



Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk

siedziba: 45-075 Opole, Krakowska 36/2

telefon/fax: (77) 456 4466

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157

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

kbrprofin@kbrprofin.com.pl

R A P O R T

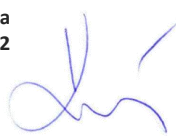
uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku

Klon Spółka Akcyjna

Nowa Święta 78
77-400 Złotów

SPIS TREŚCI

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
I.	Informacje ogólne	3
II.	Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego	4
III.	Oświadczenia otrzymane i dostępność danych.....	4
IV.	Informacje o sprawozdaniu jednostki za poprzedni rok obrotowy.....	5
V.	Sprawozdania objęte badaniem.....	5
B.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
I.	Analiza bilansu.....	6
II.	Analiza rachunku zysków i strat	8
III.	Analiza wskaźnikowa	9
IV.	Kontynuacja działalności	10
C.	SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	10
I.	Ocena stosowanego w jednostce systemu rachunkowości	11
II.	Ocena systemu kontroli wewnętrznej.....	11
III.	Ocena inwentaryzacji	12
D.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
I.	Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów	12
II.	Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów.....	14
III.	Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy	16
E.	KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
I.	Noty objaśniające - Informacja dodatkowa.....	19
II.	Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	19
III.	Rachunek przepływów pieniężnych	19
IV.	Sprawozdanie z działalności jednostki	19
F.	CZĘŚĆ KOŃCOWA	20



A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Informacje ogólne

Klon Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników Klon Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 15.03.2011 roku.

W dniu 14.04.2011 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383589.

Siedziba Spółki mieści się w Nowej Świętej Nr 78, Złotów (77-400).

Spółka posiada numer NIP 7670000023 oraz symbol REGON 570508174.

Spółka należy do grupy kapitałowej Mera Spółka Akcyjna. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w dodatkowych informacji i objaśnieniach do zbadanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja wyrobów tartacznych,
- produkcja mebli; działalność produkcyjna gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
- handel detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi; naprawa artykułów użytku domowego i osobistego,
- produkcja gotowych wyrobów włókienniczych z wyłączeniem odzieży,
- wynajem samochodów ciężarowych wraz z kierowcą,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek.

Przedmiot działalności jest zgodny z Rejestrem Przedsiębiorców KRS.

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2013 roku wynosił 17 353 895,55 zł. i w stosunku do stanu na początek badanego okresu zwiększył się o 2 768 586,57 zł.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2013 roku wynosił 2 093 000,00 złotych i w stosunku do stanu na początek badanego okresu nie uległ zmianie.

Na dzień 31.12.2013 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Mera Spółka Akcyjna	14 465 298	1 446 529,80	69,11	14 465 298	64,49
Krzysztof Łopuszyński	1 500 000	150 000,00	7,17	3 000 000	13,37
Pozostali	4 964 702	496 470,20	23,72	4 964 702	22,13
	20 930 000	2 093 000,00	100,00	22 430 000	100,00

Akcje Spółki są notowane na rynku NewConnect.

W skład Zarządu Spółki na dzień 16.05.2014 roku wchodził:

- Krzysztof Marcin Łopuszyński
- Adam Andrzej Koneczny

Prezes Zarządu,

Wiceprezes Zarządu.

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

II. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

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

Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk w dniu 26.11.2013 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki. Badanie jest badaniem obowiązkowym zgodnie z art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk oraz kluczowy biegły rewident kierujący badaniem, jak również inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 2 - 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 10.12.2013 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku.

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

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

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

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 16.12.2013 roku do 16.05.2014 roku z przerwami. Na podstawie naszego badania, z dniem 16.05.2014 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

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

III. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 16.05.2014 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym,



- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

IV. Informacje o sprawozdaniu jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku zostało zbadane przez Krystynę Szewczyk, biegłego rewidenta nr 9282, działającego w imieniu Kancelarii Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk z siedzibą w Opolu. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku opinię z objaśnieniem dotyczącym nie złożenia sprawozdania finansowego za 2011 rok do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29.07.2013 roku, które podjęło również uchwałę, że zysk netto za rok 2012 w kwocie 308 877,60 zł. zostanie przeznaczony w całości na pokrycie straty z lat poprzednich.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 15.07.2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym. Odpis uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpis uchwały o podziale zysku w związku z późniejszym terminem zatwierdzenia sprawozdania finansowego został przekazany do sądu po dacie odbycia Walnego Zgromadzenia.

Stosownie do przepisów art. 27 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych Spółka złożyła zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2012 do dnia 31.12.2012 roku we właściwym Urzędzie Skarbowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31.12.2012 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2013 roku.

V. Sprawozdania objęte badaniem

Sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) za okres zakończony 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 40 549 082,66 zł.
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku, wykazujące zysk netto w wysokości 874 289,80 zł.
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 874 289,80 zł.
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 328 837,79 zł.
- zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.



Sprawozdanie z działalności Spółki w 2013 roku obrotowym.

Kompletność i poprawność formalna sporządzonego przez badaną jednostkę sprawozdania finansowego, odpowiada zasadom wynikającym z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – zgodnie z ustawą o rachunkowości i Krajowymi Standardami Rachunkowości.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

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

I. Analiza bilansu

Aktywa - Wyszczególnienie	Stan na [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	2013/2012
Aktywa trwałe	20 599 400,78	26 771 931,45	29 774 098,87	74,21	73,43	111,21
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Rzeczowe aktywa trwałe	20 312 497,40	26 689 032,57	28 818 291,99	99,69	96,79	107,98
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Inwestycje długoterminowe	27 350,88	27 350,88	912 050,88	0,10	3,06	3 334,63
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	259 552,50	55 548,00	43 756,00	0,21	0,15	78,77
Aktywa obrotowe	7 198 736,95	9 305 932,27	10 774 983,79	25,79	26,57	115,79
Zapasy	4 799 671,28	6 075 621,99	6 141 412,91	65,29	57,00	101,08
Należności krótkoterminowe	2 152 171,66	2 448 031,30	3 553 352,75	26,31	32,98	145,15
w tym należności z tyt. dostaw i usług	1 930 981,57	2 327 936,88	3 278 623,35	95,09	92,27	140,84
Inwestycje krótkoterminowe	169 497,97	560 851,96	905 414,60	6,03	8,40	161,44
w tym: środki pieniężne	69 497,97	466 051,96	794 889,75	83,10	87,79	170,56
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 396,04	221 427,02	174 803,53	2,38	1,62	78,94
Suma aktywów	27 798 137,73	36 077 863,72	40 549 082,66	100,00	100,00	112,39

Analiza bilansu wskazuje na wzrost wartości aktywów Spółki o 12,39% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego. Jest to wynikiem wzrostu wartości zarówno aktywów trwałych jak i aktywów obrotowych Spółki.

Aktywa trwałe stanowią 73,43% wartości majątku Spółki i zwiększyły swoją wartość o 11,21% w porównaniu do stanu na początek roku obrotowego. Ponad 96% aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwałe, z czego 34,77% stanowią urządzenia techniczne i maszyny, które w wyniku poczynionych nakładów inwestycyjnych zwiększyły swoją wartość w ciągu badanego okresu o 37,50%. Wysoki udział aktywów trwałych w ogólnej wartości majątku Spółki wynika z przyjętej wyceny rzeczowych składników majątku trwałego według wartości godziwej.

Aktywa obrotowe Spółki stanowią 26,57% majątku Spółki i zwiększyły swoją wartość w stosunku do stanu na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego o 15,79%. Główną część aktywów obrotowych stanowią zgromadzone zapasy oraz należności krótkoterminowe, które odpowiednio stanowią 57,00% oraz 32,98% wartości aktywów obrotowych Spółki.



Pasywa - Wyszczególnienie	Stan na [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	2013/2012
Kapitał własny	14 585 308,98	17 353 895,55	18 228 185,35	48,10	44,95	105,04
Kapitał podstawowy	2 093 000,00	2 093 000,00	2 093 000,00	12,06	11,48	100,00
Kapitał zapasowy	528 335,89	1 374 143,89	1 374 143,89	7,92	7,54	100,00
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	9 585 473,93	12 034 881,89	11 995 552,34	69,35	65,81	99,67
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 850 386,34	3 004 578,34	3 004 578,34	17,31	16,48	100,00
Strata z lat ubiegłych	-2 078 202,83	-1 461 586,17	-1 113 379,02	-8,42	-6,11	76,18
Zysk netto	606 315,65	308 877,60	874 289,80	1,78	4,80	283,05
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 212 828,75	18 723 968,17	22 320 897,31	51,90	55,05	119,21
Rezerwy na zobowiązania	2 736 137,46	3 310 654,01	3 337 711,01	17,68	14,95	100,82
Zobowiązania długoterminowe	5 293 123,73	7 950 821,78	9 162 249,51	42,46	41,05	115,24
Zobowiązania krótkoterminowe	5 183 567,56	7 462 492,38	8 988 272,71	39,86	40,27	120,45
w tym: zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 931 900,64	2 438 930,47	3 390 446,18	32,68	37,72	139,01
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	832 664,08	0,00	3,73	-
Suma pasywów	27 798 137,73	36 077 863,72	40 549 082,66	100,00	100,00	112,39

W badanym roku obrotowym o 3,15 punktu procentowego na korzyść kapitałów obcych zmieniła się struktura pasywów. Jest to efektem wzrostu wartości zobowiązań długo i krótkoterminowych.

Kapitały własne na dzień bilansowy stanowią 44,95% źródeł finansowania i w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, głównie w efekcie osiągniętego wyniku netto, zwiększyły swoją wartość o 5,04%.

Obce źródła finansowania stanowią 55,05% źródeł finansowania działalności Spółki i zwiększyły swoją wartość o 19,21% w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego. Ich wzrost spowodowany jest wzrostem wartości zobowiązań długo i krótkoterminowych (głównie w wyniku emisji obligacji serii D), które łącznie stanowią 81,32% kapitałów obcych. Pozostałą część kapitałów obcych stanowi utworzona rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (14,95% obcych źródeł finansowania) oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów (3,73% obcych źródeł finansowania).



II. Analiza rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	Stan za okres [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	31.12.2012	31.12.2013	2013/2012
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013			
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	15 424 353,69	15 556 183,87	19 582 615,14	100,00	100,00	125,88
Koszty działalności operacyjnej	13 812 280,09	14 124 434,43	17 533 183,64	90,80	89,53	124,13
Zysk ze sprzedaży	1 612 073,60	1 431 749,44	2 049 431,50	9,20	10,47	143,14
Pozostałe przychody operacyjne	4 194,77	10 858,15	219 598,75	0,07	1,12	-
Pozostałe koszty operacyjne	35 762,87	101 994,07	233 980,29	0,66	1,19	229,41
Zysk na działalności operacyjnej	1 580 505,50	1 340 613,52	2 035 049,96	8,62	10,39	151,80
Przychody finansowe	45 793,24	147 050,01	119 616,84	0,95	0,61	81,34
Koszty finansowe	981 169,20	975 452,38	1 186 186,66	6,27	6,06	121,60
Zysk z działalności gospodarczej	645 129,54	512 211,15	968 480,14	3,29	4,95	189,08
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Zysk brutto	645 129,54	512 211,15	968 480,14	3,29	4,95	189,08
Podatek dochodowy	38 813,89	203 333,55	94 190,34	1,31	0,48	46,32
Zysk netto	606 315,65	308 877,60	874 289,80	1,99	4,46	283,05

Analiza głównych pozycji rachunku zysków i strat w badanym roku obrotowym wykazuje 25,88% wzrost wartości przychodów netto ze sprzedaży. Wolniejsza dynamika wzrostu kosztów działalności operacyjnej od dynamiki przychodów spowodowała, że wynik na poziomie sprzedaży jest wyższy od osiągniętego w roku 2012 o 43,14%. Zysk ze sprzedaży wyniósł 2 049 431,50 zł. i stanowi 10,47% przychodów netto ze sprzedaży.

Spółka w badanym roku obrotowym poniosła stratę zarówno na pozostałej działalności operacyjnej oraz na działalności finansowej,

Strata na pozostałej działalności operacyjnej spowodowana jest głównie stratami z tytułu pożaru (126 874,37 zł.) oraz stratą na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych (57 543,41 zł.).

Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami naliczonych odsetek od obligacji (562 246,29 zł.), kosztami odsetek od kredytów (255 807,98 zł.), nadwyżką ujemnych nad dodatnimi różnic kursowych (182 486,73 zł.) oraz kosztami prowizji od kredytów (61 965,81 zł.).

Zysk brutto w badanym roku wyniósł 968 480,14 zł. co stanowi 4,95% przychodów netto ze sprzedaży. Po uwzględnieniu obciążeń wynikających z przepisów podatkowych i ustawy o rachunkowości wynik netto Spółki ukształtował się na poziomie 874 289,8 zł. i stanowi 4,46% przychodów netto ze sprzedaży (stosunek ten w ubiegłym roku wynosił 1,99%).

III. Analiza wskaźnikowa

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2011-2013, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za badany rok obrotowy.

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Wskaźniki zyskowości		
		31.12.2011	Stan na 31.12.2012	31.12.2013
zyskowość sprzedaży brutto [%]	wynik na sprzedaży przychody ze sprzedaży	10,45	9,20	10,47
zyskowość sprzedaży netto [%]	zysk netto przychody ze sprzedaży	3,93	1,99	4,46
zyskowość majątku [%]	zysk netto majątek ogółem	2,18	0,86	2,16
zyskowość kapitałów własnych ROE [%]	zysk netto średni stan kapitałów własnych	4,75	1,93	4,91
rentowność kapitałów ogółem ROA [%]	zysk netto+(odsetki-podatek dochodowy) średni stan kapitałów ogółem	5,00	3,60	4,93
efekt dźwigni finansowej [%]	ROE - ROA	-0,25	-1,67	-0,02
wynikowy poziom kosztów [%]	koszty sprzedanej produkcji przychody ze sprzedaży	89,55	90,80	89,53

Wskaźnik zyskowości sprzedaży brutto w konsekwencji szybszej dynamiki przychodów netto ze sprzedaży od dynamiki kosztów działalności operacyjnej wzrósł do poziomu 10,47%. Wyższy prawie trzykrotnie wynik netto spowodował, że wskaźnik zyskowości sprzedaży netto wzrósł z poziomu 1,99% do 4,46%. Poprawie uległy również wskaźniki zyskowości kapitałów własnych oraz kapitałów ogółem. Wskaźnik wynikowego poziomu kosztów spadł o 1,26 punktu procentowego w stosunku do stanu na koniec 2012 roku i wyniósł na dzień bilansowy 89,53%.

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Wskaźniki bieżącej płynności finansowej		
		31.12.2011	Stan na 31.12.2012	31.12.2013
płynność ogólna /III/	środki obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe	1,37	1,22	1,18
szybkość spłaty zobowiązań /II/	płynne środki obrotowe zobowiązania krótkoterminowe	0,45	0,40	0,50
pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi /I/	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe	0,03	0,08	0,10
szybkość inkasa należności [w dniach]	przeciętny stan należności x 365 przychody ze sprzedaży	39	50	52
szybkość spłaty zobowiązań [w dniach]	przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych x 365 koszty działalności operacyjnej	43	56	61
obróć zapasami [w dniach]	przeciętny stan zapasów x 365 koszty działalności operacyjnej	109	141	127

Wskaźniki płynności finansowej prezentują się na zbliżonym poziomie jak w poprzednim roku obrotowym, głównie w wyniku zbliżonego wzrostu poziomu zobowiązań krótkoterminowych do wzrostu aktywów obrotowych. Wydłużeniu o 2 dni uległ wskaźnik inkasa należności i na dzień bilansowy wynosi 52 dni. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wydłużył się o 5 dni i wynosi na dzień bilansowy 61 dni.



Wskaźniki stabilizacji finansowej				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Stan na		
		31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
ogólny poziom zadłużenia [%]	$\frac{\text{zobowiązania długo- i krótkoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}}$	37,69	42,72	44,76
pokrycie majątku trwałego kapitałami stałymi [%]	$\frac{\text{kapitały własne + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	96,50	94,52	91,99
trwałość struktury finansowania [%]	$\frac{\text{kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}}$	81,35	79,32	75,78

Ogólny poziom zadłużenia w Spółce wzrósł z poziomu 42,72% do 44,76%. Majątek trwały jest w 91,99% pokryty kapitałami stałymi. Obniżył się wskaźnik trwałości struktury finansowania na skutek zmiany relacji kapitału obcego do własnego.

Wskaźniki rynku kapitałowego				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Stan na		
		31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
zysk na 1 akcję	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	0,03	0,01	0,04
wartość księgowa spółki na 1 akcję	$\frac{\text{kapitały własne ogółem}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	0,70	0,83	0,87
dywidenda na 1 akcję	$\frac{\text{zysk netto przeznaczony na dywidendę}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	0,00	0,00	0,00
kurs średni 1 akcji na rynku New Connect	dane z rynku New Connect	0,51	0,28	0,71
relacja ceny rynkowej 1 akcji do zysku na 1 akcję	$\frac{\text{cena rynkowa 1 akcji}}{\text{zysk netto na 1 akcję}}$	17,61	18,97	17,00

Wskaźnik zysku na 1 akcję wynosi 0,04 zł. Wartość księgowa 1 akcji wzrosła o 0,04 zł. i wyniosła 0,87 zł. Kurs średni akcji na rynku NewConnect na dzień bilansowy wyniósł 0,71 zł.

IV. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31.12.2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.



C. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

I. Ocena stosowanego w jednostce systemu rachunkowości

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

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

- określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych,
- metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego w zakresie, w jakim obowiązujące uregulowania w zakresie rachunkowości pozostawiają jednostce prawo wyboru,
- sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- system służący ochronie danych i ich zbiorów, w tym dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i innych dokumentów stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów.

Zestawienie obrotów i sald, sporządzane było w jednostce prawidłowo na koniec każdego miesiąca, na podstawie zapisów na kontach księgi głównej.

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

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

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

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej

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

- wewnętrznych instrukcjach,
- uchwałach Zarządu Spółki.

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

W szczególności kontrola funkcjonalna wykonywana była przez:

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

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

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



III. Ocena inwentaryzacji

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

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

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

D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów

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

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2012	31.12.2013	2013-2012	2013/2012
Aktywa trwałe	26 771 931,45	29 774 098,87	3 002 167,42	111,21
Rzeczowe aktywa trwałe	26 689 032,57	28 818 291,99	2 129 259,42	107,98
Inwestycje długoterminowe	27 350,88	912 050,88	884 700,00	3 334,63
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 548,00	43 756,00	-11 792,00	78,77

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

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

Wycena środków trwałych przyjętych w badanym roku obrotowym do użytkowania, dokonywana była poprawnie, według cen nabycia bądź kosztu wytworzenia, zgodnych z bieżącą wartością rynkową. W sprawozdaniu finansowym, ich stany wykazano prawidłowo w wartości netto tj. wartość początkowa pomniejszona została o umorzenie. Środki trwałe użytkowane wycenione są według wartości godziwych, które są okresowo weryfikowane i urealniane.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych następowały według zasad ustalonych w polityce rachunkowości zgodnych z ustalonymi okresami ekonomicznej użyteczności środków. Amortyzacja za badany rok obrotowy wyniosła 484 942,52 zł., poprawnie została wykazana w kosztach działalności operacyjnej rachunku zysków i strat.

Stosunki własnościowe rzeczowych aktywów trwałych w badanej jednostce nie budzą wątpliwości. Nieruchomości wykazane w sprawozdaniu finansowym stanowiące własność lub będące w wieczystym użytkowaniu posiadają urządzone księgi wieczyste. W księgach wieczystych stwierdzono wpisy hipotek stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytów



bankowych z odsetkami. Spółka posiada grunty na własność o powierzchni 28 043 m² i wartości godziwej 1 731 386,88 zł. W wieczystym użytkowaniu znajdują się grunty o łącznej powierzchni 123 168,88 m² i wartości godziwej 4 865 588,94 zł.

Pozycję sprawozdawczą inwestycje długoterminowe stanowią udziały w:

- inwestycje w nieruchomości 884 700,00 zł.
- udziały w HST GmbH 23 750,88 zł.
- udziały w Spółdzielczym Banku Ludowym w Zakrzewie 3 400,00 zł.
- udziały w Spółdzielczym Banku Ludowym w Złotowie 200,00 zł.

Realność wymienionych inwestycji nie budzi zastrzeżeń. Nie stwierdzono przesłanek trwałej utraty wartości posiadanych udziałów.

Na długoterminowe rozliczenia międzyokresowe składają się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 43 756,00 zł. Aktywa na odroczony podatek dochodowy ustalone zostały prawidłowo, a dotyczą przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od pozycji bilansowych takich, jak zobowiązania z tytułu niezapłaconych składek ZUS, różnice kursowe ujemne do kredytów i innych pozycji bilansowych. Aktywa ustalone zostały w wysokości możliwej do realizacji podatkowej w przyszłych okresach.

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

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2012	31.12.2013	2013-2012	2013/2012
Aktywa obrotowe	9 305 932,27	10 774 983,79	1 469 051,52	115,79
Zapasy	6 075 621,99	6 141 412,91	65 790,92	101,08
Należności krótkoterminowe	2 448 031,30	3 553 352,75	1 105 321,45	145,15
Inwestycje krótkoterminowe	560 851,96	905 414,60	344 562,64	161,44
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	221 427,02	174 803,53	-46 623,49	78,94

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

Na wartość zapasów w kwocie 6 141 412,91 zł. składają się:

- materiały w magazynie 1 456 637,14 zł.
- półprodukty i produkty w toku 2 279 733,30 zł.
- produkty gotowe 2 378 228,77 zł.
- zaliczki na poczet dostaw 26 813,70 zł.

Produkcję w toku stanowią kontynuowane zlecenia o różnym stopniu zaawansowania. Wycena zapasów na dzień bilansowy nie budzi zastrzeżeń, nastąpiła wg cen nabycia, a produkcji w toku i produktów gotowych wg kosztu wytworzenia nie wyższego od wartości możliwej do uzyskania. Rozchód materiałów wyceniano wg rzeczywistych cen nabycia. Stany zapasów uzgadnianie są na bieżąco, prowadzona jest również analiza zapasów nierotujących.

Istnienie stanu zapasów na dzień bilansowy zostało potwierdzone drogą:

- spisu z natury – materiały, wyroby gotowe i produkcja w toku,
- uzgodnienia stanu – zaliczki na poczet dostaw.

Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazanym w księgach rachunkowych wyjaśniono i rozliczono poprawnie.



Należności krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym w wartości 3 553 352,75 zł. składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług 3 278 623,35 zł.
- należności z tytułu podatków i innych opłat 207 766,13 zł.
- inne należności 66 963,27 zł.

Należności z tytułu dostaw są monitorowane na bieżąco, kwota prezentowana w bilansie realna. Istnienie w/w należności krótkoterminowych potwierdzono drogą uzgodnienia sald na dzień 30.11.2013 roku. Pozycje niepotwierdzone zweryfikowano dokumentacyjnie. Należności krótkoterminowe w sprawozdaniu finansowym wykazano poprawnie w wartości netto tj. wartość księgowa została pomniejszona o odpis aktualizujący ich wartość. Aktualizacja dotyczyła należności, których zapłata jest zagrożona i wyniosła na dzień bilansowy 173 767,40 zł. Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono prawidłowo do pozostałych kosztów operacyjnych w dacie ich utworzenia.

Inwestycje krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 905 414,60 zł. stanowią:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych 576 943,17 zł.
- weksle obce 221 946,58 zł.
- udzielone pożyczki dla kontrahentów 110 524,85 zł.

Istnienie inwestycji na dzień bilansowy sprawdzono drogą:

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

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

Pozycja krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosząca 174 803,53 zł. przedstawiona jest w dodatkowych notach objaśniających. Celowość rozliczeń wyspecyfikowanych pozycji międzyokresowo oraz ich kwalifikacja – nie budzą zastrzeżeń.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów

Kapitały badanej jednostki wykazane w sprawozdaniu finansowym wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2012	31.12.2013	2013-2012	2013/2012
Kapitał własny	17 353 895,55	18 228 185,35	874 289,80	105,04
Kapitał podstawowy	2 093 000,00	2 093 000,00	0,00	100,00
Kapitał zapasowy	1 374 143,89	1 374 143,89	0,00	100,00
Kapitał z aktualizacji wyceny	12 034 881,89	11 995 552,34	-39 329,55	99,67
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 004 578,34	3 004 578,34	0,00	100,00
Strata z lat ubiegłych	-1 461 586,17	-1 113 379,02	348 207,15	76,18
Zysk netto	308 877,60	874 289,80	565 412,20	283,05

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



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

Kapitał podstawowy jest kapitałem akcyjnym składającym się z 20 930 000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. W stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego jego wartość nie uległa zmianie. Występuje zgodność kapitału w zapisie w księgach rachunkowych z rejestrem przedsiębiorców nr KRS 0000383589 prowadzonym w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu.

Akcje Spółki są notowane na rynku papierów wartościowych w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect”, prowadzonym przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S. A.

Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wyniósł 1 374 143,89 zł. i w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego nie uległ zmianie.

Wartość kapitału z aktualizacji wyceny jest wynikiem wyceny nieruchomości, maszyn i urządzeń wykorzystywanych na własne potrzeby do wartości godziwej z uwzględnieniem przyszłych skutków tej wyceny w podatku dochodowym /rezerwa na odroczony podatek/.

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazane w pasywach bilansu wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2012	31.12.2013	2013-2012	2013/2012
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 723 968,17	22 320 897,31	3 596 929,14	119,21
Rezerwy na zobowiązania	3 310 654,01	3 337 711,01	27 057,00	100,82
Zobowiązania długoterminowe	7 950 821,78	9 162 249,51	1 211 427,73	115,24
Zobowiązania krótkoterminowe	7 462 492,38	8 988 272,71	1 525 780,33	120,45
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	832 664,08	832 664,08	-

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

Na wartość rezerw na zobowiązania w kwocie 3 337 711,01 zł. składa się w całości rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, która została ustalona została prawidłowo, zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości. Została utworzona w związku z dodatnimi różnicami między wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów, w szczególności środków trwałych w związku z ich ujęciem w księgach w wartości godziwej.

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 9 162 249,51 zł. stanowią przypadające do spłaty po dniu 31.12.2014 roku zobowiązania:

- kredytowe 2 942 779,66 zł.
- z tytułu emisji obligacji 6 060 400,00 zł.
- zobowiązania leasingowe 159 069,85 zł.

Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o powstałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty oraz wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki, ze wskazaniem ich rodzaju - przedstawiła jednostka w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.



Na wartość zobowiązań z tytułu emisji obligacji w kwocie 6 060 400,00 zł. składa się:

- wartość wyemitowanych w 2012 roku obrotowym 40 000 obligacji serii C
o wartości nominalnej 100,00 zł. 4 000 000,00 zł.
- wartość wyemitowanych w badanym roku obrotowym 20 000 obligacji serii D
o wartości nominalnej 100,00 zł. 6 000 000,00 zł.
- niezapłacone odsetki od obligacji 60 400,00 zł.

Odsetki naliczone na dzień bilansowy prezentowane są w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Zobowiązania leasingowe wynikają z zawartych umów leasingu finansowego (podatkowo operacyjnego) rozliczonych w księgach korzystającego zgodnie z MSR 17.

Pozycja sprawozdawcza bilansu zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 8 988 272,71 zł. obejmuje:

- kredyty i pożyczki 3 338 787,38 zł.
- inne zobowiązania finansowe /leasing/ 1 379 360,48 zł.
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług 3 390 446,18 zł.
- zaliczko trzymane na dostawy 208 828,80 zł.
- zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń 442 680,03 zł.
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 176 994,62 zł.
- inne 51 175,22 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowią zobowiązania z tytułu bieżących rozliczeń z kontrahentami za dostawy i usługi. Ich wycena oraz udokumentowanie nie budzą wątpliwości.

Spółka reguluje zobowiązania terminowo.

Zobowiązania z tytułu kredytów stanowią łącznie 6 281 567,04 zł., z tego według harmonogramów spłat do długoterminowych o terminie wymagalności po 31.12.2014 roku kwalifikuje się 2 942 779,66 zł. Wysokość zadłużenia kredytowego jest zgodna z wysokością wykazaną przez banki finansujące. Stan kredytów wynika z ewidencji, jest zgodny z potwierdzeniem sald bankowych.

Realność zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie budzi wątpliwości, zobowiązania regulowane są według ustalonych terminów spłat w miarę możliwości finansowych Spółki.

Pozycję sprawozdawczą rozliczenia międzyokresowe w kwocie 832 664,08 zł. stanowi otrzymana dotacja na nabycie wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych rozliczana na wynik finansowy proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych współfinansowanych dotacją składników. Pozycja ta wynika z ksiąg rachunkowych i zawartej umowy o dofinansowanie.



III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy

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

Wyszczególnienie	Stan za okres [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	01.01.2012	01.01.2013		
	31.12.2012	31.12.2013		
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	15 556 183,87	19 582 615,14	4 026 431,27	125,88
Koszty działalności operacyjnej	14 124 434,43	17 533 183,64	3 408 749,21	124,13
Zysk ze sprzedaży	1 431 749,44	2 049 431,50	617 682,06	143,14
Pozostałe przychody operacyjne	10 858,15	219 598,75	208 740,60	2 022,43
Pozostałe koszty operacyjne	101 994,07	233 980,29	131 986,22	229,41
Zysk na działalności operacyjnej	1 340 613,52	2 035 049,96	694 436,44	151,80
Przychody finansowe	147 050,01	119 616,84	-27 433,17	81,34
Koszty finansowe	975 452,38	1 186 186,66	210 734,28	121,60
Zysk z działalności gospodarczej	512 211,15	968 480,14	456 268,99	189,08
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	-
Zysk brutto	512 211,15	968 480,14	456 268,99	189,08
Podatek dochodowy	203 333,55	94 190,34	-109 143,21	46,32
Zysk netto	308 877,60	874 289,80	565 412,20	283,05

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

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

Na pozycję sprawozdawczą przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 19 582 615,14 zł. składają się:

- przychody netto ze sprzedaży produktów 18 373 060,05 zł.
- przychody netto ze sprzedaży materiałów 617 806,09 zł.

podwyższone o:

- zmianę stanu produktów 374 646,80 zł.
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki 217 102,20 zł.

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży została prawidłowo zaprezentowana w notach objaśniających do rachunku zysków i strat. Kompletność, dokładność, prawidłowość wyceny i udokumentowania przychodów ze sprzedaży nie budzą zastrzeżeń. Ewidencja sprzedaży prowadzona techniką komputerową, poprawnie powiązana była z kontami rozrachunków i rejestrem sprzedaży dla potrzeb podatku VAT. Udokumentowanie i wycena przychodu ze sprzedaży materiałów i towarów prawidłowa, według cen sprzedaży.

Na pozycję sprawozdawczą koszty działalności operacyjnej w wysokości 17 533 183,64 zł. składają się:

- koszty rodzajowe 16 930 170,82 zł.
- wartość sprzedanych towarów i materiałów 603 012,82 zł.

Wśród kosztów rodzajowych stanowiących 96,56% kosztów działalności operacyjnej największe pozycje stanowią koszty zużycia materiałów i energii (53,76% kosztów rodzajowych), koszty usług obcych (23,03% kosztów rodzajowych) oraz koszty wynagrodzeń wraz z narzutami (16,71% kosztów rodzajowych).

Koszty rodzajowe wynikają i są zgodne z saldami kont zespołu 4, a wartość sprzedanych towarów i materiałów z saldem kont „Koszt sprzedanych towarów i materiałów” Ewidencja kosztów prowadzona była techniką komputerową a rozliczanie z zespołu 4 na zespoły 5, 6 i 7 dokonywane było w okresach miesięcznych.

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

Zysk na działalności operacyjnej w badanym roku obrotowym wyniósł 2 035 049,96 zł. i składa się:

- z zysku na sprzedaży 2 049 431,50 zł.
- ze straty na pozostałej działalności operacyjnej -14 381,54 zł.

Strata na pozostałej działalności operacyjnej spowodowana jest głównie stratami z tytułu pożaru (126 874,37 zł.) oraz stratą na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych (57 543,41 zł.).

Zysk brutto w badanym roku obrotowym wyniósł 968 480,14 zł. i składa się:

- z zysku na działalności operacyjnej 2 035 049,96 zł.
- ze straty na działalności finansowej -1 066 569,82 zł.

Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami naliczonych odsetek od obligacji (562 246,29 zł.), kosztami odsetek od kredytów (255 807,98 zł.), nadwyżką ujemnych nad dodatnimi różnic kursowych (182 486,73 zł.) oraz kosztami prowizji od kredytów (61 965,81 zł.).

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

Zysk netto za badany rok obrotowy wyniósł 874 289,80 zł., stanowił on zysk brutto skorygowany o podatek dochodowy w wysokości 94 190,34 zł. stanowiący:

- bieżący podatek dochodowy do rozliczenia z Urzędem Skarbowym 51 702,00 zł.
- zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 11 792,00 zł.
- zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego 30 696,34 zł.

Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania za rok 2013 badana Spółka wykazała poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej sprawozdania finansowego.

E. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Noty objaśniające - Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa zawiera niezbędne uzupełnienia danych nie ujętych w bilansie oraz rachunku zysków i strat, pozwalając, aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy jednostki za rok obrotowy 2013.

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku sporządzona została, w istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

II. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, stanowiące składnik sprawozdania finansowego, zostało sporządzone prawidłowo zgodnie przyjętymi uregulowaniami w zakresie rachunkowości. Obejmuje ono informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy i jest spójne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego.

III. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią. Ze sprawozdania tego wynika, że przepływy środków pieniężnych z poszczególnych działalności przedstawiały się jak następuje:

• działalność operacyjna	1 849 074,54 zł.
• działalność inwestycyjna	-2 651 732,31 zł.
• działalność finansowa	1 131 495,56 zł.
• zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na 31.12.2013 roku w stosunku do stanu na 31.12.2011 roku	328 837,79 zł.

Wpływy i wydatki wykazane w rachunku przepływów pieniężnych prawidłowo odzwierciedlają źródło wpływów i kierunki wydatków środków pieniężnych.

IV. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, stanowiące odrębne opracowanie, jest zgodne z postanowieniami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz regulaminu rynku ASO.

Dane liczbowe wyszczególnione w w/w sprawozdaniu dotyczące badanego roku obrotowego wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej i zbadanym sprawozdaniem finansowym.

F. CZĘŚĆ KOŃCOWA

Niniejszy raport stanowi uzupełnienie do opinii o prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku badanej Spółki.

Opinia ta stanowi odrębny dokument.

Niniejszy raport zawiera 20 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta z przeznaczeniem dla:

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

w imieniu

Kancelarii Biegłego Rewidenta

PROFIN K. Szewczyk

ul. Krakowska 36/2, 45-075 Opole

numer ewidencyjny 3157

Kluczowy Biegły Rewident



Krystyna Szewczyk

Biegły rewident nr 9282

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

Opole, dnia 16 maja 2014 roku