

O P I N I A
O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM
sporządzonym na dzień 31.12.2013 roku
jednostki gospodarczej prowadzonej pod firmą:

„ K U P I E C ”
Spółka Akcyjna
w Tarnowie

O P I N I A
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
„KUPIEC” Spółka Akcyjna w Tarnowie

Przeprowadziliśmy badanie ksiąg rachunkowych oraz sporządzonego na ich podstawie i załączonego do niniejszej opinii sprawozdania finansowego spółki handlowej prowadzonej pod firmą:

„KUPIEC” Spółka Akcyjna w Tarnowie

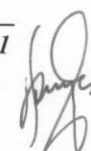
Sprawozdanie finansowe obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **11 437 764,28 zł;**
- rachunek zysków i strat za 2013 rok wykazujący zysk netto: **52 761,58 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za 2013 rok wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych w kwocie **93 477,37 zł;**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w 2013 roku wykazujące jego zwiększenie o kwotę **104 360,39 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Również Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (jednolity tekst Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zmianą opublikowaną pod. poz. 613), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było:

- zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości;
- stwierdzenie prawidłowości ksiąg stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego;
- stwierdzenie czy sprawozdanie rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.



Badanie zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez badaną Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze metodą wrywkową - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty oraz informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dało wystarczającą podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe oraz objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie oraz jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres 2013 roku;
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie i przyjętymi przez Spółkę w polityce rachunkowości zasadami oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz z umową badanej Spółki.

Sporządzone przez Zarząd sprawozdanie z działalności Spółki w okresie badanym jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje zgodne są z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

Tarnów, dnia 10 czerwca 2014 r.

BIEGŁY REWIDENT
Nr 4032

mgr Ryszard Szybczyński

Kluczowy biegły rewident

BIURO RACHUNKOWOŚCI
I REWIZJI SPRAWOZDAŃ

Ryszard Szybczyński
33-100 Tarnów, ul. Fafary 8/37
Firma uprawniona
do badania sprawozdań Nr 243

Podmiot uprawniony do badania

BIEGŁY REWIDENT
Nr 4032

mgr Ryszard Szybczyński

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM
sporządzonym na dzień 31.12.2013 roku
jednostki gospodarczej prowadzonej pod firmą:

„ K U P I E C ”
Spółka Akcyjna
w Tarnowie

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
B. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE.....	5
I. OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....	5
1. Struktura i dynamika majątku.....	6
2. Struktura i dynamika źródeł finansowania majątku.....	7
3. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy.....	8
4. Struktura pozycji wynikowych.....	9
5. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i okresach poprzednich.....	10
6. Ogólna ocena i kontynuacja działalności.....	11
II. SYSTEM KSIĘGOWOŚCI ORAZ KONTROLI WEWNĘTRZNEJ.....	12
III. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA MAJĄTKU.....	13
A I. Wartości niematerialne i prawne.....	13
A II. Rzeczowe aktywa trwałe.....	13
A III. Należności długoterminowe.....	14
A IV. Inwestycje długoterminowe.....	14
A V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	14
B I. Zapasy.....	14
B II. Należności krótkoterminowe.....	15
B III. Inwestycje krótkoterminowe.....	15
B IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	15
IV. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA MAJĄTKU.....	16
A. Kapitał własny.....	16
B I. Rezerwy na zobowiązania.....	17
B II. Zobowiązania długoterminowe.....	17
B III. Zobowiązania krótkoterminowe.....	17
B IV. Rozliczenia międzyokresowe.....	18
V. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ UJĘCIA POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI.....	18
1. Przychody z działalności gospodarczej.....	18
2. Koszty działalności gospodarczej.....	19
3. Wynik na działalności gospodarczej.....	19
4. Wyniki nadzwyczajne.....	20
5. Wynik brutto.....	20
6. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.....	20
7. Wynik netto.....	20
VI. POPRAWNOŚĆ POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	21
VII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM.....	21
C. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE.....	21

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.

1. Badanie dotyczy spółki handlowej prowadzonej pod nazwą:

**„KUPIEC” Spółka Akcyjna
w Tarnowie ul. Rolnicza 41 A,**

przekształconej ze spółki z o.o. pod taką samą nazwą w spółkę akcyjną aktem notarialnym spisany w dniu 10.12.2010 r. w Kancelarii Notarialnej w Dąbrowie Tarnowskiej przed Notariuszem Panem Piotrem Sumara. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego za numerem **0000373682** w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie – XII Wydział Gospodarczy KRS.

Statut Spółki był 3-krotnie nowelizowany w 2011 r. i 2-krotnie w roku 2012. Zmiany zostały prawidłowo zgłoszone do KRS.

Spółka posiada nadany przez Naczelnika II Urzędu Skarbowego w Tarnowie numer identyfikacji podatkowej **NIP: 8732941947** i nadany przez Urząd Statystyczny w Krakowie numer statystyczny **REGON: 852650451**.

Stosownych zgłoszeń dotyczących przekształcenia w SA dokonano w II Urzędzie Skarbowym w Tarnowie oraz w Urzędzie Statystycznym w Krakowie, które potwierdziły zachowanie dotychczasowych numerów **NIP** i **REGON**.

Badana Spółka wg stanu na dzień 31.12.2013 r. nie była jednostką zależną od innych podmiotów gospodarczych. W spółce występują jedynie powiązania osobowe, które wymuszają rozdział rozrachunków wobec jednostek powiązanych i pozostałych.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2013 roku wynosiło 14 osób.

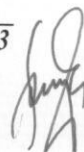
2. Na dzień sporządzenia badanego sprawozdania. Spółka posiadała następujący kapitał własny:

- kapitał akcyjny	4 414 609,00 zł
- akcje własne	- 113 908,67 zł
- kapitał zapasowy	1 472 034,56 zł
- kapitał rezerwowy	1 089 554,04 zł
- wynik roku bieżącego	52 761,58 zł
Ogółem kapitał własny	6 915 050,51 zł

Kapitał akcyjny w roku badanym nie uległ zmianie. Dzieli się on na 4 414 609 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł/za 1 akcję. 2 000 000 szt. akcji imiennych serii A jest uprzywilejowanych w ten sposób, że każda z nich daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

3. Przedmiotem działalności Spółki było prowadzenie wszelkiej działalności wytwórczej, usługowej, handlowej w zakresie 27 rodzajów działalności wg PKD, a przeważającymi rodzajami działalności były: transport i spedycja.

4. W okresie badanym organem kierującym Spółką był jednoosobowy Zarząd w osobie Pana **Leszka Wróblewskiego**. Zagadnienia związane z odpowiedzialnością za rachunkowość Spółki nie zostały pisemnie powierzone żadnemu pracownikowi Spółki.



Organem nadzorczym Spółki jest Rada Nadzorcza, w skład której w okresie badanym wchodzili:

- Pan **Piotr Wróblewski** - Przewodniczący od dnia 2 kwietnia 2012 r.
- Pan **Zygmunt Tabisz** – Wiceprzewodniczący;
- Pan **Artur Staśko** - członek;
- Pan **Tomasz Żołądź** - członek;
- Pan **Adam Flaga** - członek, który złożył rezygnację w 2013 roku.

5. Przedmiotem niniejszego badania były księgi rachunkowe, dowody księgowe oraz sporządzone na ich podstawie jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone i podpisane w dniu 12 maja 2014 roku..

Z uwagi na rodzaj spółki (SA) oraz zamiar kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, występuje ustawowy obowiązek badania sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie pod względem formalnym jest prawidłowe i zawiera:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:
11 437 764,28 zł;
- rachunek zysków i strat za 2013 rok wykazujący zysk netto: **52 761,58 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za 2013 rok wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych w kwocie
93 477,37 zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w 2013 roku wykazujące jego zwiększenie o kwotę
104 360,39 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Przedmiotem badania była również zgodność danych liczbowych wykazanych w sprawozdaniu Zarządu z działalnością Spółki w okresie badanym z danymi liczbowymi sprawozdania finansowego.

6. Badanie przeprowadził biegły rewident Ryszard Szybczyński (nr legitymacji 4032).

Podstawą przeprowadzenia badania była umowa zawarta pomiędzy badaną jednostką a prowadzonym przez w/w biegłego rewidenta Biurem Rachunkowości i Rewizji Sprawozdań w Tarnowie, jako podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań (nr uprawnień 243). Wybór podmiotu do badania został dokonany stosowną uchwałą przez upoważnioną do tego Radę Nadzorczą Spółki Akcyjnej.

Badanie przeprowadzone zostało z przerwami w okresie od dnia 27.05. do 10.06.2014 roku.

7. Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i pracownicy tego podmiotu zaangażowani przy pracach związanych z niniejszym badaniem złożyli do dokumentacji roboczej z badania oświadczenia o niezależności od badanej Spółki.



8. Badana jednostka, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, udostępniła żądane przez biegłego dane, informacje i wyjaśnienia. Przedłożyła również oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych i kompletności wykazania zobowiązań (także warunkowych). W oświadczeniu poinformowała, że wszystkie istotne zdarzenia, jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia), a mogące mieć wpływ na badane sprawozdanie lub na wydaną o nim opinię, zostały przedstawione i udostępnione badającym.

9. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości, jakie mogą wystąpić poza systemem rachunkowości.

10. Sprawozdanie sporządzone przez KUPIEC S.A. w Tarnowie za poprzedni rok obrotowy, to jest za 2012 r. zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 18 czerwca 2013 r. Zysk wynikający z tego sprawozdania w kwocie 469 402,75 zł został przez w/w Zgromadzenie wyłączony z podziału i przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe wraz z uchwałami o jego zatwierdzeniu i o podziale zysku zostało złożone w Drugim Urzędzie Skarbowym w Tarnowie.

Zostało również wraz ze stosownymi uchwałami i opinią biegłego rewidenta złożone w dniu 18.07.2013 r. do rejestru w Krajowym Rejestrze Sądowym, co wynika z przedłożonego przez Spółkę odpisu z rejestru przedsiębiorców z dnia 28.03.2014 r.

Sprawozdanie za 2012 rok było objęte obowiązkowym badaniem przeprowadzonym przez obecnego audytora i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

11. Bilans na dzień 31.12.2012 r. zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2012 był podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 2013 rok. Ciągłość bilansowa została zachowana.

B. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE

I. Ocena sytuacji finansowej oraz kontynuacja działalności.

Rok 2013 jest trzecim rokiem działania Firmy jako Spółka Akcyjna. W związku z tym zamieszczone w niniejszym rozdziale wielkości pozwalają na pełniejsze przedstawienie porównania na przestrzeni 3 lat oraz na zasygnalizowanie (poprzez przedstawienie podstawowych wskaźników ekonomicznych) pozytywnych oraz negatywnych zaszłości. Porównanie wielkości zamieszczonych w bilansach, rachunkach wyników, a także porównanie wskaźników charakteryzujących działalność Spółki na przestrzeni analizowanych lat umożliwia również dokonanie prognozy dotyczącej możliwości kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

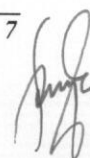


1. Struktura i dynamika majątku.

AKTYWA		Stan na			Struktura w %			Dynamika w %	
		31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	2011	2012	2013	2012/11	2013/12
0		1	2	3	4	5	6	7	8
A.	AKTYWA TRWAŁE	4 087,9	5 124,8	5 736,6	52,5	51,9	50,2	125,4	111,9
I	Wartości niematerialne i prawne		202,0	358,2		2,0	3,1		177,3
1.	Koszty zakończonych prac rozwoj.								
2.	Wartość firmy								
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		202,0	358,2		2,0	3,1		177,3
4.	Zaliczki na wartości niemater. i prawne								
II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 055,1	4 858,7	4 872,6	52,1	49,2	42,6	119,8	100,3
1.	Środki trwałe	4 050,1	4 026,5	4 035,3	52,0	40,8	35,3	99,4	100,2
a)	grunty (w tym prawo użytk. wieczyst.)	4 018,7	4 018,7	4 018,7	51,6	40,7	35,1	100,0	100,0
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii								
c)	urządzenia techniczne i maszyny		3,6	2,4		0,0	0,0		66,7
d)	środki transportu	26,5			0,3				
e)	inne środki	5,0	4,2	14,2	0,1	0,0	0,1	84,6	339,5
2.	Środki trwałe w budowie	5,0	832,2	837,3	0,1	8,4	7,3	16787,3	100,6
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie								
III	Należności długoterminowe								
IV	Inwestycje długoterminowe			464,6			4,1		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe			464,6			4,1		
a)	w jednostkach powiązanych			464,6			4,1		
-	udziały i akcje			464,6			4,1		
V	Długotermin. rozliczenia międzyokres.	32,8	64,1	41,2	0,4	0,6	0,4	195,4	64,3
1.	Aktywa z tyt. odroc. podatku dochod.								
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	32,8	64,1	41,2	0,4	0,6	0,4	195,4	64,3
B.	AKTYWA OBROTOWE	3 697,4	4 748,9	5 701,1	47,5	48,1	49,8	128,4	120,1
I	Zapasy	11,3	14,0	14,0	0,1	0,1	0,1	123,5	100,0
1.	Materiały								
2.	Półprodukty i produkty w toku								
3.	Produkty gotowe								
4.	Towary	6,4			0,1				
5.	Zaliczki na dostawy	4,9	14,0	14,0	0,1	0,1	0,1	285,7	100,0
II	Należności krótkoterminowe	3 577,6	4 471,8	4432,9	46,0	45,3	38,8	125,0	99,1
1.	Należności od jednostek powiązanych								
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty								
-	do 12 miesięcy								
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	inne								
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 577,6	4 471,8	4 432,9	46,0	45,3	38,8	125,0	99,1
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	3 122,4	3 984,8	4 267,0	40,1	40,4	37,3	127,6	107,1
-	do 12 miesięcy	3 122,4	3 984,8	4 267,0	40,1	40,4	37,3	127,6	107,1
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	Z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpiec.	275,2	364,6	152,5	3,5	3,7	1,3	132,5	41,8
c)	Inne	111,6	75,4	6,3	1,4	0,8	0,1	67,6	8,4
d)	dochodzone na drodze sądowej	68,3	46,9	7,1	0,9	0,5	0,1	68,6	15,1
III	Inwestycje krótkoterminowe	52,3	158,3	1 108,8	0,7	1,6	9,7	302,8	700,5
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	52,3	158,3	1 108,8	0,7	1,6	9,7	302,8	700,5
a)	w jednostkach powiązanych			1 044,0			9,1		
-	udzielone pożyczki			1 044,0			9,1		
b)	w pozostałych jednostkach								
c)	środki pieniężne i inne aktywa finans.	52,3	158,3	64,8	0,7	1,6	0,6	302,8	40,9
-	środki pieniężne w kasie i na r-kach	15,8	127,1	64,8	0,2	1,3	0,6	805,7	51,0
-	inne środki pieniężne	30,0	31,2		0,4	0,3		104,0	
-	inne aktywa pieniężne	6,5			0,1				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe								
IV	Krótkotermin. rozliczenia międzyokres.	56,2	104,9	145,4	0,7	1,1	1,3	186,6	138,7
AKTYWA RAZEM		7 785,3	9 873,7	11 437,8	100,0	100,0	100,0	126,8	115,8

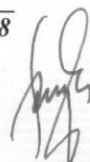
2. Struktura i dynamika źródeł finansowania majątku.

P A S Y W A		Stan na			Struktura w %%			Dynamika w %%	
		31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	2011	2012	2013	2012/11	2013/12
0		1	2	3	4	5	6	7	8
A.	KAPITAŁ WŁASNY	5 604,3	6 810,7	6 915,1	72,0	69,0	60,5	121,5	101,5
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 583,3	4 414,6	4 414,6	46,0	44,7	38,6	123,2	100,0
II	Należne wpłaty na kapitał (wartość „-„)								
III	Udziały (akcje) własne (wielkość „-„)		- 225,4	-113,9		- 2,3	-1,0		50,5
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 757,4	1 472,0	1 472,0	22,6	14,9	12,9	83,8	100,0
V	Kapitał z aktualizacji wyceny								
VI	Pozost. kapitały rezerwowe		680,0	1 089,6		6,9	9,5		160,2
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych								
VIII	Zysk (strata) netto	263,6	469,4	52,8	3,4	4,9	0,5	178,1	11,2
IX	Odpisy z zysku w br. (wielkość „-„)								
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	2 181,0	3 063,0	4 522,7	28,0	31,0	39,5	140,4	147,7
I	Rezerwy na zobowiązania								
1.	Rezerwa z tyt.odroc.podatku doch.								
2.	Rezerwa na świadc. emeryt. i inne								
a)	długoterminowa								
b)	krótkoterminowa								
3.	Pozostałe rezerwy								
a)	długoterminowe								
b)	krótkoterminowe								
II	Zobowiązania długoterminowe	758,6	849,9		9,7	8,6		112,0	
1.	Wobec jednostek powiązanych								
2.	Wobec pozostałych jednostek	758,6	849,9		9,7	8,6		112,0	
a)	kredyty i pożyczki	758,6	849,9		9,7	8,6		112,0	
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wart.								
c)	inne zobowiązania finansowe								
d)	inne								
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 410,5	2 191,3	4 502,1	18,1	22,2	39,4	155,4	205,5
1.	Wobec jednostek powiązanych								
a)	z tyt. dostaw i usług o wymagalności								
-	do 12 miesięcy								
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	inne								
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 410,5	2 191,3	4 502,1	18,1	22,2	39,4	155,4	205,5
a)	kredyty i pożyczki	487,6	512,1	2 783,9	6,3	5,2	24,3	105,0	543,6
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wart.								
c)	inne zobowiązania finansowe								
d)	z tyt. dostaw i usług o wymagalności	836,7	1 499,1	1 642,7	10,7	15,2	14,4	179,2	109,6
-	do 12 miesięcy	836,7	1 499,1	1 642,7	10,7	15,2	14,4	179,2	109,6
-	powyżej 12 miesięcy								
e)	zaliczki otrzymane na dostawy								
f)	zobowiązania wekslowe								
g)	z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i in	36,7	122,8	48,2	0,5	1,2	0,4	334,3	39,2
h)	z tytułu wynagrodzeń	13,1	13,6	23,3	0,2	0,1	0,2	103,4	171,4
i)	inne	36,3	43,8	4,1	0,5	0,4	0,0	120,5	9,4
3.	Fundusze specjalne								
IV	Rozliczenia międzyokresowe	11,8	21,8	20,6	0,2	0,2	0,2	183,8	94,6
1.	Ujemna wartość firmy								
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	11,8	21,8	20,6	0,2	0,2	0,2	183,8	94,6
a)	długoterminowe								
b)	krótkoterminowe	11,8	21,8	20,6	0,2	0,2	0,2	183,8	94,6
PASYWA RAZEM		6 988,8	9 873,7	11 437,8	100,0	100,0	100,0	126,8	115,8



3. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy.

T R E Ś Ć		Kwota w tys. zł za rok			Dynamika w %%	
		2011	2012	2013	2012/11	2013/12
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 050,7	12 999,5	13 001,3	117,6	100,0
	w tym od jednostek powiązanych					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 050,7	12 999,3	13 001,3	117,6	100,0
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. „+”, zmniejsz. „-“)					
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby					
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów					
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 624,6	12 532,3	13 263,9	118,0	105,8
I.	Amortyzacja	10,5	8,1	67,0	77,2	832,8
II.	Zużycie materiałów i energii	812,5	1 094,0	1 570,5	134,7	143,6
III.	Usługi obce	9 051,8	10 519,3	10 297,7	116,2	97,9
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	12,8	17,1	31,1	133,7	181,8
	Podatek akcyzowy					
V.	Wynagrodzenia	262,6	262,7	389,8	100,0	148,4
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45,7	51,9	91,1	113,6	175,6
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	428,7	579,2	816,7	135,1	141,0
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów					
C.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY (A – B)	426,1	467,2	-262,5	109,6	-56,2
D.	Pozostałe przychody operacyjne	61,4	101,9	270,4	165,8	265,4
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		28,5			
II.	Dotacje					
III.	Inne przychody operacyjne	61,4	73,3	270,4	119,4	368,6
E.	Pozostałe koszty operacyjne	101,8	57,5	54,4	56,4	94,7
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
II.	Aktualizacja wartości niefinans. aktywów trwałych					
III.	Inne koszty operacyjne	101,8	57,5	54,4	56,4	94,7
F.	WYNIK NA DZIAŁ. OPERACYJNEJ (C + D – E)	385,8	511,7	-46,6	132,6	-9,1
G.	Przychody finansowe	125,4	232,3	221,8	185,2	95,5
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:					
	od jednostek powiązanych					
II.	Odsetki, w tym:	97,5	232,3	221,8	238,3	95,5
	od jednostek powiązanych					
III.	Zyski ze zbycia inwestycji					
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji					
V.	Inne	27,9				
H.	Koszty finansowe	229,8	198,3	122,5	86,3	61,8
I.	Odsetki, w tym:	133,2	153,8	103,5	115,5	67,3
	od jednostek powiązanych					
II.	Strata ze zbycia inwestycji					
III.	Aktualizacja wartości inwestycji					
IV.	Inne	96,6	44,5	19,0	46,0	42,6
I.	WYNIK NA DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F + G – H)	281,4	545,6	52,8	193,9	9,7
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)					
I.	Zyski nadzwyczajne					
II.	Straty nadzwyczajne					
K.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (I +/- J)	281,4	545,6	52,8	193,9	9,7
L.	Podatek dochodowy	17,8	76,2		428,3	
M.	Pozost. obowiązk. zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)					
N.	ZYSK (STRATA) NETTO (K – L – M)	263,6	469,4		178,1	11,2



4. Struktura pozycji wynikowych.

Wartość za okres		2011	2012	2013	2011	2012	2013
Pozycje rachunku zysków i strat		w tys. zł			Struktura w %		
0	1	5	6	7	8	9	10
I.	Przychody ze sprzedaży i zrówn. z nimi, w tym:	11 050,7	12 999,5	13 001,3	98,33	97,50	96,35
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 050,7	12 999,5	13 001,3	98,33	97,50	96,35
2.	Zmiana stanu prod. (zwiększ. „+”, zmniejsz. „-“)	-	-	-	-	-	-
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-	-	-	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-
II.	Pozostałe przychody operacyjne	61,5	101,9	270,4	0,55	0,76	2,01
III.	Przychody finansowe	125,4	232,3	221,8	1,12	1,74	1,64
A.	Razem przychody (I + II + III)	11 237,6	13 333,7	13 493,5	100,00	100,00	100,00
I.	Koszty działalności operacyjnej	10 624,6	12 532,3	13 263,9	96,97	98,00	98,68
1.	Amortyzacja	10,5	8,1	67,0	0,09	0,06	0,50
2.	Zużycie materiałów i energii	812,5	1 094,0	1 570,5	7,41	8,55	11,68
3.	Usługi obce	9 051,8	10 519,3	10 297,7	82,62	82,26	76,62
4.	Podatki i opłaty, w tym:	12,8	17,1	31,1	0,12	0,14	0,23
4.	Podatek akcyzowy	-	-	-	-	-	-
5.	Wynagrodzenia	262,6	262,7	389,8	2,40	2,05	2,90
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45,7	51,9	91,1	0,42	0,41	0,68
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	428,7	579,2	816,7	3,91	4,53	6,07
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-
II.	Pozostałe koszty operacyjne	101,8	57,5	54,4	0,93	0,45	0,41
III.	Koszty finansowe	229,8	153,8	122,5	2,10	1,55	0,91
B.	Razem koszty (I + II + III)	10 956,2	12 788,1	13 440,8	100,00	100,00	100,00
C.	Wynik na działalności gospodarczej (A - B)	281,4	545,6	52,8			
D.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-			
E.	Wynik brutto (C - D)	281,4	545,6	52,8			
F.	Podatek dochodowy	17,8	76,2	-			
G.	Wynik netto (E - F)	263,6	469,4	52,8			



5. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i okresach poprzednich.

Wyszczególnienie	Sposób pomiaru	Jednostka miary	2011 r.	2012 r.	2013 r.
Aktywa czynne	Aktywa bez rozliczeń międzyokres. - zobowiązania krótkoterm.	tys. zł.	6 285,8	9 704,7	11 251,2
Kapitał stały	Kapitał własny + rezerwy + zob. długoterminowe	tys. zł.	6 362,9	7 660,6	6 915,0
Kapitał pracujący (aktywa bieżące netto)	Aktywa obrotowe bez rozliczeń międzyokres. - zobow. krótkoterminowe	tys. zł.	2 230,7	2 452,7	1 053,6
Kapitały własne skorygowane	Kapitały wł. - wynik netto	tys. zł.	5 340,7	6 341,3	6 862,3
Sprzedaż netto	Przych. ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	11 050,7	12 999,5	13 001,3
Suma bilansowa		tys. zł.	7 785,3	9 873,7	11 437,8
Wynik na sprzedaży		tys. zł.	426,1	467,2	-262,5
Wynik brutto		tys. zł.	281,4	545,6	52,8
Wynik netto		tys. zł.	263,6	469,4	52,8
Rentowność majątku	(wynik fin. netto / suma aktywów) *100	%	3,39	4,75	0,46
Rentowność kapitałów własnych	(wynik fin. netto / kapitały wł. skorygowane) *100	%	4,34	7,40	0,77
Rentowność netto sprzedaży	(wynik fin. netto / sprzedaż netto) *100	%	2,39	3,75	0,41
Rentowność brutto sprzedaży	(Wynik na sprzedaży / sprzedaż netto) *100	%	3,86	3,73	-2,02
Wskaźnik marży zysku brutto	(Zysk brutto / sprzedaż netto) *100	%	2,55	4,35	0,41
Stopa zysku	(wynik na sprzedaży / aktywa czynne) *100	%	6,12	4,81	-2,33
Szybkość obrotu aktywów czynnych	sprzedaż netto / aktywa czynne	krotność	1,8	1,3	1,2
Szybkość obrotu należności	(przec. należności z tyt. dostw, robót i usług * 365) / sprzedaż netto	ilość dni	93,0	103,5	115,8
Szybkość obrotu zobowiązań	(przec. zobowiązania z tyt. dostw, robót i usług * 365) / sprzedaż netto	ilość dni	29,8	34,0	43,8
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	27,9	31,0	39,5
Finansowanie majątku trwałego kapitałem własnym	(kapitały własne / aktywa trwałe) *100	%	137,1	132,9	120,5
Trwałość struktury finansowania	(kapitały stałe / wartość pasywów bilansu) *100	%	81,7	77,6	60,5
Wskaźnik unieruchomienia środków	(aktywa trwałe / wartość aktywów) *100	%	52,5	51,9	50,2
Samofinansowanie majątku obrotowego	(zobowiązania bieżące / aktywa obrotowe) *100	%	38,1	46,1	79,0
Stopa zadłużenia	(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100	%	38,7	44,9	65,4
Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania	krotność	2,62	2,16	1,27
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania	krotność	2,61	2,16	1,27
Wskaźnik płynności III	środki pieniężne / bieżące zobowiązania	krotność	0,04	0,07	0,01
Poziom kosztów operacyjnych	koszty oper./przychody operacyjne	%	96,1	96,4	102,0

6. Ogólna ocena i kontynuacja działalności.

Dane zaprezentowane powyżej wskazują na następujące zaszłości:

- Struktura aktywów i pasywów na przestrzeni trzech analizowanych lat ulega zmianie. W aktywach majątek trwały systematycznie maleje w sumie bilansowej, natomiast majątek obrotowy - systematycznie wzrasta. W pasywach udział kapitału własnego w sumie bilansowej maleje kosztem wzrostu kapitału obcego.

- Od roku 2010 dzięki podniesieniu kapitału zakładowego (pokrytego aportem środków trwałych) nastąpił gwałtowny wzrost majątku Spółki. Dynamika majątku ogółem w analizowanych latach wynosiła kolejno 182,3 %, 126,8 % i 115,8%. W aktywach największy przyrost wykazują krótkoterminowe aktywa finansowe (700,5 %) co stało się w rezultacie udzielonych pożyczek krótkoterminowych. Natomiast najwyższy przyrost w pasywach zanotowały kredyty i pożyczki krótkoterminowe, których dynamika wynosi 543,6 % (przyrost do roku ubiegłego o kwotę 2 271,8 tys. zł).

- W pozycjach kształtujących wyniki finansowe odnotować należy uzyskanie obrotów na tym samym poziomie co w roku ubiegłym. Dynamika kosztów podstawowej działalności operacyjnej roku badanego w porównaniu do roku poprzedniego jest wyższa i wynosi 105,8 %. Spowodowało to poniesienie straty na sprzedaży wynoszącej 262,5 tys. zł. Dzięki korzystnym relacjom na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej działalność gospodarczą Spółka zamknęła zyskiem brutto i zyskiem netto w kwocie 52,8 tys. zł.

- Podstawowe relacje ekonomiczno-finansowe pozwalają na zauważenie następujących trendów:

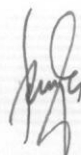
- wzrasta systematycznie w okresie analizowanym kapitał własny, co należy ocenić jako prawidłowe dokapitalizowanie Spółki, dążące do stabilizacji Spółki;
- wszystkie wskaźniki rentowności przez trzy poprzednie lata osiągały wielkości dodatnie, jednak w roku badanym rentowność brutto sprzedaży i stopa zysku zanotowały wielkości ujemne;
- wskaźnik rotacji należności oraz rotacji zobowiązań wykazują w badanym okresie tendencje wzrostowe;
- zadłużenie Spółki mierzone zarówno wskaźnikiem ogólnego zadłużenia, jak i stopą zadłużenia wykazuje tendencję wzrostową w porównaniu do roku poprzedniego;
- wskaźniki płynności wskazują, że Spółka mimo pogorszenia się wskaźników posiada możliwości spłacania swoich zobowiązań.

Przedstawione dane, a także rezultaty badania nie wskazują na istnienie istotnych symptomów zagrażających kontynuacji działalności Spółki w najbliższej, dającej się przewidzieć przyszłości.



II. System księgowości oraz kontroli wewnętrznej.

1. Badana jednostka posiada zakładowy plan kont oraz pozostałą dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, które spełniają podstawowe wymagania wynikające z przepisów ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości (jednolity tekst: Dz.U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późn. zmianami). Zakładowy plan kont opracowany jest na podstawie Wzorcowego planu kont wydawnictwa „Finanse-Servis” Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. w Warszawie autorstwa Marii Borkowskiej, Alojzego Karczykowskiego i Stanisława Koca. Przyjęte zasady są zgodne z ustawą o rachunkowości oraz dostosowane do potrzeb Spółki.
2. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej w oparciu o program finansowo-księgowy CDN OPTIMA, v.17.6.1.850 firmy CDN COMARCH S.A. z Krakowa, u której zakupiono w/w program wraz ze stosowną dokumentacją. Program umożliwia ustalenie danych niezbędnych do sporządzenia sprawozdań, identyfikację poszczególnych aktywów i pasywów, a także wykonania obowiązków podatkowych. Wydruki komputerowe spełniają wymagania ustawy w zakresie określenia nazwy użytkownika, nazwy wydruku, numerowania stron, dat sporządzenia itp..
3. Organizacja rachunku kosztów przedstawia się następująco:
 - koszty ewidencjonowane są wg układu rodzajowego w zespole "4",
 - rachunek zysków i strat sporządzany jest wg wersji porównawczej,
 - zmiana stanu produktów w Spółce nie występuje, ponieważ nie występują stany wyrobów i produkcji w toku, a koszty przyszłych okresów ujmowane są najpierw na rozliczenia międzyokresowe, skąd przeksięgowywane są na koszty rodzajowe.
4. Konta ksiąg pomocniczych prowadzone są w sposób prawidłowy. Obejmują między innymi zakres określony w art. 17 w/w ustawy o rachunkowości.
5. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.
6. Dokumentacja księgowa spełnia wymagania art. 21 ustawy, w szczególności w zakresie kwalifikowania dowodów do ujęcia ich w księgach rachunkowych.
7. Jednostka posiada poprawny system archiwowania dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych.
8. W badanej jednostce nie funkcjonuje kontrola instytucjonalna.
9. Kontrola funkcjonalna przypisana jest do poszczególnych stanowisk kierowniczych, a jej podstawowe zadania wynikają z zakresu czynności pracowników.
10. Kontrola podstawowych operacji dokonywana jest przez poszczególnych pracowników, a dokumenty są weryfikowane przed wprowadzeniem do ksiąg. Na dokumentach znajduje się dekretacja wraz z akceptacją wprowadzenia do ksiąg.
11. Kontrola dowodów księgowych dokonywana jest przez kierowników komórek organizacyjnych.



12. Kontrola poprawności ewidencji analitycznej i jej zgodności z ewidencją syntetyczną prowadzona jest automatycznie przy zastosowaniu programu komputerowego.

13. Działanie systemu księgowości w powiązaniu z systemem kontroli wewnętrznej oraz wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w księgach pozwalają uznać je za prowadzone bieżąco i spełniające warunki rzetelności, kompletności i sprawdzalności.

III. Prawdliwość i rzetelność ujęcia majątku.

A I. Wartości niematerialne i prawne.

Prawidłowo wykazano wartości niematerialne i prawne:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2012</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Wartość firmy	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	202 033,33	358 233,33
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>Razem wartości niematerialne i prawne</i>	202 033,33	358 233,33

Wykazana wartość dotyczy użytkowanych programów komputerowych, których wartość bilansowa wynika z następujących wielkości:

- wartość początkowa	489 604,45 zł
- dotychczasowe umorzenie	131 371,12 zł
- wartość netto	358 233,33 zł

A II. Rzeczowe aktywa trwałe

Prawidłowo wykazano wartości rzeczowych aktywów trwałych:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2012</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Grunty i prawo wieczystego użytkowania	4 018 700,00	4 018 700,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	3 595,50	2 397,00
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	4 189,47	14 223,25
<i>Razem środki trwałe</i>	4 026 484,97	4 035 320,25
Środki trwałe w budowie	832 200,31	837 294,31
Zaliczki na śr. trwałe w budowie	-	-
<i>Razem rzeczowe aktywa trwałe</i>	4 858 685,28	4 872 614,56

Szczegółowe zestawienie wartości początkowych, wartości umorzeń i wielkości bilansowych oraz ich zmian w ciągu roku w poszczególnych grupach rodzajowych majątku trwałego Spółka zaprezentowała poprawnie w **Dodatkowych informacjach i objaśnieniach**.

Nakłady na środki trwałe w budowie dotyczą budowy bazy.
Udokumentowanie zmian majątku trwałego jest prawidłowe.
Umorzenie majątku jest dokonywane prawidłowo według stawek amortyzacyjnych wynikających z przepisów podatkowych.

A III. Należności długoterminowe.

Pozycja nie występuje.

A IV. Inwestycje długoterminowe.

Prawidłowo wykazano inwestycje długoterminowe.

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2012</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Nieruchomości	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	-	464 557,87
-udziały i akcje w jedn. powiązanych	-	464 557,87
<i>Razem</i>	-	464 557,87

Wykazana wartość dotyczy udziałów nabytych w miesiącu marcu 2013 r. w BVT Spółka z o.o. Łędzinach.

A V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Prawidłowo wykazano długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2012</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	64 104,38	41 211,50
<i>Razem</i>	64 104,38	41 211,50

Pozycja dotyczy poniesionych nakładów, które w przyszłych okresach będą odpisane w koszty działalności.

B I. Zapasy.

Prawidłowo wykazano wartość zapasów:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2012</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	13 999,00	14 000,00
<i>Razem</i>	13 999,00	14 000,00

Kwota powyższa dotyczy wniesionych przez Spółkę zaliczek na dostawy i wynika z zapisów konta 302 „Rozliczenie zakupu towarów i usług”. Została ona rozliczona do dnia badania.

B II. Należności krótkoterminowe.

1/ należności od jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

2/ należności od pozostałych jednostek

Prawidłowo wykazano stan należności od pozostałych jednostek, na który składa się:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2012</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Należności z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty:	3 984 807,56	4 267 011,51
- do 12 miesięcy	3 984 807,56	4 267 011,51
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł itp.	364 642,86	152 509,90
Należności inne	75 410,30	6 296,79
Należności dochodzone na drodze sądowej	46 903,27	7 068,40
Razem	4 471 763,99	4 432 886,60

Z należności z tyt. dostaw i usług do dnia 30 kwietnia 2014 r. zwindykowana została kwota stanowiąca 62,2 % stanu bilansowego.

Należności inne obejmują bieżące rozliczenia z pracownikami.

Należności z tyt. podatków dotyczą podatku VAT oczekującego na rozliczenie.

Należności zostały wycenione do bilansu po zmniejszeniu o odpisy aktualizujące w łącznej kwocie 43 954,24 zł.

B III. Inwestycje krótkoterminowe.

Prawidłowo wykazano inwestycje krótkoterminowe obejmujące:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2012</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jedn. powiąz.	-	1 044 000,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jedn. pozost.	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:	158 293,16	64 815,79
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	127 083,67	64 815,79
- inne środki pieniężne	31 209,49	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
Razem	158 293,16	1 108 815,79

Stany środków pieniężnych zostały poparte inwentaryzacjami. Krótkoterminowe aktywa finansowe to udzielona dla BVT Spółka z o.o. pożyczka krótkoterminowa.

B IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Prawidłowo wykazano krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2012</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104 852,05	145 444,63
Razem	104 852,05	145 444,63

Pozycja dotyczy poniesionych nakładów (głównie ubezpieczeń i prenumeraty), które w 2014 roku są sukcesywnie odpisane w koszty działalności.

IV. Prawidłowość i rzetelność ujęcia źródeł finansowania majątku.

A. Kapitał własny.

Prawidłowo wykazano kapitał własny, który obejmuje:

<i>Lp.</i>	<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2012</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
1.	Kapitał zakładowy	4 414 609,00	4 414 609,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-
3.	Udziały (akcje) własne	- 225 356,19	- 113 908,67
4.	Kapitał zapasowy	1 472 034,56	1 472 034,56
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe	680 000,00	1 089 554,04
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
8.	Zysk (strata) netto	469 402,75	52 761,58
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	-	-
	Razem kapitał własny	6 810 690,12	6 915 050,51

Wymienione stany zgodne są z ewidencją księgową. Kapitał zakładowy na dzień bilansu wykazany jest prawidłowo w wysokości figurującej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał dzieli się na 4 414 609 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł/za 1 akcję. 2 000 000 sztuk akcji imiennych serii A jest uprzywilejowana w ten sposób, że na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy każda z tych akcji daje prawo do dwóch głosów. Pozostałe akcje zarówno serii B, jak i C nie są uprzywilejowane.

Dane o strukturze własności oraz liczbie i wartości akcji zawarto prawidłowo w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Kapitał zapasowy to pozostałość odpisów z podziału wyników z lat minionych, w tym przekazany na ten kapitał zysk netto z 2011 rok.

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał na nabycie akcji własnych. Na dzień bilansu nabyte akcje stanowią wartość 113 908,67 zł, co prawidłowo wykazano ze znakiem minus w grupie B pasywów **Bilansu**.

Stan wyniku netto za bieżący rok wynika z poprawnie zamkniętych ksiąg rachunkowych i jest zgodny z wykazaniem w innych formularzach sprawozdania finansowego.

B I. Rezerwy na zobowiązania.

Spółka nie tworzyła rezerw na świadczenie pracownicze, gdyż odprawy emerytalne wynikają z postanowień kodeksowych (w wysokości 1-miesięcznych wynagrodzeń), a nagrody jubileuszowe nie są w jednostce wypłacane.

W trakcie badania nie stwierdzono również obowiązku tworzenia przez Spółkę innych rezerw na zobowiązania.

B II. Zobowiązania długoterminowe.

1/ Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

2/ Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

Prawidłowo wykazano zobowiązania długoterminowe w wysokości zerowej. Figurujące za BO zadłużenie zostało zastąpione kredytami krótkoterminowymi.

B III. Zobowiązania krótkoterminowe.

1/ Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

2/ Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

Prawidłowo wykazano zobowiązania krótkoterminowe, które obejmują:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2012</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Kredyty i pożyczki	512 087,51	2 783 880,00
Zobow. z tyt. emisji dłużn. papierów wart.	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty:	1 499 117,54	1 642 688,55
- do 12 miesięcy	1 499 117,54	1 642 688,55
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Zobowiązania wekslowe	-	-
Zobowiązania z tyt. podatków, dotacji, ceł itp.	122 765,49	48 162,17
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	13 581,95	23 285,09
Inne zobowiązania	43 778,72	4 106,87
Razem	2 191 331,21	4 502 122,68

Pozycja kredytów i pożyczek dotyczy kredytu w rachunku bieżącym zabezpieczonego hipoteką kaucyjną. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wykazano w bilansie z odsetkami w stosunku do tych dostawców, którzy naliczyli odsetki. Do dnia 30.04.2014 r. Spółka dokonała spłaty zobowiązań handlowych stanowiących około 70 % stanu bilansowego. Zobowiązania podatkowe oraz z tyt. wynagrodzeń dotyczą bieżących rozliczeń. Inne zobowiązania to głównie bieżące rozrachunki z faktorem.

3/ Fundusze specjalne

Pozycja nie występuje.

B IV. Rozliczenia międzyokresowe

Prawidłowo wykazano krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2012</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Ujemna wartość firmy	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe:	21 770,77	20 591,09
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	21 770,77	20 591,09
Razem	21 770,77	20 591,09

Pozycja dotyczy przychodów przyszłych okresów.

V. Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik działalności.

1. Przychody z działalności gospodarczej.

Przychody z działalności gospodarczej obejmują:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Rok ubiegły w zł</i>	<i>Rok badany w zł</i>
1. Sprzedaż produktów	12 999 546,82	13 001 320,42
2. Zmiana stanu produktów	-	-
3. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby	-	-
4. Sprzedaż towarów i materiałów	-	-
5. Razem przychody ze sprzedaży (1 do 4)	12 999 546,82	13 001 320,42
6. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	28 533,66	-
7. Dotacje	-	-
8. Inne przychody operacyjne	73 349,76	270 357,02
9. Razem pozostałe przychody operac. (6 do 8)	101 883,42	270 357,02
10. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
11. Odsetki	232 251,46	221 848,27
12. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
13. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
14. Inne przychody finansowe	-	-
15. Razem przychody finansowe (10 do 14)	232 251,46	221 848,27
16. Ogółem przychody z działalności (5+9+15)	13 333 681,70	13 493 525,71

Przychody ze sprzedaży zostały kompletnie oraz w prawidłowej wysokości wykazane w sprawozdaniu. Pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe zostały kompletnie oraz prawidłowo ujęte w księgach oraz poprawnie wykazane w sprawozdaniu.

2. Koszty działalności gospodarczej.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w kosztach działalności gospodarczej wykazanych w rachunku zysków i strat, które wynoszą:

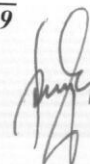
<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Rok ubiegły w zł</i>	<i>Rok badany w zł</i>
1. Amortyzacja	8 127,89	66 959,72
2. Zużycie materiałów i energii	1 094 047,56	1 570 529,00
3. Usługi obce	10 519 266,37	10 297 697,66
4. Podatki i opłaty	17 113,61	31 107,74
<i>w tym podatek akcyzowy</i>	-	-
5. Wynagrodzenia	262 655,47	389 787,65
6. Ubezpieczenia społ. i inne świadczenia	51 880,80	91 077,87
7. Pozostałe koszty rodzajowe	579 235,32	816 693,99
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
9. Koszty działalności operacyjnej (1 do 8)	12 532 327,02	13 263 853,63
10. Strata ze zbycia niefin. aktywów trwałych	-	-
11. Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	-	-
12. Inne koszty operacyjne	57 451,61	54 409,78
13. Razem pozost. koszty operacyjne (10 do 12)	57 451,61	54 409,78
14. Odsetki	153 832,81	103 542,02
15. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
16. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
17. Inne koszty finansowe	44 477,51	18 958,70
18. Razem koszty finansowe (14 do 17)	198 310,32	122 500,72
19. Ogółem koszty dział. gospod.(9+13+18)	12 788 088,95	13 440 764,13

Koszty działalności operacyjnej, pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe są pod względem kompletności oraz zakwalifikowania do poszczególnych rodzajów prawidłowo zarachowane i poprawnie wykazane w *Rachunku zysków i strat*.

3. Wynik na działalności gospodarczej.

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat wynik na działalności gospodarczej:

Okres ubiegły	zysk	545 592,75
Okres badany	zysk	52 761,58



4. Wyniki nadzwyczajne.

Pozycja nie występuje.

5. Wynik brutto.

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat wynik brutto:

Okres ubiegły	zysk	469 402,75
Okres badany	zysk	52 761,58

6. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat podatek dochodowy:

Okres ubiegły	76 190,00
Okres badany	0,00

Podatek dochodowy za rok badany nie wystąpił, ponieważ podatkowo występuje strata. Szczegółowe wyliczenie straty podatkowej oraz zestawienie różnic pomiędzy podstawą opodatkowania i zyskiem brutto Spółka zamieściła poprawnie w ***Dodatkowych informacjach i objaśnieniach***.

Spółka nie ustalała w księgach oraz nie prezentowała w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych odroczonego podatku dochodowego. Zestawienie przejściowych różnic pomiędzy zyskiem brutto i podstawą opodatkowania na BO i BZ wykazuje, że zaksięgowanie rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowałoby mało istotną zmianę wyniku bilansowego i nie zostało przez badającego zawnioskowane. Niemniej obowiązek taki należy w przyszłości wprowadzić.

7. Wynik netto.

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat wynik netto:

Okres ubiegły	zysk	469 402,75
Okres badany	zysk	52 761,58

Kwota zysku netto wynika z prawidłowo zamkniętych ksiąg rachunkowych i jest zgodna z wykazaną w pozostałych formularzach sprawozdania finansowego.



VI. Poprawność pozostałych części sprawozdania finansowego.

Prawidłowo sporządzono pozostałe części sprawozdania finansowego, a mianowicie:

- *Wprowadzenie do sprawozdania;*
- *Rachunek przepływów pieniężnych;*
- *Zestawienie zmian w kapitale własnym;*
- *Dodatkowe informacje i objaśnienia.*

Zawierają one wymagane ustawą o rachunkowości dane i wielkości, które wynikają z zamkniętych ksiąg oraz innych części sprawozdania finansowego i należyście uszczegóławiają sporządzone sprawozdanie finansowe.

VII. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w 2013 roku, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego *Bilansu, Rachunku zysków i strat* oraz zamieszczonymi w *Dodatkowych informacjach i objaśnieniach*.

Sprawozdanie opisowe Zarządu zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

C. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE.

1. Nie stwierdzono przypadków istotnego naruszenia prawa.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 21 strony kolejno ponumerowane i podpisane przez biegłego.

Tarnów, dnia 10 czerwca 2014 r.

BIEGŁY REWIDENT
Nr 4032

mgr Ryszard Szybczyński

Kluczowy biegły rewident

BIURO RACHUNKOWOŚCI
I REWIZJI SPRAWOZDAŃ

Ryszard Szybczyński
33-100 Tarnów, ul. Fafary 8/37
Firma uprawniona
do badania sprawozdań Nr 243

Podmiot uprawniony do badania

BIEGŁY REWIDENT
Nr 4032

mgr Ryszard Szybczyński