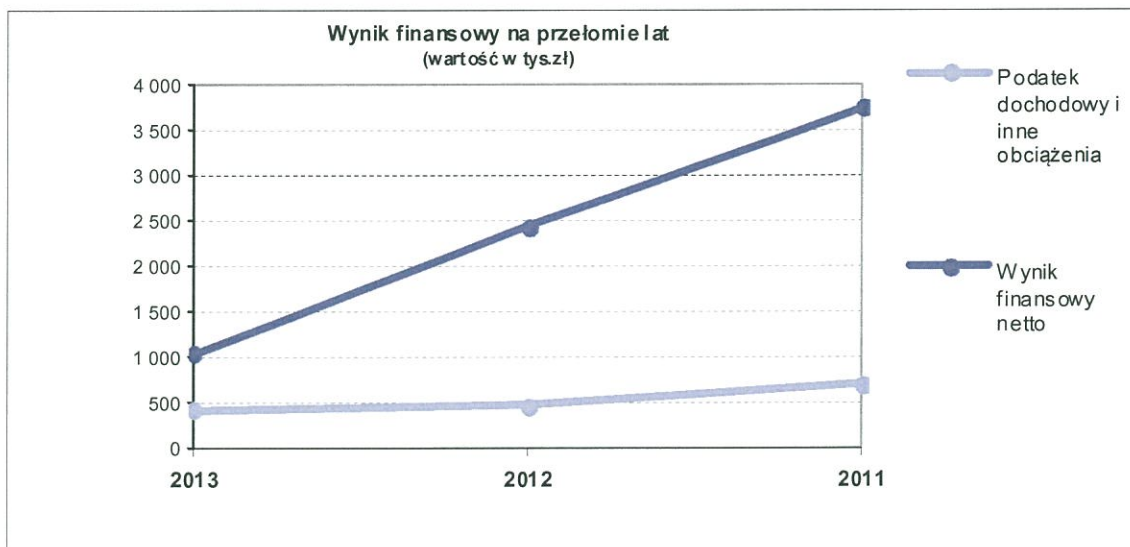
- sumy aktywów ogółem 1,68 %
- przychodów ogółem 1,63 % (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego 3,62 %,

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



N podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 452,9 tys. zł, który uległ znacznemu obniżeniu W stosunku do roku ubiegłego.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

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	1,68%	4,03%	7,81%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	1,63%	4,25%	7,88%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	3,62%	8,77%	14,82%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	3,00%	5,33%	8,81%
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	0,62%	3,44%	6,01%
Rentowność inwestycji <u>zysk brutto + odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	4,46%	8,14%	16,77%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem uległ obniżeniu do roku do roku poprzedniego, co oznacza, iż podmiot utrzymał ten najważniejszy wskaźnik na niezbędnym poziomie. Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

Wskaźnik ten, pomimo spadku w stosunku do 2012 roku ukształtował się w 2013r. na poziomie 8,77 %.

Wskaźnik dźwigni finansowej spadł w stosunku do lat ubiegłych, lecz w dalszym ciągu utrzymuje się w wartości dodatniej, czyli nie występuje tzw. maczugi finansowej.

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	0,82	1,20	1,24
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,41	0,73	0,90
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,00	0,01	0,01
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,99	1,18	1,87

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	63	56	x
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	91	113	x
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	83	78	x
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,92	0,90	0,85

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach obniżył się z 113 dni w 2012r do 91 dni w roku 2013, co jest zjawiskiem korzystnym. Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,92 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,92 zł przychodów, co wskazuje – uwzględniając specyfikę jednostki - na średnią majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży. Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki. Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2013r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się. Obrót zapasami wzrósł z 56 dni w roku 2012 i do 63 dni w roku 2013, co nie jest zjawiskiem korzystnym.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

4. 3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania <u>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	82,48%	93,74%	122,66%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	121,37%	83,54%	80,46%
Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	86,65%	84,89%	111,37%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	28 805,6	27 737,4	25 304,9
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30-50	procent	61,08%	50,88%	44,33%

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitałów własnych, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

W przedziale 3 lat nie nastąpił istotny przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych, co wpływa na stabilność gospodarczą jednostki.

3.4.2. Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik Altmana $Z = 1,2 X1 + 1,4X2 + 3,3X3 + 0,6X4 + 1X5$	powyżej 2,9	-	2,02	2,27	2,64
Model Hołdy $ZH = 0,605 + 0,681X1 - 0,0196X2 + 0,00969X3 + 0,000672X4 + 0,157X5$	powyżej 0,1	-	0,47	0,72	x

Wskaźnik wiarygodności kredytowej istotnie powyżej jedności oznacza, że jednostka (po spłaceniu zobowiązań) ma zdolności akumulacyjne i środki na wypłatę dywidendy oraz inwestowanie w aktywa.

Pokazują to kilkustopniowe modele Altmana i Hołdy, które rozpoznają symptomy zagrożenia zdolności płatniczej i zagrożenia upadłością, wskazując na powiązania kapitału własnego i kapitału obcego z majątkiem jednostki.

3.4.3. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	3343,3	4 259,2	5 191,8

Wskaźnik przepływów pieniężnych Cash flow uległ obniżeniu z poziomu 4.259,2 tys.zł w roku 2012 do 3.343,3 tys.zł w roku 2013.

3.4.4. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w jednostkę.

Również wartość bilansowa spółki równa kapitałowi własnemu przypadająca na jedną akcję, potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyleń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej,

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

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2, „a” uor, w związku z art. 4 i 8 uor dotyczącym wpływu tych rezerw na sytuację finansową i wynik bilansowy jednostki.
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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 są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego

- 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.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) *jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, co jest wystarczające dla zapewnienia ich bezpieczeństwa.*
- b) *przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,*
- c) *okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.*

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

- a) w drodze spisu z natury: na dzień 31.12.2013 r.
 - środki pieniężne w kasie
 - środki trwałe w budowie
 - zapasy materiałów
 - wyroby gotowe i towary
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami
- b) w drodze potwierdzenia sald: na dzień 31.12.2013 r.
 - środki na rachunkach bankowych
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny: na dzień 31.12.2013 r.
 - grunty
 - należności z tytułów publiczno – prawnych
 - fundusze specjalne
 - rozliczenia międzyokresowe
 - kapitały własne
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień .

Biegły obserwował inwentaryzację z natury w dniu 29.11.2013 r. były to materiały.

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. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe

37.900.303,54 zł

Stanowią one 61,1 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości

184.123,64 zł

Stanowią one 0,3 % bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia			368 458,71	368 458,71
Zwiększenia				
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			368 458,71	368 458,71
Umorzenie				
Bilans otwarcia			126 382,75	126 382,75
Zwiększenia			57 952,32	57 952,32
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			184 335,07	184 335,07
Wartość netto na BO			242 075,96	242 075,96
Wartość netto na BZ			184 123,64	184 123,64

b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne:

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**27.315.730,90 zł**

Stanowią one 44,0 % bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urząd.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	18 928,30	12 642 134,31	20 204 125,77	4 081 112,18	111 577,54	37 057 878,10
Zwiększenia		700 413,46	10 529 952,33	234 121,93	4 044,15	11 468 531,87
Zmniejszenia	7 152,92	627 474,25	1 067 856,77	42 622,95		1 745 106,89
Bilans zamknięcia	11 775,38	12 715 073,52	29 666 221,33	4 272 611,16	115 621,69	46 781 303,08
Umorzenie						
Bilans otwarcia		8 419 788,86	11 806 699,95	2 347 482,87	85 774,52	22 659 746,20
Zwiększenia		215 367,01	1 571 312,10	449 188,64	6 341,57	2 242 209,32
Zmniejszenia		375 798,74	752 395,28	42 622,95		1 170 816,97
Bilans zamknięcia		8 259 357,13	12 625 616,77	2 754 048,56	92 116,09	23 731 138,55
Wartość netto na BO	18 928,30	4 222 345,45	8 397 425,82	1 733 629,31	25 803,02	14 398 131,90
Wartość netto na BZ	11 775,38	4 455 716,39	17 040 604,56	1 518 562,60	23 505,60	23 050 164,53

Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	11 868 974,04	3 062 559,54	10 665 967,21	4 265 566,37

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w 2013 r. objęte *spisem z natury/ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności*. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNiP,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utrąty bądź przyrostu),
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,

3.1.3. Należności długoterminowe**700.693,66 zł**

Stanowią one 1,1 % 1,13% bilansowej sumy aktywów

Należności długoterminowe	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Od jednostek powiązanych	700.693,66		700.693,66
Od pozostałych jednostek			
Razem	700.693,66		700.693,66

Należności długoterminowe spełniają wymagania ustawy o rachunkowości, w tym w zakresie:

- prawidłowości kwalifikacji i prezentacji z terminem spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego,
- przyszłego wpływu korzyści ekonomicznych,
- prawidłowości inwentaryzacji i rozliczenia sald tych należności w formie zapłaty,
- bilansowej wyceny w kwotach wymagających zapłaty, z uwzględnieniem zasady ostrożności oraz przedawnienia i ściągalsności.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe**7.919.311,81 zł**

5. Stanowią one 12,8 % bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości	2 848 003,87	5 605 471,53	719 512,35	7 733 963,05
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	185 290,65	58,11		185 348,76
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem	3 033 294,52	5 605 529,64	719 512,35	7 919 311,81

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

a/ akcje spółki TOFAMA o wartości 185.348,76 zaktualizowanych na dzień bilansowy.

b/ nieruchomości w postaci gruntu użytkowego wieczystości przekwalifikowanego w 2011 i 2012 roku.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**1.780.443,53 zł**

Stanowią one 2,9 % bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

24.148.496,93 zł

Stanowią 38,9 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy

10.371.494,20 zł

Stanowią one 16,7 % bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	1 899 966,52	117 331,13	1 782 635,39
Półprodukty i produkty w toku	3 572 672,46		3 572 672,46
Produkty gotowe	3 393 437,74		3 393 437,74
Towary	67 758,26		67 758,26
Rozliczenie zakupu			
Zaliczki na dostawy	1 554 990,35		1 554 990,35
Razem	10 488 825,33	117 331,13	10 371 494,20

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności

3.2.2. Należności krótkoterminowe

12.144.432,90 zł

Stanowią 19,6 % aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	11 395 216,44		11 395 216,44
Należności z tyt. podatków i ZUS	47 495,63		47 495,63
Inne należności	701 720,83		701 720,83
Razem	12 144 432,90		12 144 432,90

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. W szczególności Spółka obejmuje odpisem aktualizacyjnym należności dochodzone na drodze sądowej, Odpisy aktualizujące wartość należności zalicz się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący,

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**16.253,08 zł**

:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 253,08
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 253,08
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	16 253,08

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**1.16.316,75 zł**

Stanowią 2,6 % aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- ubezpieczenia majątkowe	381 017,59
- podatek VAT do rozliczenia	196 039,99
- pozostałe	1 039 259,17
Razem	1 616 316,75

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**62.048.800,47 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem 28.805.567,36 zł**

Stanowią one 46,4 % pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 1.884.748,05 zł

Wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art.36 uor, a jego wysokość spełnia wymogi Ks..

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazany jest w wartości nominalnej wyemitowanych

i zarejestrowanych akcji. Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy w kwocie 1.884.748,05 złotych tworzyło 876.627 akcji o równej wartości nominalnej 2,15 złotych każda.

4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) 0 zł**4.1.3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) – wycena prawidłowa 0 zł****4.1.4. Kapitał (fundusz) zapasowy 25.877.639,83 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 2.457.438,96 zł z podziału zysku za 2012 rok, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia . 05.07.2013r.

4.1.5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny 0 zł**4.1.6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe 0 zł****4.1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych 0 zł****4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 1.043.179,48 zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.1.9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) 0 zł**4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 32.243.233,11 zł**

Stanowią one 53,6 % bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 3.046.753,50zł

Stanowią 4,9 % pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	791 779,41	1 720 174,50	387 678,35	2 124 275,56
Rezerwy na świadczenia pracownicze	283 887,38	232 317,90	187 224,52	328 980,76
Pozostałe rezerwy	427 479,97	593 497,18	427 479,97	593 497,18
Razem	1 503 146,76	2 545 989,58	1 002 382,84	3 046 753,50

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości .

Rezerwy na świadczenia pracownicze dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań na odprawy emerytalne i świadczenia urlopowe.

Zostały oszacowane przez Spółkę we własnym zakresie na podstawie zakupionego programu do oszacowania rezerw.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie

1.481.480,16 zł

Stanowią one 2,4 % bilansowej sumy pasywów.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

28.714.999,45 zł

Stanowią 46,3 % pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	28 714 999,45	24 363 069,65
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	27 645 185,44	23 221 540,98
a) kredyty i pożyczki	6 224 454,83	5 255 620,98
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 450 000,00	
c) inne zobowiązania finansowe	886 225,77	796 389,03
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 501 321,19	14 419 212,97
- do 12 miesięcy	11 501 321,19	14 419 212,97
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 126 113,07	1 377 582,20
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 818 824,06	857 256,57
h) z tytułu wynagrodzeń	321 125,35	358 354,02
i) inne zobowiązania	317 121,17	157 125,21
3. Fundusze specjalne	1 069 814,01	1 141 528,67

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszące

0 zł

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

6.224.454,83 zł

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
- kredyt	6 224 454,83	5 255 620,98
Razem	6 224 454,83	5 255 620,98

- b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 5.450.000,00 zł
 c) inne zobowiązania finansowe 886.225,77 zł

Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po roku badanym.

- d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie		do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
-	Rozrachunki z dostawcami kraj.	11.501.321,19		11.501.321,19
-	Rozrachunki z dostawcami zagr.			
-	Dostawy niefakturowane			
Razem		11.501.321,19		11.501.321,19

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody Na działalność operacyjnej.

- e) Zaliczki otrzymane na dostawy 1.126.113,07 zł,
 f) Zobowiązania wekslowe 0 zł,
 g) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
-	Podatek dochodowy osób prawnych	214 510,00
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	68 889,00
-	Podatek VAT	952 779,01
-	Składki ZUS	472 213,74
-	Podatek od nieruchomości	94 949,31
-	podatek dochodowy od osób fizycznych	1 121,00
-	opłata środowiskowa	14 362,00
Razem		1 818 824,06

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US.

- h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego saldo 321.125,35 zł
 i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 317.121,17 zł

Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu ubezpieczeń majątkowych, składek PZU i innych.

Ad 3. Fundusze specjalne 1.069.814,01 zł

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny jednostka przekazała na wyodrębniony rachunek bankowy – pozycja bez uwag.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe

0 zł

4.3. Ogółem pasywa bilansu**62.048.800,47 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości. nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2013- 31.12.2013r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą**56.857.847,84 zł**

w tym od jednostek powiązanych

0 zł

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym**55.381.940,67 zł**

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

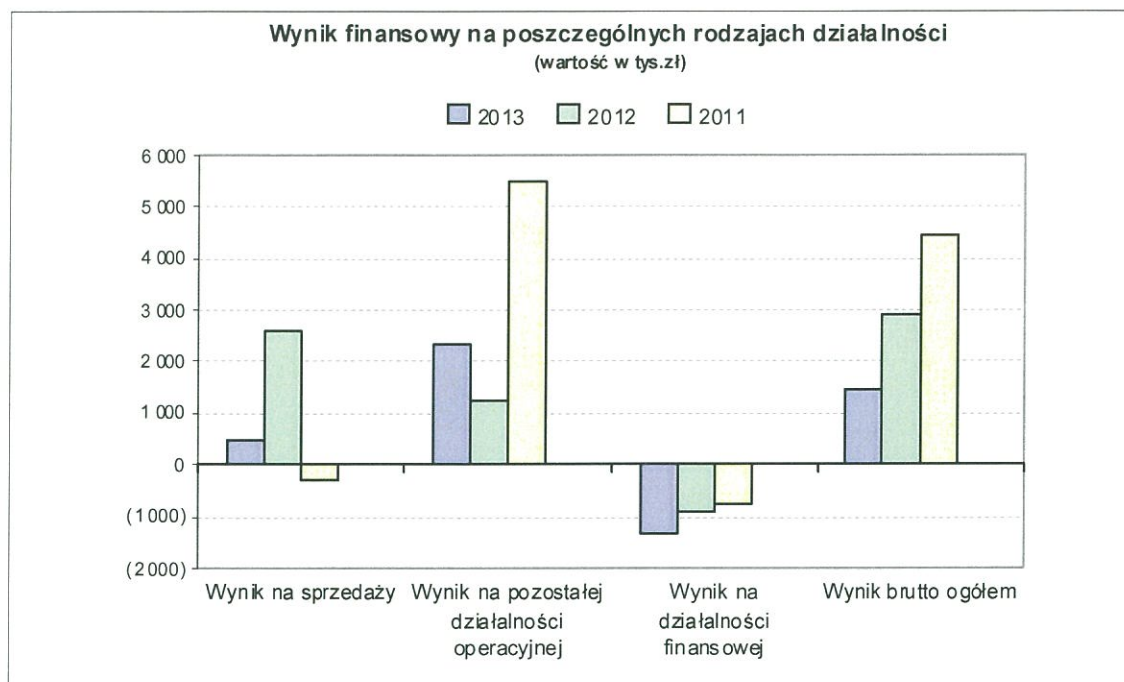
5.1.2 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą**1.475.907,17 zł****5.2. Koszt działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym****za rok obrotowy 56.404.926,26**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegle zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2013r. i 2014r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2013 r.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	2 300 161,64	4,0
Zużycie materiałów i energii	20 510 379,59	35,3
Usługi obce	25 549 872,88	44,1
Podatki i opłaty	802 437,76	1,4
Wynagrodzenia	5 554 479,68	9,6
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 220 056,47	2,1
Pozostałe koszty rodzajowe	776 347,94	1,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 250 915,58	2,2
Razem	57 964 651,54	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

6.981.632,46 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	475 696,20
Dotacje	274 858,37
Inne przychody operacyjne	6 231 077,89
- rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	2 613,74
- pozostałe przychody operacyjne	629 771,09
- aktualizacja inwestycji długoterminowych	5 598 693,06
Razem	6 981 632,46

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej**4.638.192,56 zł**

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		3 473 495,03
Inne koszty operacyjne		1 164 697,53
-	odstępne	559 880,04
-	opłat sądowe	130 918,40
-	kary i grzywny	15 618,99
-	darowizny	12 911,57
-	niedobory	364 621,32
-	pozostałe	80 747,21
Razem		4 638 192,56

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe**21.486,83 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2012, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe		Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach		
Odsetki		10 598,72
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		58,11
Inne		10 830,00
Razem		21 486,83

Saldo nie budzi zastrzeżeń

5.6. Koszty finansowe**1.356.028,98 zł**

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	1 013 183,48
Strata ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	342 845,50
- RÓŻNICE KURSOWE ZREALIZOWANE	63 869,11
- RÓŻNICE KURSOWE NIE ZREALIZOWANE	(5 602,46)
- OPŁATA LEASING OPERACYJNY	206 578,85
- PROWIZJE	78 000,00
Razem	1 356 028,98

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**nie wystąpiły****5.8. Wynik finansowy brutto**

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 1.461.819,33 zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	58 417 573,12
Przychody wyłączone z opodatkowania	51 592,16
- użyczenie samochodu ciężarowego	2 000,00
- PFRON SOD	49 590,68
- odsetki rachunku ZFRON	1,48
Przychody włączone do opodatkowania	5 708 528,68
- rozwiązanie rezerw wcześniej nie będących kup	2 613,74
- PFRON SOD	46 715,66
ZWROT KOSZTÓW POST SPORNYCH	60 506,22
-AKTUALIZACJA INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH	5598693,06

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	62 399 147,80
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	8 499 607,31
- amortyzacja	789 610,78
- odsetki budżetowe	55 991,27
- odpisy aktualizacyjne należności	3 473 495,03
- świadczenia pracownicze	328 980,76
- opis aktualizacyjne	719 512,35
- darowizny	12 911,57
- koszty reprezentacji	17 296,62
- niewypłacone wynagrodzenie	100 877,85
- niezapłacony zus	180 512,88
- koszty niezapłaconych faktur	2 448 747,78
- pozostałe	371 670,42
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	1 827 962,53
- czynsz leasingowy	1 250 978,38
- świadczenia pracownicze	283 887,38
- wypłacone wynagrodzenie	118 744,61
- wypłacony zus	174 352,16
-	
Koszty uzyskania przychodu	55 727 503,02

Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1. i 6.2:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Przychód podatkowy	58 199 459,42
- Koszty uzyskania przychodu	55 727 503,02
- Dochód (strata) podatkowy(a)	2 471 956,40
- Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	2 471 956,40
- Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
- Darowizny do odliczenia (-)	
- Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
- Dochód do opodatkowania	2 471 956,40
- Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
- Podstawa opodatkowania	2 471 956,00
- Podatek dochodowy wg stawki 19 %	469 672,00
- Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 332 496,16
- Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	(1 383 528,30)
- Podatek dochodowy wykazany w RZiS	418 639,85
- Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
- Zysk (Strata) brutto	1 461 819,33
- Zysk (Strata) netto	1 043 179,48

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk/stratę netto za rok 2012 w wysokości 1.043.179,48 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

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

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	3 053 036,90
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(2 143 407,24)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(1 186 021,82)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A. +/- B. +/- C.)	(276 392,16)

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące kapitał własny co jest zgodne z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości

7.4. 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.

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. 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 wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd

w dniu 19.05.2014 r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 31. 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.

Kluczowy biegły rewident:
BIEGŁY REWIDENT

[Podpis]
mgr Irena Kwiecińska
nr rej. . . nr. upr. 2130

Solec Kujawski, dn. 19.05.2014 r.

Nazwa i numer podmiotu
uprawnionego oraz podpis osoby
reprezentującej podmiot

"AUDYT"
KANIELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
mgr Irena Kwiecińska
86-050 Solec Kujawski ul. Bukowa 46 tel. 387-15-39
NIP: 953-101-70-09 Nr ewid. 304

[Podpis]