



RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Spółka działa pod firmą STANDREW S.A.

Siedzibą Spółki jest Huta Szklana 83, 64-761 Krzyż Wielkopolski.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 11 września 2012 roku przed notariuszem Edytą Kamińską (Repertorium Nr A 3466/2012).

Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki cywilnej „Zakład Przemysłu Drzewnego STANDREW spółka cywilna E.T. Stankiewicz” w spółkę akcyjną STANDREW S.A. na podstawie uchwały wspólników podjętej w dniu 11 września 2012 roku, akt notarialny z dnia 11 września 2012 roku Rep. A nr 3466/2012.

Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000435896.

Spółka otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 7631852437 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 570861522.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Spółki jest produkcja wyrobów tartacznych.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w wyżej wskazanym zakresie.

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wyniosło 38 osób.

Kapitał akcyjny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 151,0 tys. zł i dzielił się na 1.510.000 akcji o wartości 0,10 każda. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 3.032,9 tys. zł.

Zgodnie z notą nr 20 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego struktura własności kapitału akcyjnego Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w głosach	Udział w kapitale zakładowym
Tomasz Stankiewicz	A	400 000	800 000	0,1	40 000,00	29,5%	26,5%
Lukasz Stankiewicz	A	400 000	800 000	0,1	40 000,00	29,5%	26,5%
Edward Stankiewicz	A	200 000	400 000	0,1	20 000,00	14,8%	13,2%
Edward Stankiewicz	B	200 000	400 000	0,1	20 000,00	14,8%	13,2%
Pozostali akcjonariusze	C, D	310 000	310 000	0,1	31 000,00	11,4%	20,5%
Razem kapitał zakładowy		1 510 000	2 710 000	-	151 000,00	100,0%	100,0%



Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Spółka nie należy do Grupy Kapitałowej.

Władzami Spółki są: Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Tomasz Stankiewicz - Prezes Zarządu,
- Edward Stankiewicz – Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu EDG Spółka Audytorska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 3755, kluczowy biegły rewident Michał Rakowski, nr ewidencyjny 12215, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 14 lutego 2014 roku opinię z zastrzeżeniem dotyczącym utworzenia odpisu aktualizującego przeterminowane należności o następującej treści:

Spółka zaprezentowała w pozycji należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług należności, których przeterminowanie w zakresie uregulowania płatności wynosi ponad rok. Kwota przeterminowanych należności na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 111.703,32 zł. Jesteśmy zdania, że Spółka powinna na powyższą należność utworzyć we wskazanej kwocie odpis aktualizacyjny. Utworzenie odpisu miałooby wpływ na zmniejszenie wyniku finansowego za 2013 rok oraz zmniejszenie wartości kapitałów własnych. W tym miejscu pragniemy również wskazać, że utworzenie wskazanego powyżej odpisu nie miałooby wpływu na kontynuację działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki czyni starania o zwindykowanie przeterminowanych należności jednak nie jesteśmy w stanie w żaden sposób stwierdzić czy prawdopodobieństwo ściągnięcia należności jest realne.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą STANDREW S.A. z dnia 10 czerwca 2014 roku. Na podstawie Uchwały numer 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą STANDREW S.A. z dnia 10 czerwca 2014 roku postanowiono, że osiągnięty w 2013 roku zysk netto w wysokości 615,5 tys. zł zostanie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Jednostki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 czerwca 2014 roku.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończonego 31 grudnia 2014 roku.

1.3. Informacje o podmiocie uprawnionym i kluczowym biegłym rewidencie

EDG Spółka Audytorska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Kasztelańska 60 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3755 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu EDG Spółka Audytorska Sp. z o.o. badaniem sprawozdania finansowego kierował kluczowy biegły rewident Michał Rakowski nr ewidencyjny 12215.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Spółki STANDREW S.A. uchwałą nr 1 z dnia 27 października 2014 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 24/BSF/2014 z dnia 31 października 2014 roku, zawartej pomiędzy STANDREW S.A., a firmą EDG Spółka Audytorska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wojskowa 4.

1.4. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności zbadanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało przeprowadzone w dniach od 07 stycznia do 23 lutego 2015 roku.

1.5. Deklaracja niezależności

EDG Spółka Audytorska Sp. z o.o., członkowie zarządu, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym STANDREW S.A. sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 23 lutego 2015 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone sprawozdanie finansowe. Zarząd Spółki także oświadczył, że udostępnił wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową jednostki w latach 2014 i 2013 oraz wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2014	2013
Przychody netto ze sprzedaży (tys. zł)	-	-	14 974,2	11 351,1
Suma aktywów (tys. zł)	-	-	13 115,6	10 043,2
Kapitał własny (tys. zł)	-	-	3 032,9	2 415,1
Zysk/Strata netto za okres (tys. zł)	-	-	617,8	615,5
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody netto ze sprzedaży	max	8,1%	8,2%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/ przychody netto ze sprzedaży	max	5,3%	7,1%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	4,1%	5,4%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	25,6%	34,2%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	4,7%	6,1%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,1	1,1
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwałe	max	2,4	2,0
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	54	59
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*360	min	70	58
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej-koszty pracy-amortyzacja))*360	min	69	122
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,8	0,8
Pokrycie zadłużenia kapitałem	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	0,3	0,3

własnym				
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwale	>1	0,5	0,4
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,2	0,2
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,6	0,4
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe należności handlowe/	1,5 - 2,0	1,0	0,8
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,5	0,5
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	344,9	-1 186,9
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	2,6%	-11,8%

Wszystkie wskaźniki rentowności kształtowały się w analizowanym roku na dodatnim poziomie, a wpływ na taką sytuację miał zysk jaki Spółka osiągnęła na wszystkich poziomach działalności uwzględnianych przy wyliczeniu poszczególnych wskaźników.

W roku 2014 podobnie jak w roku poprzednim zdolność Spółki do generowania przychodów ze sprzedaży mierzona wskaźnikiem rotacji majątku wyniosła 1,1 co oznacza, że każda złotówka zaangażowana w aktywa Jednostki przyczyniła się do wygenerowania 1,10 zł przychodu ze sprzedaży.

Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego uległ polepszeniu, co wskazuje na poprawę sprawności działania Jednostki i wykorzystanie przez Jednostkę posiadanego majątku. Ostatecznie wartość wskaźnika dla badanego okresu wyniosła 2,4.

Wskaźnik rotacji należności mierzony w dniach wynosił 54 dni. Wskaźnik zmniejszył się w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego o 5 dni.

Wskaźnik rotacji zobowiązań mierzony w dniach zmniejszył się w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego o 53 dni i wynosił 69 dni., natomiast wskaźnik rotacji zapasów wynosił 70 dni i uległ zwiększeniu o 12 dni w stosunku do poprzedniego okresu.

Wartości wskaźników zadłużenia kształtowały się w analizowanym okresie poza granicą wartości uznanych za pożądane.

Wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik płynności szybkiej utrzymywały się poza poziomem uznanym za pożądany. Wskaźnik pokrycia zobowiązań należnościami był niski, co wynika z charakteru prowadzonej przez Spółkę działalności. Wartość kapitału obrotowego w 2014 roku była dodatnia i wyniosła 344,9 tys. zł.



2.2. Zasadność złożenia kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz nacie numer 58 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę, a Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmnieszonej zakresie.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nic istotnego nie zwróciło naszej uwagi, co spowodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2014 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

3. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania decyzją Prezesa Spółki.

W badanym roku obrotowym w Spółce stosowano komputerowy system ewidencji księgowej Symfonia, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych występujących w Spółce.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- metod zabezpieczenia i ochrony dokumentów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

3.2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła inwentaryzację roczną poszczególnych grup aktywów i pasywów zgodnie z zasadami i terminami określonymi w ustawie o rachunkowości. Wyniki przeprowadzonej inwentaryzacji zostały rozliczone i ujęte w księgach roku badanego.

3.3. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły

3.4. Prezentacja i porównywalność

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu. Wprowadzenie do sprawozdania, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego, zawierają wszystkie informacje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy o rachunkowości.

Zarząd badanej jednostki zapewnił w możliwie największym zakresie porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym, co zostało wskazane w nocie numer 54 dodatkowych informacji i objaśnień.



4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Bilans

Lp.	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	6 229,0	47,5	5 720,5	57,0	4 208,2	51,3	508,5	8,9	2 020,8	48,0
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 154,6	46,9	5 633,6	56,1	4 200,9	51,2	521,0	9,2	1 953,8	46,5
III.	Inwestycje długoterminowe	55,0	0,4	55,0	0,5					55,0	100,0
IV.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19,3	0,1	31,9	0,3	7,4	0,1	(12,5)	(39,3)	12,0	162,6
B.	Aktywa obrotowe	6 886,7	52,5	4 322,8	43,0	3 991,2	48,7	2 563,9	59,3	2 895,5	72,5
I.	Zapasy	3 005,6	22,9	2 366,0	23,6	973,2	11,9	639,6	27,0	2 032,4	208,8
II.	Należności krótkoterminowe	3 614,2	27,6	1 612,5	16,1	2 523,3	30,8	2 001,7	124,1	1 090,9	43,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	240,4	1,8	330,4	3,3	480,6	5,9	(89,9)	(27,2)	(240,2)	(50,0)
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	26,4	0,2	13,9	0,1	14,1	0,2	12,5	89,7	12,4	88,2
Aktywa razem		13 115,6	100,0	10 043,2	100,0	8 199,4	100,0	3 072,4	30,6	4 916,2	60,0

Bilans (c.d.)

Lp.	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 032,9	23,1	2 415,1	24,0	1 874,4	22,9	617,8	25,6	1 158,5	61,8
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	151,0	1,2	151,0	1,5	120,0	1,5			31,0	25,8
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 264,1	17,3	1 648,5	16,4	1 743,7	21,3	615,5	37,3	520,3	29,8
III.	Zysk (strata) netto	617,8	4,7	615,5	6,1	10,7	0,1	2,3	0,4	607,1	5 685,4
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 082,8	76,9	7 628,2	76,0	6 325,0	77,1	2 454,6	32,2	3 757,8	59,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	9,6	0,1	26,0	0,3			(16,4)	(63,0)	9,6	(100,0)
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 009,5	22,9	1 451,9	14,5	1 456,9	17,8	1 557,6	107,3	1 552,6	106,6
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 541,8	49,9	5 509,7	54,9	4 868,1	59,4	1 032,1	18,7	1 673,7	34,4
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	521,9	4,0	640,6	6,4			(118,7)	(18,5)	521,9	(100,0)
Pasywa razem		13 115,6	100,0	10 043,2	100,0	8 199,4	100,0	3 072,4	30,6	4 916,2	60,0



4.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Lp	Wyszczególnienie	2014	rok	2013	rok	2012	rok	Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14 996,7	98,0	11 341,0	97,6	2 496,3	94,9	3 655,7	32,2	12 500,4	500,8
2.	Koszt własny sprzedaży	13 782,7	95,1	10 414,0	96,2	2 516,3	96,3	3 368,7	32,3	11 266,4	447,7
3.	Wynik na sprzedaży	1 214,0		927,0		(20,1)		287,0	31,0	1 234,0	(6 149,3)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	298,4	2,0	276,5	2,4	132,9	5,1	22,0	7,9	165,5	124,5
2.	Pozostałe koszty operacyjne	140,5	1,0	36,2	0,3	1,8	0,1	104,3	288,4	138,7	7 629,1
3.	Wynik na działalności operacyjnej	157,9		240,3		131,1		(82,4)	(34,3)	26,8	20,5
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	1 371,9		1 167,3		111,0		204,6	17,5	1 260,9	1 135,6
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,0	0,0	8,2	0,1	0,0	0,0	(8,1)	(99,5)	0,0	4 665,2
2.	Koszty finansowe	576,4	4,0	371,3	3,4	94,3	3,6	205,2	55,3	482,1	511,2
3.	Wynik na działalności finansowej	(576,4)		(363,1)		(94,3)		(213,3)	58,7	(482,1)	511,2
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	795,5		804,2		16,7		(8,7)	(1,1)	778,8	4 655,7
1.	Podatek dochodowy	177,7		188,7		6,0		(11,0)	(5,8)	171,7	2 838,0
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	177,7		188,7		6,0		(11,0)	(5,8)	171,7	2 838,0
	Zysk (strata) netto (F-G)	617,8		615,5		10,7		2,3	0,4	607,1	5 685,4

Przychody ogółem	15 295,2	100,0	11 625,7	100,0	2 629,2	100,0	3 669,5	31,6	12 666,0	481,7
------------------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	------	----------	-------

Koszty ogółem	14 499,7	100,0	10 821,5	100,0	2 612,5	100,0	3 678,2	34,0	11 887,2	455,0
---------------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	------	----------	-------

4.3. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wynosiła 6.154,6 tys. zł i stanowiła 46,9% aktywów ogółem. Stopień umorzenia środków trwałych wyniósł na dzień bilansowy 30,3%. Jednostka prawidłowo wycenia środki trwałe przyjęte do użytkowania. Na dzień bilansowy aktywa trwałe zostały obciążone na rzecz osób trzecich. Saldo w bilansie uznaje się za realne i wykazane w prawidłowej wysokości.

Zapasy

Całość zapasów Spółki została zinwentaryzowana na dzień bilansowy w drodze spisu z natury. Wartość netto zapasów na koniec 2014 roku wynosiła 3.005,6 tys. zł, co stanowi 22,9% aktywów ogółem. Wartość zapasów nie wymagała tworzenia odpisów. Na dzień bilansowy część zapasów została obciążona na rzecz osób trzecich.

Należności krótkoterminowe

Wartość należności krótkoterminowych na dzień bilansowy wynosiła 3.614,2 tys. zł. Na saldo wykazane w bilansie składają się w szczególności należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek w kwocie 3.079,3 tys. zł. Spółka zaprezentowała w pozycji należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług należności, których przeterminowanie w zakresie uregulowania płatności wynosi ponad rok. Kwota przeterminowanych należności na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 133,3 tys. zł. Spółka nie utworzyła na przeterminowane należności odpisu aktualizującego. Saldo w bilansie w pozostałej części uznaje się za realne i wykazane w prawidłowej wysokości.

Inwestycje krótkoterminowe

Wartość inwestycji krótkoterminowych na dzień bilansowy wynosiła 240,4 tys. zł. Środki pieniężne w kasach zostały zinwentaryzowane poprzez spis z natury, natomiast środki na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez bank. Saldo w bilansie uznaje się za realne i wykazane w prawidłowej wysokości.

Kapitał własny

Stan kapitałów własnych wynika z dokumentacji prawnej oraz ewidencji prowadzonej przez Spółkę. Zgodnie z uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą STANDREW S.A. z dnia 10 czerwca 2014 roku postanowiono, że osiągnięty w 2013 roku zysk netto w wysokości 615,5 tys. zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki. W 2014 roku Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 617,8 tys. zł.

Zobowiązania

Na wykazaną w bilansie wartość długoterminowych zobowiązań w kwocie 3.009,5 tys. zł, stanowiącą 22,9% wartości pasywów Spółki, składa się część długoterminowa zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 2.770,9 tys. zł oraz część długoterminowa zobowiązań z tytułu zawarcia umów leasingowych.

Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 49,9% wartości pasywów Spółki. Wartość zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy wyniosła 6.541,8 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek na dzień bilansowy wynosiły 2.063,9 tys. zł i stanowiły w całości zobowiązania o okresie wymagalności do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W kwocie 2.538,1 tys. zł w bilansie Spółki figuruje wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu umów kredytowych, natomiast krótkoterminowa część innych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 849,7 tys. zł.

Wykazane saldo zobowiązań krótkoterminowych z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 234,8 tys. zł zgodne jest z prowadzoną ewidencją analityczną i do dnia badania nie zostało rozliczone.

Rachunek zysków i strat

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2014 roku wyniosły 14.996,7 tys. zł, a dominującą pozycję stanowiły przychody ze sprzedaży produktów, co związane jest z charakterem prowadzonej działalności. Koszty działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 13.782,7 tys. zł, co sprawiło, że Jednostka osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 1.214,0 tys. zł.

Dominującą pozycją kosztów rodzajowych w 2014 roku było zużycie materiałów i energii w kwocie 9.298,8 tys. zł oraz usługi obce w kwocie 1.863,6 tys. zł. Wielkości wykazane w rachunku zysków i strat są zgodne z ewidencją.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W badanym okresie wartość pozostałych przychodów operacyjnych przewyższyła poziom pozostałych kosztów operacyjnych o kwotę 157,9 tys. zł. Dominującą pozycją przychodów były przychody z tytułu ujawnionych środków trwałych w latach poprzednich odnoszone w pozostałe przychody operacyjne równoległe do amortyzacji. Wielkości wykazane w rachunku zysków i strat zgodne są z ewidencją.

Przychody i koszty finansowe

W 2014 roku Jednostka poniosła stratę na działalności finansowej w kwocie 576,4 tys. zł.

Dominującą pozycją kosztów finansowych w okresie od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku były odsetki w kwocie 358,9 tys. zł. Wielkości wykazane w rachunku zysków i strat zgodne są z ewidencją.

4.4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz że nie zamierza w dającej się przewidzieć przyszłości prowadzić działalności w zmniejszonym istotnie zakresie. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

4.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z informacjami wymaganymi załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

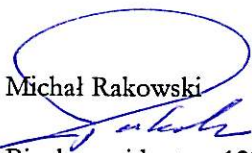
4.6. Sprawozdanie z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera podstawowe informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się z tym sprawozdaniem i uznaliśmy, iż zawarte w nim kwoty i informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

4.7. Zgodność z przepisami prawa

Kluczowy biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała przepisów prawa, a także postanowień umowy Spółki mających wpływ na sprawozdanie finansowe.



Biegły rewident nr 12215

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

EDG Spółka Audytorska Sp. z o.o.
60-316 Poznań, ul. Kasztelańska 60
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 3755

Niniejszy raport zawiera 13 stron

Poznań, dnia 23 lutego 2015 roku