

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP Spółka Akcyjna

z siedzibą w Skoczowie, ul. Powstańców Śląskich 1

za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013

A. Część ogólna

1. Badana Jednostka działa na podstawie Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego sporządzonego przed notariuszem mgr Tomaszem Janikiem w Kancelarii Notarialnej Dariusz Rzadkowski S.C. w Bielsku-Białej w dniu 20.09.2010r. Repertorium nr A 11101/2010 z późniejszymi zmianami. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto Jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000372055 z dnia 30.11.2010 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 548-26-33-372 nadany przez Urząd Skarbowy w Cieszynie (potwierdzenie Naczelnika Urzędu Skarbowego w Cieszynie z dnia 6.12.2010r.),
 - c) numer identyfikacyjny Regon 241719500 nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach zaświadczenie z dnia 24.09.2010r.
3. Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki, wynikającym ze Statutu i wpisu do właściwego rejestru jest produkcja i sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych.
4. Wg stanu na dzień bilansowy występowały powiązania z innymi jednostkami, tj. Polkap Spółka z o.o. w Skoczowie, przy czym badana Spółka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad tą Spółką z o.o. i nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.
5. Organy Jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy Jednostki na podstawie kontraktów menadżerskich, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Paweł Kaliciak	od dnia	27.01.2012 r.
Członek Zarządu	Tomasz Bednarski	od dnia	27.01.2012 r.

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu:

b) Rada Nadzorcza o trzyletniej kadencji określonej w umowie spółki pracowała w składzie:

Przewodniczący RN	Sławomir Jarosz	od dnia	20.09.2010 r. - nadal
Członek RN	Michał Simek	od dnia	20.09.2010 r. - nadal
Członek RN	Adam Kościsz	od dnia	20.09.2010 r. - nadal
Członek RN	Bogdan Pukowiec	od dnia	20.09.2010 r. - nadal
Członek RN	Marcin Gąsiorek	od dnia	20.09.2010 r. - nadal

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany składu Rady Nadzorczej ponieważ Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SKF POLKAP S.A. uchwałami nr 17/2013 do 21/2013 z dnia 27.06.2013r. powołało skład Rady Nadzorczej wszystkie w/w osoby na kolejną 3 – letnią kadencję..

6. Osobą odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki - na podstawie art. 11 ust. 2 ustawy o rachunkowości jest Pani Elżbieta Słonka – Biuro Rachunkowości „SEGA” Bielsko Biała, ul. Stojałowskiego 32, zgodnie z umową nr 1/04/2012 z dnia 17.04.2012r.

7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy 2013 r.	Stan na dzień bilansowy 2012 r.
Kapitał własny	19 590 496,30	18 080 809,09
Kapitał podstawowy	2 275 000,00	2 275 000,00
Udziały (akcje) własne / (wielkość ujemna)	- 2 274,16	
Kapitał zapasowy	15 350 809,09	14 150 826,18
Zysk netto	1 966 961,37	1 654 982,91

Kapitał podstawowy 2 275 000,00 zł, dzieli się na 4 550.000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,50 zł.

Strukturę własności kapitału podstawowego Jednostka przedstawiła w „Informacji dodatkowej” do sprawozdania finansowego za 2013r.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości zgodnej z wpisem do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
 - jest opłacona gotówką w kwocie 675 000,00 zł, a w kwocie 1 600 000,00 zł wniesiona aportem, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
 - odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 12 osób. Zdecydowana większość czynności, zwłaszcza produkcyjnych, jest prowadzona w formie outsourcingu.

9. Uchwałą nr 01/02/2014 Rady Nadzorczej z dnia 07.02.2014r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Firma Audytorska INTERFIN Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Radzikowskiego 27/03 wpisany pod numerem 529 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 60/B/I/13 z dnia 20.02.2014 r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w miesiącach maju i czerwcu 2014r. (z przerwami) w siedzibie Spółki oraz w siedzibie audytora.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Anna Rębacz (nr rej. 3507) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski INTERFIN sp. z o.o i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZWZA w dniu 27.06.2013r. – uchwałą nr 7/2013.
- Zysk bilansowy netto w kwocie 1 654 982,91zł. uchwałą nr 8/2013 z dnia 27.06.2012r. ZWZA postanowiło podzielić w sposób następujący: kwotę w wysokości 455 000,00zł. tj. po 10 groszy za jedną akcję przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki, kwotę w wysokości 1 199 982,91zł. przekazać na kapitał zapasowy Spółki.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało:
- a) stosownie do art. 69 ust. 1 i „a” ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS - złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS, w Bielsku-Białej dnia 29.07.2013r.
 - b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992 r. o podatku dochodowym złożone w Urzędzie Skarbowym w Cieszynie dnia 17.07.2013r.
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013r. podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2013r., z sumą aktywów i pasywów 28 254 623,34 zł.
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy – zysk netto 1 966 961,37 zł.
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy- 2013,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy - 2013,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2013.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

W związku z tym, że umowa została zawarta po dacie bilansowej, biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji rocznej. Badanie stanu zapasów na 31.12.2013r. zostało przeprowadzone na podstawie badania ewidencji księgowej i dokumentów księgowych.

16. Ponadto kierownik Jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Badana Spółka jest notowana na rynku New Connect od 31.08.2012r.

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy Jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i rok poprzedzający.

Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej:

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
									%		%
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	19 658,5	69,6	17 153,6	77,2			2 504,9	114,6	19 658,5	
I.	Wartości niematerialne i prawne	908,3	3,2	958,3	4,3			(50,0)	94,8	908,3	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	18 750,2	66,4	16 195,2	72,9			2 554,9	115,8	18 750,2	
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	8 596,1	30,4	5 071,2	22,8	3 227,1	100,0	3 524,9	169,5	5 369,0	266,4
I.	Zapasy	3 610,3	12,8	1 745,6	7,9	2 049,6	63,5	1 864,6	206,8	1 560,7	176,1
II.	Należności krótkoterminowe	4 508,2	16,0	2 748,2	12,4	993,0	30,8	1 760,0	164,0	3 515,2	454,0
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 552,7	5,5	624,1	2,8			928,7	248,8	1 552,7	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	428,9	1,5	537,8	2,4	176,5	5,5	(108,8)	79,8	252,4	243,0
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	48,7	0,2	39,6	0,2	8,0	0,2	9,1	122,9	40,7	610,5
	Aktywa razem	28 254,6	100,0	22 224,8	100,0	3 227,1	100,0	6 029,9	127,1	25 027,5	875,5

Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	19 590,5	69,3	18 080,8	81,4	2 596,2	80,4	1 509,7	108,3	16 994,3	754,6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 275,0	8,1	2 275,0	10,2	675,0	20,9		100,0	1 600,0	337,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(2,3)	(0,0)					(2,3)		(2,3)	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 350,8	54,3	14 150,8	63,7	803,1	24,9	1 200,0	108,5	14 547,7	1 911,5
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	1 967,0	7,0	1 655,0	7,4	1 118,1	34,6	312,0	118,9	848,9	175,9
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 664,1	30,7	4 143,9	18,6	630,9	19,6	4 520,2	209,1	8 033,2	1 373,2
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 041,2	17,8	1 765,1	7,9			3 276,0	286,6	5 041,2	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 623,0	12,8	2 202,3	9,9	630,9	19,6	1 420,7	164,5	2 992,0	574,2
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			176,5	0,8			(176,5)			
Pasywa razem		28 254,6	100,0	22 224,8	100,0	3 227,1	100,0	6 029,9	127,1	25 027,5	875,5

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

- Aktywa trwałe stanowią 69,6%, aktywa obrotowe 30,4% sumy bilansowej, przy czym w stosunku do roku ubiegłego aktywa trwałe wzrosły o 14,6%, natomiast aktywa obrotowe o 69,5%, przy wzroście sumy bilansowej o 27,1%.
- Wzrost majątku trwałego widoczny jest w pozycji rzeczowe aktywa trwałe, tj. o kwotę 2 554,9 tys. zł., który został spowodowany nabyciem budynku administracyjno-produkcyjnego wraz z użytkowaniem wieczystym gruntu – działki związanej z budynkiem.
- W grupie majątku obrotowego wysokie wzrosty należy odnotować:
 - w zapasach o kwotę 1 864,6 tys. zł. (106,8%)
 - w należnościach o kwotę 1 760,0 tys. zł. (64,0%), w tym:
 - w należnościach od jednostek powiązanych – wzrost o kwotę 928,7 tys. zł. (148,8%).
 - Niewielki spadek w kwocie 108,8 tys. zł. (20,2%) widoczny jest w środkach pieniężnych.
- W pasywach bilansu – pomimo wzrostu kapitałów własnych, w stosunku do roku ubiegłego o kwotę 1 509,7 tys. zł. (8,3%) – udział w finansowaniu majątku kapitałem własnym wynosi 69,3% (w roku ubiegłym wynosił 81,4%). Natomiast kapitał obcy zaangażowany jest w wysokości 30,7% w finansowaniu majątku Spółki.
- Zobowiązania wzrosły o kwotę 4 520,2 tys. zł. (109,1%) w stosunku do roku 2012, co dotyczy głównie zobowiązań długoterminowych - o kwotę 3 276,0 (185,6%) z tytułu zaciągniętych

kredytów inwestycyjnych. Zobowiązania krótkoterminowe w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 64,5% głównie w pozycji kredyty oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Przyrost sumy bilansowej aktywów sfinansowany został w przeważającym stopniu zwiększeniem zobowiązań czyli kapitałami obcymi.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł):

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13 106,8	100,0	10 886,0	99,5	12 964,1	99,7	2 220,8	120,4	142,7	101,1
2.	Koszt własny sprzedaży	10 237,9	95,9	7 960,3	91,3	11 626,8	100,0	2 277,6	128,6	(1 388,9)	88,1
3.	Wynik na sprzedaży	2 868,9		2 925,7		1 337,2		(56,8)	98,1	1 531,6	214,5
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	6,4	0,0	56,0	0,5			(49,6)	11,4	6,4	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	89,3	0,8	624,1	7,2	4,7	0,0	(534,8)	14,3	84,6	1 907,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(82,9)		(568,1)		(4,7)		485,1	14,6	(78,3)	1 771,1
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	2 785,9		2 357,6		1 332,6		428,3	118,2	1 453,4	209,1
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe			0,1	0,0	38,7	0,3	(0,1)		(38,7)	
2.	Koszty finansowe	346,3	3,2	135,0	1,5	0,2	0,0	211,3	256,5	346,1	191 544,0
3.	Wynik na działalności finansowej	(346,3)		(134,8)		38,5		(211,4)	256,8	(384,8)	(898,7)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	2 439,6		2 222,7		1 371,1		216,9	109,8	1 068,5	177,9
1.	Podatek dochodowy	472,7		567,8		253,0		(95,1)	83,3	219,7	186,8
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	472,7		567,8		253,0		(95,1)	83,3	219,7	186,8
	Zysk (strata) netto (F-G)	1 967,0		1 655,0		1 118,1		312,0	118,9	848,9	175,9
Przychody ogółem											
		13 113,1	100,0	10 942,1	100,0	13 002,8	100,0	2 171,0	119,8	110,3	100,8
Koszty ogółem											
		10 673,5	100,0	8 719,4	100,0	11 631,7	100,0	1 954,1	122,4	(958,2)	91,8

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy wykazuje zysk netto w kwocie 1 967,0 tys. zł, na który składa się:

- zysk na sprzedaży 2 868,9 tys. zł.
- strata na pozostałej działalności operacyjnej - 82,9 tys. zł.
- ujemny wynik na działalności finansowej - 346,3 tys. zł.
- razem wynik brutto – zysk 2 439,6 tys. zł.
- podatek dochodowy bieżący - 472,7 tys. zł.
- zysk netto 1 967,0 tys. zł.

Wzrost zysku za rok badany został spowodowany głównie wzrostem przychodów z działalności podstawowej o 20,4% w stosunku do roku ubiegłego, przy czym koszt własny sprzedaży wzrósł o 28,6%. Badana Spółka nie ustala podatku odroczonego mimo obowiązku wynikającego z art. 37 ustawy o rachunkowości.

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	6,96%	7,45%	34,65%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	16,13%	14,86%	8,60%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	10,04%	9,15%	43,07%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x</u> <u>100</u> aktywa ogółem	-	procent	7,87%	7,77%	34,65%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	2,17%	1,38%	8,42%
Rentowność inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	9,90%	11,20%	52,81%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	2,37	2,13	5,11
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,36	1,38	1,85
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,12	0,23	0,28
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	3,24	7,94	5,98

3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) średni stan zapasów x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	80	63	x
Śpływ należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	75	48	x
Splata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	17	7	x

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania (kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100 aktywa trwałe	100-150	procent	99,65%	105,41%	x
Złota reguła bilansowania II kapitały obce krótkoterminowe x 100 aktywa obrotowe	40-80	procent	42,15%	46,91%	19,55%
Złota reguła Finansowania kapitały własne x 100 aktywa obce	powyżej 100	procent	226,11%	436,32%	411,48%
Wartość bilansowa Jednostki	wskaźnik wzrostu	tyś. zł.	19 590,5	18 080,8	2 596,2

3.4.2. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.4. wyłaniają się następujące wnioski biegłego.

Osiągnięty w roku obrotowym 2013 zysk netto, powoduje podobnie jak w roku ubiegłym, że wszystkie wskaźniki rentowności za ten okres przyjmują wartości dodatnie. Również wskaźniki płynności finansowej I i II stopnia w stosunku do roku ubiegłego nie uległy istotnym zmianom. Porównanie powyższych wskaźników z pożądanymi wskaźnikami płynności finansowej nie wskazuje na występowanie w Jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymaganych zobowiązań. Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Jak wynika z powyższej tabeli (p 3.3.), wszystkie wskaźniki obrotowości w stosunku do roku ubiegłego uległy pogorszeniu. Powodem tego jest wysoki wzrost stanów zapasów i należności w roku badanym. Wzrost wskaźnika spłaty zobowiązań z 7 dni w roku ubiegłym do 17 dni w roku badanym, wiąże się ze spowolnieniem spłaty zobowiązań w roku 2013 o czym świadczy wzrost salda zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie wystąpiły po dniu badanym stwierdza się zdolność do kontynuacji działalności Spółki w najbliższym roku obrotowym.

Należy jednak podkreślić, że występują symptomy pogorszenia sytuacji majątkowo – finansowej Spółki:

- rosną stany zapasów materiałów i wyrobów,
- odnotowano wysoki przyrost zobowiązań, co wpłynie w przyszłości na pogorszenie płynności finansowej i wyników (odsetki),
- w księgach rachunkowych Spółki występują niepotwierdzone salda należności.

Odnosić należy fakt, że Jednostka poinformowała w p.3 "Wprowadzenie do informacji dodatkowej" o swej zdolności do kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez co najmniej 12 miesięcy.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Jednostkę zasad zwanych „Polityką rachunkowości” wprowadzonych Zarządzeniem Zarządu Spółki w dniu 10.12.2010r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

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

- a) Jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Symfonia Finanse i Księgowość firmy SEGA.
- c) w Jednostce nie funkcjonuje sformalizowany obieg płynnej kontroli dokumentacji księgowej. Operacje gospodarcze ewidencjonuje się na podstawie dowodów źródłowych na których brak śladu kontroli i zakwalifikowania zgodności z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretowane technicznie do prawidłowego ich ujęcia w księgach rachunkowych.

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

- a) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu Jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- b) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości.

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

2. Kontrola wewnętrzna

Badana Spółka nie posiada formalnych uregulowań wewnętrznych w zakresie działania systemu kontroli wewnętrznej.

System kontroli wewnętrznej Jednostki zbadano w stopniu umożliwiającym wyrażenie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. Na podstawie przeprowadzonego badania stwierdzono, że system kontroli w zakresie prawidłowości, terminowości i kontroli dokumentacji księgowej nie działa zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości. Brak uregulowań wewnętrznych oraz ustalenie osób odpowiedzialnych za prawidłowe i terminowe działanie kontroli w tym zakresie, powoduje problemy z prawidłowym zakwalifikowaniem do ujęcia na właściwych kontach ewidencji księgowej oraz terminowym zaliczeniem do właściwego okresu sprawozdawczego.

3. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Na podstawie przedłożonej dokumentacji, biegły potwierdza, że inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w sposób następujący:

- a) w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2013 r.
 - zapasy na dzień 31.12.2013 r.
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.12.2013 r.
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2013 r.

Według oceny biegłego przedłożona dokumentacja dotycząca spisów z natury od strony formalnej nie kwalifikuje się do uznania jej za prawidłową. Brak zarządzenia powołującego komisje inwentaryzacyjne, terminy spisu oraz wyznaczenie osób odpowiedzialnych za prawidłowe przeprowadzenie inwentaryzacji. Brak także dowodów na dokonanie rozliczenia wyników spisów.

Nie została przeprowadzona inwentaryzacja w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny pozostałych aktywów i pasywów bilansu. Nie przedłożono dokumentacji formalnej dotyczącej przeprowadzenia tej inwentaryzacji.

W toku badania biegły przeprowadził test na istnienie środków trwałych w dniu 22.05.2014r. oraz w dniu 27.05.2014r. w uzgodnieniu z biegłym została przeprowadzona komisyjna kontrola środków pieniężnych w kasie Spółki. Różnic nie stwierdzono. W świetle powyższego nie można

uznać, że inwentaryzacja została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że badane księgi rachunkowe wraz z dokumentami stanowiące podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – wykazują odchylenia od zasad ustalonych w art. 24 ustawy o rachunkowości. Pomimo tych odchyleń biegły potwierdza zgodność danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za 2013 rok z księgami rachunkowymi Spółki.

4. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RZ I S

4.1. Aktywa – razem 28 254 623,34 zł.

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

4.1.1. Wartości niematerialne i prawne 908 333,26 zł.

Stanowią 3,2% bilansowej sumy aktywów.

W skład tej pozycji wchodzi głównie nie umorzona wartość znaku towarowego, wniesionego do Spółki w drodze aportu w roku 2012 oraz program komputerowy w części nie umorzonej.

Pozycja nie potwierdzona inwentaryzacją w drodze weryfikacji.

4.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe 18 750 177,81 zł.

Stanowią one 66,4% sumy aktywów.

Na pozycję tą składają się

- | | |
|--------------------------------------|-------------------|
| • środki trwałe – wartość początkowa | 19 793 064,70zł. |
| • umorzenie środków trwałych | 1 042 886,89 zł. |
| • wartość netto na 31.12.2013r. | 18 750 177,81 zł. |

Szczegółowe informacje dotyczące zmian w środkach trwałych i ich umorzeniu wg grup rodzajowych – za 2013 rok, zawiera tabela nr 1 stanowiąca załącznik do Informacji dodatkowej.

W ciągu roku badanego wartości środków trwałych wzrosła o:

1) nabyte aktem notarialnym z dnia 23.01.2013r. –Rep. A nr 230/2013:

- | | |
|--|------------------|
| • prawo wieczystego użytkowania gruntu – (działka 524/4 w Skoczowie) | 408 792,83 zł. |
| • budynek administracyjno – produkcyjny w Skoczowie | 3 065 976,17 zł. |

2) na podstawie umowy leasingu z 9.10.2013r:

- | | |
|----------------------------------|---------------|
| • samochód dostawczy Fiat Ducato | 75 700,00 zł. |
|----------------------------------|---------------|

3) z zakupu (faktura z dnia 30.04.2013r.) – Komputer Dell Optiplex 920,00 zł.

Razem 3 551 389,00 zł.

Biegły potwierdza wiarygodność, zgodność i prawidłowość tej pozycji gdyż:

- figurujące w bilansie otwarcia na 1.01.2013r. środki trwałe (wg wartości początkowych)
 - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) – 2 709 800,00 zł.
 - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej - 10 229 641,21 zł.
 - urządzenia techniczne i maszyny 3 237 720,00 zł.
- zostały wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku 2012 w drodze aportu, wycenionego przez rzeczoznawców wg wartości godziwej i są nadal używane,
- w toku badania tj w dniu 22.05.2014r. biegły przeprowadził test na istnienie środków trwałych; w badanych pozycjach nie stwierdzono różnic,
- dokumentacja dotycząca przychodu środków trwałych w roku badanym jest kompletna
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową – metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniano,
- właściwa jest wycena środków trwałych w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- ewidencja klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag,
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym Jednostki wynoszą 1 396 500 Euro, co wg wyceny bilansowej Euro na dzień 31.12.2013r. wynosi 5 791 565 zł., jako zabezpieczenie zaciągniętych kredytów w Deutsche Bank PBC S.A.

Inwentaryzacja roczna w drodze weryfikacji nie została przeprowadzona.

4.1.3. Zapasy

3 610 294,61 zł

stanowią 12,8% bilansowej sumy aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	% 2013 / 2012
Zapasy - Razem	3 610 294,61	1 745 649,75	206,8 %
Materiały	420 876,31	-	-
Półprodukty i produkcja w roku	935 108,46	272 131,94	343,6 %
Produkty gotowe	1 128 201,20	681 885,80	165,5 %
Towary	206 326,16	323 439,13	63,8 %
Zaliczki na dostawy	919 782,48	468 192,88	176,5 %

Na dzień bilansowy zapasy zostały z wyjątkiem zaliczek zinwentaryzowane drogą spisów z natury. Spisy te z przyczyn podanych w p. 3 części C nie można uznać za prawidłowe.

Stąd biegły nie może wyrazić pewności co do realności wykazanych pozycji, zważywszy na wysoki wzrost zapasów w poszczególnych pozycjach w stosunku do roku ubiegłego, co wynika z wyżej przedstawionych danych. Poszczególne stany zapasów wykazane w bilansie wynikają z sald odpowiednich kont księgowych.

4.1.4. Należności krótkoterminowe

4 508 184,24 zł

stanowią 15,9 % aktywów i dotyczą należności od:

1) Należności od jednostek powiązanych:

- | | |
|---------------------------------------|------------------|
| ▪ z tytułu dostaw i usług - | 624 070,01 zł. |
| ▪ z tytułu pozostałych rozrachunków - | 928 670,04 zł. |
| ▪ razem - | 1 552 740,05 zł. |

Saldo dotyczy należności od firmy Polkap sp. z o.o. Saldo nie zweryfikowane i nie potwierdzone.

2) Należności od pozostałych jednostek:

a) Należności z tytułu dostaw i usług:

- | | |
|---|------------------|
| ▪ z tytułu dostaw i usług: od odbiorców krajowych - | 792 675,14 zł. |
| ▪ z tytułu dostaw i usług: od odbiorców zagranicznych - | 1 434 740,12 zł. |
| ▪ razem z tytułu dostaw i usług - | 2 227 415,26 zł. |

b) Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych:

516 402,19 zł.

- dotyczy należności do Urzędu Skarbowego z tytułu zwrotu podatku VAT wg deklaracji na 31.12.2013r. – Według informacji Głównej Księgowej Jednostki saldo zostało rozliczone w roku następnym.

c) Inne należności -

211 626,74 zł.

- dotyczy pozostałych rozrachunków z Domem Maklerskim BDM SA, FAMPOL i BFK sp. z o.o. Do dnia zakończenia badania nie przedstawiono stanu rozliczeń tych sald.

d) Razem należności od pozostałych jednostek

2 955 444,19 zł.

Wykazane wyżej należności na ogół dotyczą rozrachunków bieżących – do rozliczenia w roku 2014. W przypadku należności wątpliwej od kontrahenta zagranicznego został utworzony odpis aktualizujący w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych na kwotę 78 417,02 zł.

Wykazane w bilansie kwoty należności wynikają z sald odpowiednich kont księgowych.

4.1.5. Inwestycje krótkoterminowe

428 943,96 zł

Stanowią 1,5 % aktywów bilansu, i obejmują:

- | | |
|--|----------------|
| ▪ środki pieniężne w kasie | 244 507,21 zł. |
| ▪ środki pieniężne na rachunkach bankowych | 184 436,75 zł. |
| ▪ razem | 428 943,96 zł. |

Środki finansowe w kasie zostały potwierdzone spisem z natury wg stanu na 31.12.2013r., a stany środków na rachunkach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące Jednostkę.

4.1.6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

48 689,46 zł

Kwota ta obejmuje:

- VAT naliczony do rozliczenia w następnych okresach 42 803,30 zł.
- koszty ubezpieczeń majątkowych i inne koszty 5 886,16 zł.
opłacone, rozliczone w czasie.

Pozycja nie została zinwentaryzowana ale wynika z poprawnej ewidencji i właściwych dokumentów.

4.2. PASYWA razem:

28 254 623,34 zł.

4.2.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto

19 590 496,30 zł

Stanowią one 69,3 % pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

a) Kapitał podstawowy

2 275 000,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

b) Udziały (akcje) własne – wielkość ujemna

- 2 274,16 zł

c) Kapitał zapasowy

15 350 809,09 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym w wysokości 1 199 982,91 zł. z podziału zysku za 2012 rok, zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki nr 8 z dnia 27.06.2013 r.

d) Wynik finansowy netto roku obrotowego - zysk

1 966 961,37 zł

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

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe

5 041 170,49 zł

Stanowią one 17,8 % wartości pasywów i obejmują:

- kredyty długoterminowe 3 569 552,89 zł.
- zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu 71 617,60 zł.
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 1 400 000,00 zł.
z tytułu emisji obligacji w grudniu 2013r.
- razem 5 041 170,49 zł.

Kredyty zostały zaciągnięte w Banku Deutsche Bank PBC na cele inwestycyjne. Spłata Kredytów została zabezpieczona na majątku Spółki zgodnie z zawartymi umowami.

Zobowiązania długoterminowe zostały ustalone kompletnie i są zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości w zakresie prezentacji, wynikają z zapisów księgowych, a stany zadłużenia kredytowego na dzień bilansowy zostały potwierdzone przez Bank finansujący.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

3 622 956,55 zł

Stanowią one 12,8 % i obejmują następujące pozycje.

zobowiązań wobec pozostałych Jednostek:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
Zobowiązania krótkoterminowe	3 622 956,55	2 202 271,69
2. Wobec pozostałych jednostek w tym:	3 622 956,55	2 202 271,69
a) kredyty i pożyczki	2 530 660,59	957 985,25
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 m-cy	879 394,64	273 045,55
c) zaliczki otrzymane na dostawy	56 607,27	475 211,34
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	129 150,05	479 593,49
e) z tytułu wynagrodzeń	27 144,00	10 062,70
f) inne zobowiązania	-	6 373,36

a) Zobowiązania tytułu kredytów bankowych – krótkoterminowych 2 530 660,59 zł.

zostały ustalone prawidłowo, zgodnie z ustaleniami podanymi w p. 4.2.2 – (kredyty długoterminowe) i wynikają z zapisów księgowych.

Pozostałe salda zobowiązań, krótkoterminowych – wykazane w tabeli wynikają z ewidencji księgowej, lecz biegły nie może ustosunkować się co do ich realności i zgodności, ponieważ nie zostały prawidłowo zinwentaryzowane ustawową metodą weryfikacji oraz potwierdzeniem sald lub uzyskaniem zgodności z odpowiednimi deklaracjami, bądź zapłatami w roku następnym. Wg informacji otrzymanej od Jednostki w dniu 12.06.2014r. zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 879 394,64 zł. zostały rozliczone w kwocie 873 859,64 zł.

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

sporządzony został w wariancie porównawczym, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

4.3.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą

13 106 774,88 zł

z tego przypada na:

▪ Przychody ze sprzedaży produktów wynoszą

11 958 857,72 zł

Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu.

▪ Zmiana stanu produktów

915 897,90 zł

▪ Przychody netto sprzedaży towarów i materiałów

232 019,26 zł

Przychody wykazane w rachunku zysków i strat wynikają ze zdarzeń gospodarczych ujętych w ewidencji księgowej. Nic nie wskazuje aby były one niekompletne lub nie dotyczyły, badanego okresu.

4.3.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy

10 237 922,18 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	649 026,28	6,3
Zużycie materiałów i energii	5 198 083,86	50,8
Usługi obce	3 383 936,39	33,1
Podatki i opłaty	357 978,89	3,5
Wynagrodzenia	257 059,61	2,5
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	67 695,67	0,7
Pozostałe koszty rodzajowe	117 028,51	1,1
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	207 112,97	2,0
Razem	10 237 922,18	100,0

W badanych próbach koszty są udokumentowane prawidłowo, dotyczą badanego roku i są związane z przychodami okresu.

4.3.3. Pozostałe przychody operacyjnej

6 373,36 zł

Obejmują spisane zobowiązania wobec akcjonariuszy dotyczące lat ubiegłych.

4.3.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

89 309,49 zł

Powyższa kwota stanowi odpis aktualizujący należności utworzony zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny bilansowej w kwocie 78 417,02 zł. oraz darowizny na kwotę 10 892,47 zł.

4.3.5. Przychody finansowe – nie wystąpiły w roku badanym

4.3.6. Koszty finansowe

346 273,20 zł

obejmują odsetki do kredytów i innych zobowiązań w kwocie 317 911,02 zł i nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 23 324,78 zł. oraz pozostałe koszty finansowe 5 037,40 zł.

4.3.7. Wynik finansowy brutto - zysk

2 439 643, 37zł

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat zysku brutto z całokształtu działalności.

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

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	12 197 250,34
Przychody wyłączone z opodatkowania:	6 373,36
Przychody podatkowe	12 190 876,98

5.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez Jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	9 757 606,97
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	223 933,35
- amortyzacja nku	131 318,73
- odpis aktualizujący należności	78 417,02
- niezapłacone składki ZUS	5 754,99
- niewypłacone kontrakty menadżerskie	2 000,00
- niewypłacone umowy cywilno-prawne	3 738,00
- niezrealizowane różnice kursowe (ujemne)	2 704,61
Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodu	169 401,95
- wypłacona umowa o dzieło	300,00
- opłaty z tytułu leasingu operacyjnego	5 118,54
- różnica dotycząca amortyzacji podatkowej a bilansowej	163 983,41
Koszty uzyskania przychodu	9 703 075,57

5.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto:

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	12 190 876,98
-	Koszty uzyskania przychodu	9 703 075,57
-	Dochód do opodatkowania	2 487 801,41
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	472 682,00
-	Podatek dochodowy wykazany w RZIS	472 682,00
-	Zysk brutto	2 439 643,37
-	Zysk netto	1 966 961,37

W rachunku zysków i strat Jednostka wykazała zysk netto za rok 2013 w wysokości 1 966 961,37 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

Jednostka nie utworzyła aktywa ani rezerwy na podatek odroczony, obowiązek ten wynika z art. 37 ustawy o rachunkowości.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez Jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości.

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

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

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

Lp	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	- 834 893,79
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	- 3 153 963,04
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	3 880 036,89
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	- 108 819,94

6.2.Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 1 509 687,21 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

6.3.Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa nie została sporządzona kompletnie tj. zgodnie z wymaganiami zał. Nr 1 do ustawy o rachunkowości tj. nie zawiera wszystkich niezbędnych danych i informacji do sprawozdania finansowego. Między innymi – brak omówienia:

- przyjętych zasad amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz stosowanych stawek amortyzacji,
- stosowanych zasad rachunku kosztów,
- o przyjętych zasadach ewidencji zapasów, środków trwałych (w tym ewidencji pozabilansowej),
- brak wykazu jednostek powiązanych oraz informacji o transakcjach i stosowanych cenach transakcyjnych między tymi jednostkami,
- informacje dotyczące stanu, ruchu oraz umorzenia WNP są niezgodne z danymi księgowymi,(Zał. Nr 1 do Informacji Dodatkowej)
- brak szczegółowej informacji o zobowiązaniach (w tym podziału na długo i krótkoterminowe) oraz zobowiązań wobec budżetu.

6.4.Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki.

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

6.5.Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2013r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 13.06.2014 r.

7. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 20 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część Raportu stanowią załączniki:

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

Kluczowy Biegły Rewident

Nr w rejestrze 3507

Anna Rębacz



w imieniu podmiotu Nr 529

uprawnionego do badania

sprawozdania finansowego

Kraków, 13.06.2014 r.

FIRMA AUDYTORSKA
INTERFIN SP. Z O.O.
31-316 Kraków, ul. Radzikowskiego 27/03
tel./fax 012 422 78 58
Nr uprawnień KIBR 529

PREZES ZARZĄDU


mgr Marian Pałka
Biegły Rewident nr ewid. 2971