

OPINIA
O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM
sporządzonym na dzień 31.12.2014 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 31.12.2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **12 607 892,12 zł;**
- rachunek zysków i strat za 2014 rok wykazujący zysk netto: **72 567,76 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za 2014 rok wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **27 306,59 zł;**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w 2014 roku wykazujące jego zwiększenie o kwotę **72 567,76 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 zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było:

- zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z wymaganymi 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 31.12.2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres 2014 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 8 czerwca 2015 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

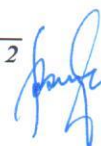
mgr Ryszard Szybczyński

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM
sporządzonym na dzień 31.12.2014 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. Struktura pozycji wynikowych.....	9
4. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy.....	10
5. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i okresach poprzednich.....	12
6. Ogólna ocena i kontynuacja działalności.....	15
II. SYSTEM KSIĘGOWOŚCI ORAZ KONTROLI WEWNĘTRZNEJ.....	16
III. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA MAJĄTKU.....	17
A I. Wartości niematerialne i prawne.....	17
A II. Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
A III. Należności długoterminowe.....	18
A IV. Inwestycje długoterminowe.....	18
A V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	18
B I. Zapasy.....	19
B II. Należności krótkoterminowe.....	19
B III. Inwestycje krótkoterminowe.....	20
B IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	20
IV. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA MAJĄTKU.....	20
A. Kapitał własny.....	20
B I. Rezerwy na zobowiązania.....	21
B II. Zobowiązania długoterminowe.....	22
B III. Zobowiązania krótkoterminowe.....	22
B IV. Rozliczenia międzyokresowe.....	23
V. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ UJĘCIA POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI.....	23
1. Przychody z działalności gospodarczej.....	23
2. Koszty działalności gospodarczej.....	25
3. Wynik na działalności gospodarczej.....	26
4. Wyniki nadzwyczajne.....	26
5. Wynik brutto.....	26
6. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.....	26
7. Wynik netto.....	26
VI. POPRAWNOŚĆ POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	27
VII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM.....	27
C. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE.....	27



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., 2-krotnie w roku 2012 oraz raz w 2014 roku. 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 31.12.2014 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 2014 roku wynosiło 23 osoby.

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	1 142 315,62 zł
- wynik roku bieżącego	72 567,76 zł
Ogółem kapitał własny	6 987 618,27 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. Pozostałe akcje nie są uprzywilejowane.

3. Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności wytwórczej, usługowej, handlowej w zakresie 27 rodzajów działalności wg PKD, a przeważającym rodzajem działalności jest: 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;
- Pan **Zygmunt Tabisz** – Wiceprzewodniczący;
- Pan **Artur Staśko** - członek;
- Pan **Tomasz Żołędź** - członek;
- Pan **Jan Leszkiewicz** - członek.

5. Przedmiotem niniejszego badania były księgi rachunkowe, dowody księgowe oraz sporządzone na ich podstawie jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone i podpisane w dniu 31 marca 2015 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 31.12.2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **12 607 892,12 zł;**
- rachunek zysków i strat za 2014 rok wykazujący zysk netto: **72 567,76 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za 2014 rok wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **27 306,59 zł;**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w 2014 roku wykazujące jego zwiększenie o kwotę **72 567,76 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Przedmiotem badania była również zgodność danych liczbowych wykazanych w sprawozdaniu Zarządu z działalności 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 08.06.2015 roku.

7. Zarówno podmiot uprawniony do badania, biegły badający sprawozdanie, jak i pracownicy 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 2013 r. zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 7 lipca 2014 r. Zysk wynikający z tego sprawozdania w kwocie 52 761,58 zł został przez w/w Zgromadzenie wyłączony z podziału i przeznaczony w całości na kapitał rezerwowy Spółki z przeznaczeniem na sfinansowanie nabywanych przez Spółkę akcji własnych.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe wraz z uchwałami o jego zatwierdzeniu i o podziale zysku zostało złożone w Drugim Urzędzie Skarbowym w Tarnowie w dniu 14.07.2014 r.

Zostało również wraz ze stosownymi uchwałami i opinią biegłego rewidenta złożone w dniu 22.08.2014 r. do rejestru w Krajowym Rejestrze Sądowym, co wynika z przedłożonego przez Spółkę odpisu z rejestru przedsiębiorców z dnia 01.06.2015 r.

Sprawozdanie za 2013 rok było objęte obowiązkowym badaniem przeprowadzonym przez obecnego audytora i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

11. Bilans na dzień 31.12.2013 r. zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2013 był podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 2014 rok. Ciągłość bilansowa została zachowana.

B. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena sytuacji finansowej oraz kontynuacja działalności.

Zamieszczone w niniejszym rozdziale wielkości pozwalają na przedstawienie porównania działalności Spółki 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.

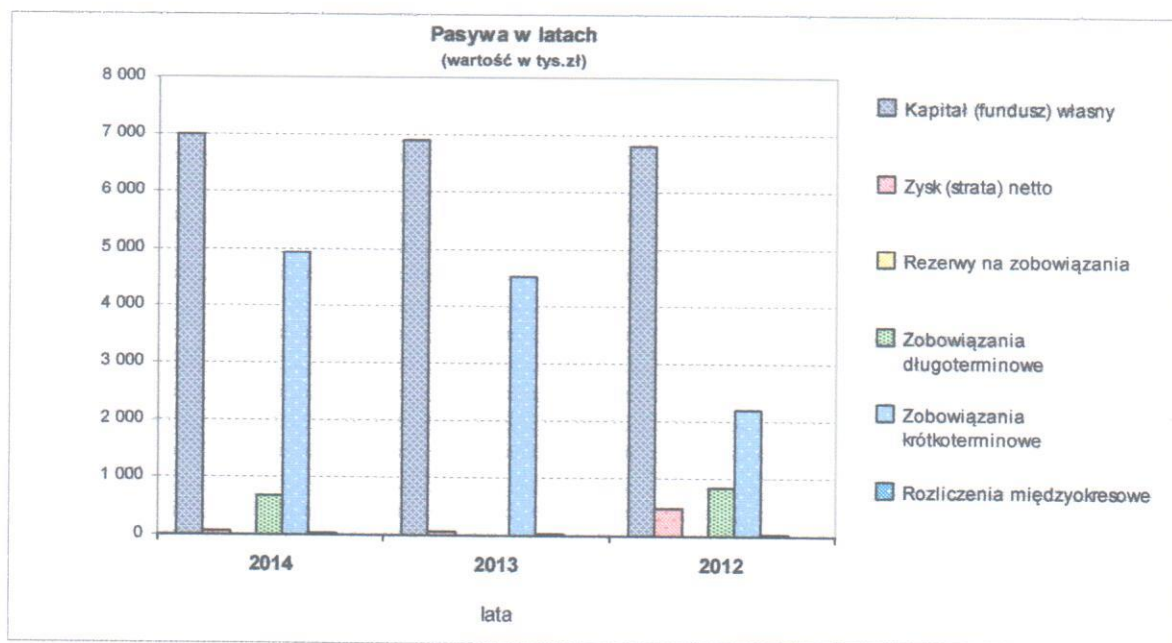
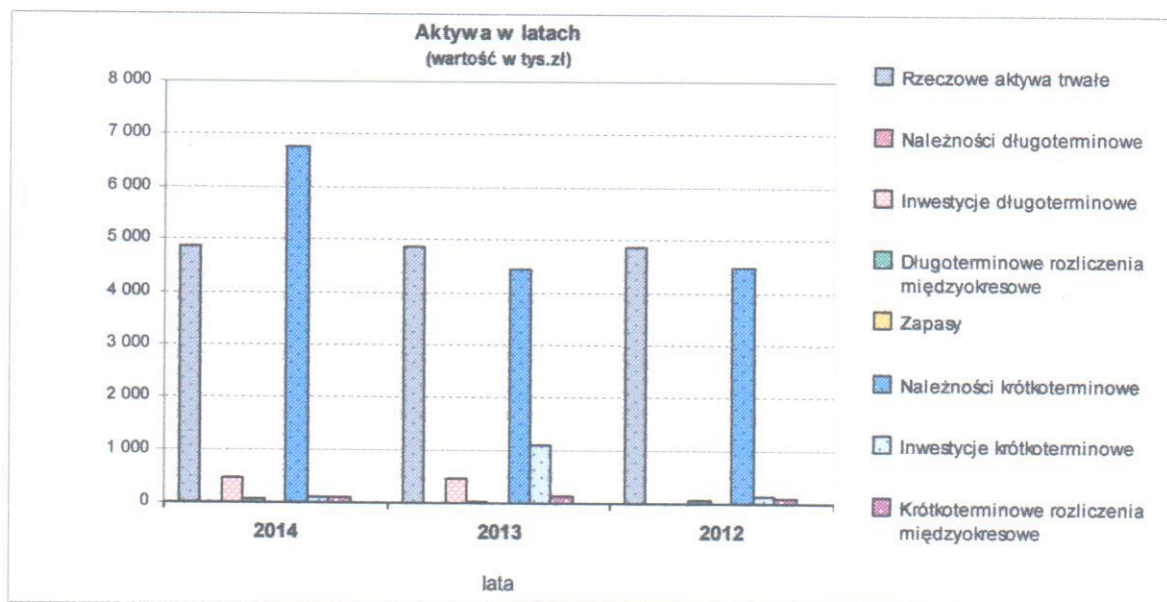
A K T Y W A		Stan na			Struktura w %%			Dynamika w %%	
0		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	2014	2013	2012	2014/13	2013/12
1		2	3	4	5	6	7	8	
A.	AKTYWA TRWAŁE	5 662,7	5 736,6	5 124,8	44,9	50,2	51,9	98,7	111,9
I	Wartości niematerialne i prawne	272,4	358,2	202,0	2,2	3,1	2,0	76,0	177,3
1.	Koszty zakończonych prac rozwoj.								
2.	Wartość firmy								
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	272,4	358,2	202,0	2,2	3,1	2,0	76,0	177,3
4.	Zaliczki na wartości niemater. i prawne								
II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 865,9	4 865,9	4 858,7	38,6	42,6	49,2	99,9	100,3
1.	Środki trwałe	4 028,6	4 035,3	4 026,5	32,0	35,3	40,8	99,8	100,2
a)	grunty (w tym prawo użytk. wieczyst.)	4 018,7	4 018,7	4 018,7	31,9	35,1	40,7	100,0	100,0
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii								
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1,2	2,4	3,6	0,0	0,0	0,0	50,0	66,7
d)	środki transportu								
e)	inne środki	8,7	14,2	4,2	0,1	0,1	0,0	60,9	339,5
2.	Środki trwałe w budowie	837,3	837,3	832,2	6,6	7,3	8,4	100,0	100,6
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie								
III	Należności długoterminowe								
IV	Inwestycje długoterminowe	465,7	464,6		3,7	4,1		100,2	
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	465,7	464,6		3,7	4,1		100,2	
a)	w jednostkach powiązanych	465,7	464,6		3,7	4,1		100,2	
-	udziały i akcje	465,7	464,6		3,7	4,1		100,2	
V	Długotermin. rozliczenia międzyokres.	58,7	41,2	64,1	0,5	0,4	0,6	142,4	64,3
1.	Aktywa z tyt. odroc. podatku dochod.	50,8			0,4				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7,9	41,2	64,1	0,1	0,4	0,6	19,2	64,3
B.	AKTYWA OBROTOWE	6 945,2	5 701,1	4 748,9	55,1	49,8	48,1	121,8	120,1
I	Zapasy	2,4	14,0	14,0	0,0	0,1	0,1	17,4	100,0
1.	Materiały								
2.	Półprodukty i produkty w toku								
3.	Produkty gotowe								
4.	Towary								
5.	Zaliczki na dostawy	2,4	14,0	14,0	0,0	0,1	0,1	17,4	100,0
II	Należności krótkoterminowe	6 755,1	4 432,9	4 471,8	53,6	38,8	45,3	152,4	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	6 755,1	4 432,9	4 471,8	53,6	38,8	45,3	152,4	99,1
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	6 073,6	4 267,0	3 984,8	48,2	37,3	40,4	142,3	107,1
-	do 12 miesięcy	6 073,6	4 267,0	3 984,8	48,2	37,3	40,4	142,3	107,1
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	Z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpiec.	619,1	152,5	364,6	4,9	1,3	3,7	405,9	41,8
c)	Inne	21,2	6,3	75,4	0,2	0,1	0,8	336,8	8,4
d)	dochodzone na drodze sądowej	41,2	7,1	46,9	0,3	0,1	0,5	582,7	15,1
III	Inwestycje krótkoterminowe	92,1	1 108,8	158,3	0,7	9,7	1,6	8,3	700,5
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	92,1	1 108,8	158,3	0,7	9,7	1,6	8,3	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 finansowe	92,1	64,8	158,3	0,7	0,6	1,6	142,1	40,9
-	środki pieniężne w kasie i na r-kach	92,1	64,8	127,1	0,7	0,6	1,3	142,1	51,0
-	inne środki pieniężne			31,2			0,3		
-	inne aktywa pieniężne								
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe								
IV	Krótkotermin. rozliczenia międzyokres.	95,6	145,4	104,9	0,8	1,3	1,1	65,7	138,7
AKTYWA RAZEM		12 607,9	11 437,8	9 873,7	100,0	100,0	100,0	110,2	115,8

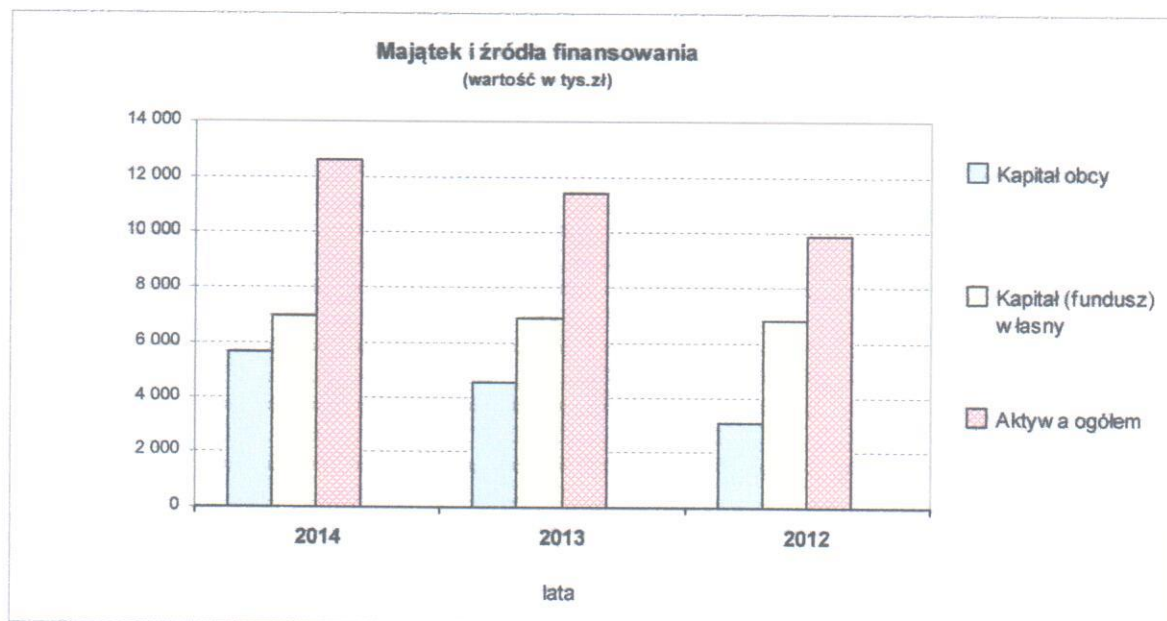


2. Struktura i dynamika źródeł finansowania majątku.

P A S Y W A		Stan na			Struktura w %%			Dynamika w %%	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	2014	2013	2012	2014/13	2013/12
0		1	2	3	4	5	6	7	8
A.	KAPITAŁ WŁASNY	6 987,6	6 915,1	6 810,7	55,4	60,5	69,0	101,4	101,5
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 414,6	4 414,6	4 414,6	35,0	38,6	44,7	100,0	100,0
II	Należne wpłaty na kapitał (wartość "-")								
III	Udziały (akcje) własne (wielkość "-")	-113,9	-113,9	- 225,4	- 0,9	-1,0	- 2,3	100,0	50,5
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 472,0	1 472,0	1 472,0	11,7	12,9	14,9	100,0	100,0
V	Kapitał z aktualizacji wyceny								
VI	Pozost. kapitały rezerwowe	1 142,3	1 089,6	680,0	9,1	9,5	6,9	104,8	160,2
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych								
VIII	Zysk (strata) netto	72,6	52,8	469,4	0,6	0,5	4,9	137,5	11,2
IX	Odpisy z zysku w br. (wielkość "-")								
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	5 620,3	4 522,7	3 063,0	44,6	39,5	31,0	124,3	147,7
I	Rezerwy na zobowiązania	0,2			0,0				
1.	Rezerwa z tyt.odroc.podatku doch.	0,2			0,0				
2.	Rezerwa na świadc. emeryt. i inne								
a)	długoterminowa								
b)	krótkoterminowa								
3.	Pozostałe rezerwy								
a)	długoterminowe								
b)	krótkoterminowe								
II	Zobowiązania długoterminowe	665,2		849,9	5,3		8,6		
1.	Wobec jednostek powiązanych								
2.	Wobec pozostałych jednostek	665,2		849,9	5,3		8,6		
a)	kredyty i pożyczki	665,2		849,9	5,3		8,6		
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wart.								
c)	inne zobowiązania finansowe								
d)	inne								
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 929,8	4 502,1	2 191,3	39,1	39,4	22,2	109,5	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	4 929,8	4 502,1	2 191,3	39,1	39,4	22,2	109,5	205,5
a)	kredyty i pożyczki	1 068,0	2 783,9	512,1	8,5	24,3	5,2	38,4	543,6
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wart.								
c)	inne zobowiązania finansowe								
d)	z tyt. dostaw i usług o wymagalności	3 717,8	1 642,7	1 499,1	29,5	14,4	15,2	226,3	109,6
-	do 12 miesięcy	3 717,8	1 642,7	1 499,1	29,5	14,4	15,2	226,3	109,6
-	powyżej 12 miesięcy								
e)	zaliczki otrzymane na dostawy								
f)	zobowiązania wekslowe								
g)	z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i in	99,5	48,2	122,8	0,8	0,4	1,2	206,6	39,2
h)	z tytułu wynagrodzeń	44,2	23,3	13,6	0,4	0,2	0,1	190,0	171,4
i)	inne	0,4	4,1	43,8	0,0	0,0	0,4	8,8	9,4
3.	Fundusze specjalne								
IV	Rozliczenia międzyokresowe	25,1	20,6	21,8	0,2	0,2	0,2	121,8	94,6
1.	Ujemna wartość firmy								
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	25,1	20,6	21,8	0,2	0,2	0,2	121,8	94,6
a)	długoterminowe								
b)	krótkoterminowe	25,1	20,6	21,8	0,2	0,2	0,2	121,8	94,6
PASYWA RAZEM		12 607,9	11 437,8	9 873,7	100,0	100,0	100,0	110,2	115,8

W graficznym ujęciu aktywa i pasywa Spółki przedstawiają się następująco:





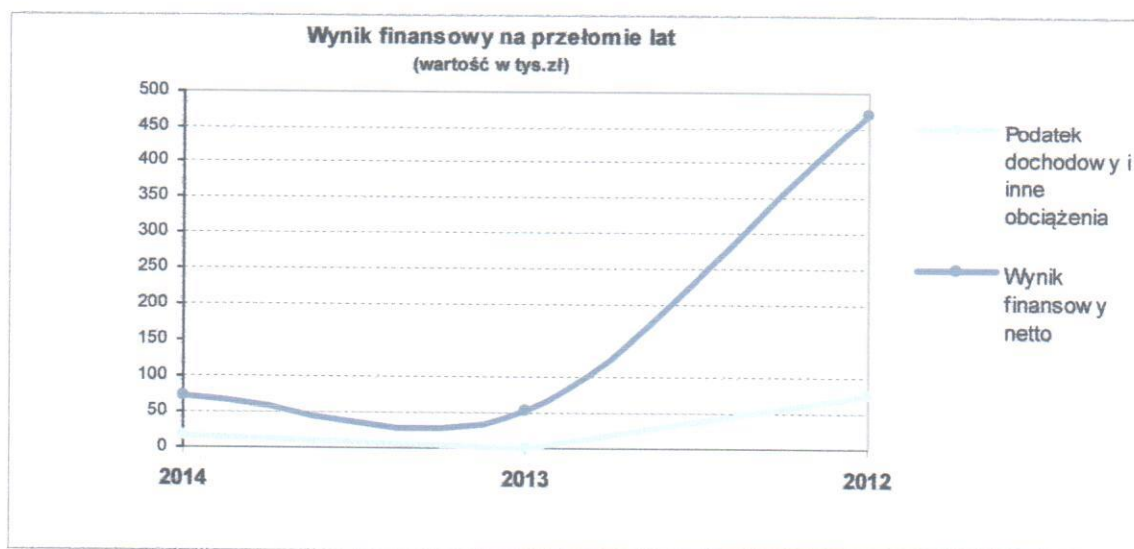
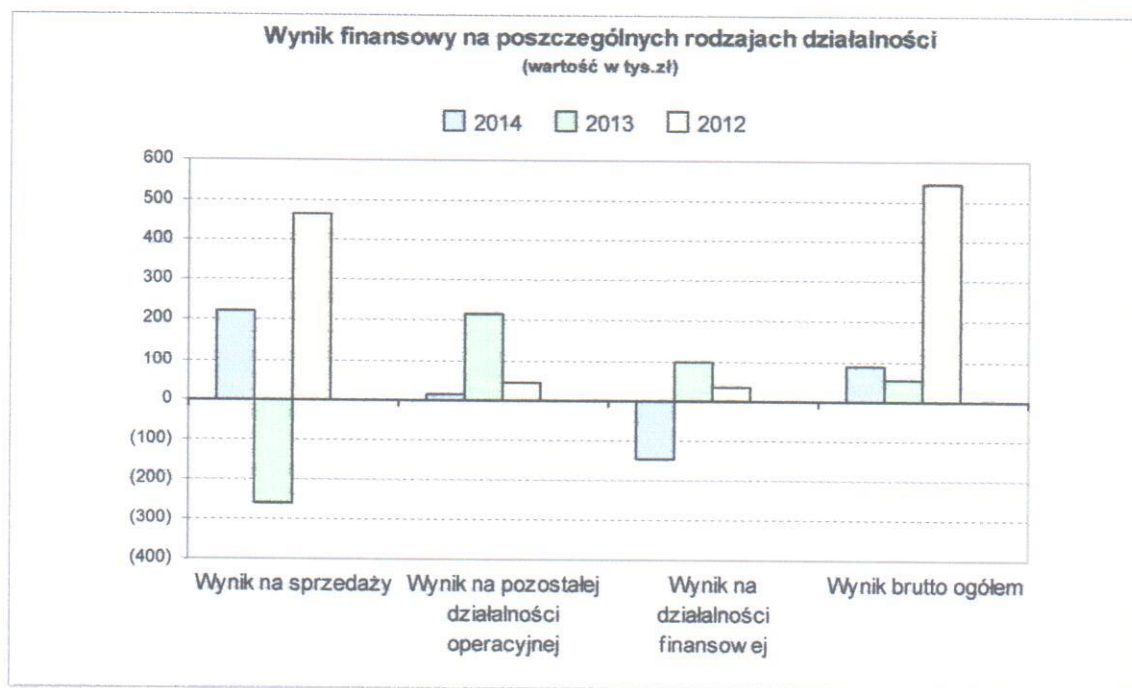
3. Struktura pozycji wynikowych.

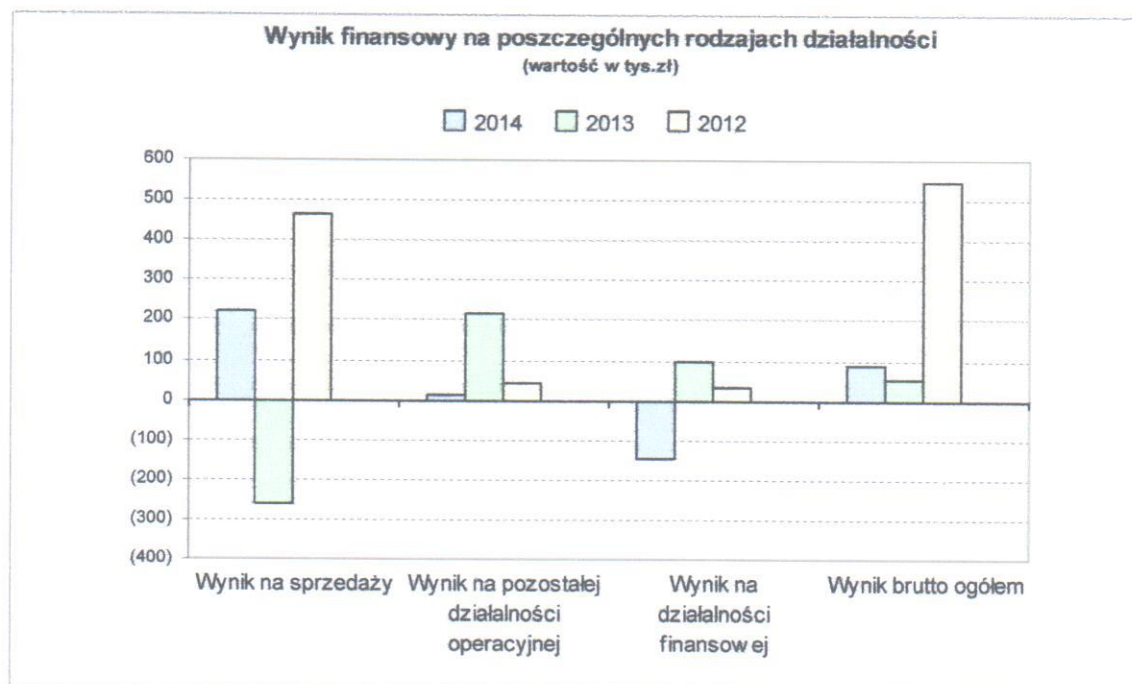
Wartość za okres		2014	2013	2012	2014	2013	2012
Pozycje rachunku zysków i strat		w tys. zł			Struktura w %		
0	1	5	6	7	8	9	10
	I. Przychody ze sprzedaży i zrówn. z nimi, w tym:	23 093,8	13 001,3	12 999,5	98,90	96,35	97,50
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 093,8	13 001,3	12 999,5	98,90	96,35	97,50
2.	Zmiana stanu prod. (zwiększ. „+”, zmniejsz. „-“)	-	-	-	-	-	-
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-	-	-	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-
	II. Pozostałe przychody operacyjne	172,8	270,4	101,9	0,74	2,01	0,76
	III. Przychody finansowe	84,6	221,8	232,3	0,36	1,64	1,74
	A. Razem przychody (I + II + III)	23 351,2	13 493,5	13 333,7	100,00	100,00	100,00
	I. Koszty działalności operacyjnej	22 869,9	13 263,9	12 532,3	98,32	98,68	98,00
1.	Amortyzacja	92,6	67,0	8,1	0,40	0,50	0,06
2.	Zużycie materiałów i energii	1 541,3	1 570,5	1 094,0	6,63	11,68	8,55
3.	Usługi obce	19 861,9	10 297,7	10 519,3	85,39	76,62	82,26
4.	Podatki i opłaty, w tym:	24,1	31,1	17,1	0,10	0,23	0,14
4.	Podatek akcyzowy	-	-	-	-	-	-
5.	Wynagrodzenia	647,1	389,8	262,7	2,78	2,90	2,05
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	133,8	91,1	51,9	0,57	0,68	0,41
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	569,1	816,7	579,2	2,45	6,07	4,53
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-
	II. Pozostałe koszty operacyjne	160,0	54,4	57,5	0,69	0,41	0,45
	III. Koszty finansowe	231,4	122,5	153,8	0,99	0,91	1,55
	B. Razem koszty (I + II + III)	23 261,3	13 440,8	12 788,1	100,00	100,00	100,00
	C. Wynik na działalności gospodarczej (A - B)	89,8	52,8	545,6			
	D. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-			
	E. Wynik brutto (C - D)	89,8	52,8	545,6			
	F. Podatek dochodowy	17,3	-	76,2			
	G. Wynik netto (E - F)	72,6	52,8	469,4			

4. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy.

T R E Ś Ć		Kwota w tys. zł za rok			Dynamika w %%	
		2014	2013	2012	2014/13	2013/12
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	23 093,8	13 001,3	12 999,5	177,6	100,0
	w tym od jednostek powiązanych					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 093,8	13 001,3	12 999,3	177,6	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	22 869,9	13 263,9	12 532,3	172,4	105,8
I.	Amortyzacja	92,6	67,0	8,1	138,2	832,8
II.	Zużycie materiałów i energii	1 541,3	1 570,5	1 094,0	98,1	143,6
III.	Usługi obce	19 861,9	10 297,7	10 519,3	192,9	97,9
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	24,1	31,1	17,1	77,6	181,8
	Podatek akcyzowy					
V.	Wynagrodzenia	647,1	389,8	262,7	166,0	148,4
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	133,8	91,1	51,9	146,9	175,6
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	569,1	816,7	579,2	69,7	141,0
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów					
C.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY (A – B)	223,9	- 262,5	467,2	185,3	- 156,2
D.	Pozostałe przychody operacyjne	172,8	270,4	101,9	63,9	265,4
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			28,5		
II.	Dotacje					
III.	Inne przychody operacyjne	172,8	270,4	73,3	63,9	368,6
E.	Pozostałe koszty operacyjne	160,0	54,4	57,5	294,1	94,7
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
II.	Aktualizacja wartości niefinans. aktywów trwałych					
III.	Inne koszty operacyjne	160,0	54,4	57,5	294,1	94,7
F.	WYNIK NA DZIAŁ. OPERACYJNEJ (C + D – E)	236,7	- 46,6	511,7	608,0	- 109,1
G.	Przychody finansowe	84,6	221,8	232,3	38,1	95,5
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:					
	od jednostek powiązanych					
II.	Odsetki, w tym:	60,2	221,8	232,3	27,1	95,5
	od jednostek powiązanych					
III.	Zyski ze zbycia inwestycji					
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji					
V.	Inne	24,4				
H.	Koszty finansowe	231,4	122,5	198,3	188,9	61,8
I.	Odsetki, w tym:	231,4	103,5	153,8	223,5	67,3
	od jednostek powiązanych					
II.	Strata ze zbycia inwestycji					
III.	Aktualizacja wartości inwestycji					
IV.	Inne		19,0	44,5		42,6
I.	WYNIK NA DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F + G – H)	89,8	52,8	545,6	170,2	9,7
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)					
I.	Zyski nadzwyczajne					
II.	Straty nadzwyczajne					
K.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (I +/- J)	89,8	52,8	545,6	170,2	9,7
L.	Podatek dochodowy	17,3		76,2		
M.	Pozost. obowiązk. zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)					
N.	ZYSK (STRATA) NETTO (K – L – M)	72,6	52,8	469,4	137,5	11,2

Graficznie wielkości kształtujące wynik przedstawiają się następująco:





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

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
				2014	2013	2012
I.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik			
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	123,40%	120,54%	132,90%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	71,34%	79,33%	10,78%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	124,33%	152,90%	500,04%
3	Wartość bilansowa jednostki $\frac{\text{aktywa ogółem} - \text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	6 987,6	6 915,1	8 511,7
4	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	44,91%	50,16%	51,90%

1.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
5	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	0,58%	0,46%	4,75%
6	Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	0,31%	0,39%	3,52%
7	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	1,04%	0,76%	6,89%
8	Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	2,06%	1,19%	6,02%
9	Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	procent	-1,02%	-0,43%	0,88%
10	Rentowność inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitał własny + zobow. długoterminowe	-	procent	1,17%	0,76%	7,12%
11	Rentowność zasobów osobowych (ROSE) <u>zysk netto</u> przeciętny stan zatrudnienia	wskaźnik wzrostowy	tys.zł / 1 zatrudn.	3,2	3,8	46,9

III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
12	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	1,40	1,26	9,27
13	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,38	1,23	9,04
14	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	0,02	0,25	0,31
15	Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	1,63	2,60	2,66

IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
16	Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	0	0	0
17	Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	82	116	104
18	Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	42	23	34
19	Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	1,83	1,14	1,32

V.	Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
20	Wydajność pracy $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{przeciętne zatrudnienie (w etatach)}}$	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	1 004,1	928,7	1 300,0
21	Wskaźnik Altmana $Z = 1,2 X1 + 1,4 X2 + 3,3 X3 + 0,6 X4 + 1 X5$	powyżej 2,9	-	3,09	2,51	5,39
x1	$\frac{\text{kapitał pracujący}}{\text{aktywa ogółem}}$			0,2	0,1	0,4
x2	$\frac{\text{zysk zatrzymany}}{\text{aktywa ogółem}}$			0,2	0,2	0,3
x3	$\frac{\text{zysk przed splatą odsetek i opodatkowaniem (EBIT)}}{\text{aktywa ogółem}}$			0,0	0,0	0,1
x4	$\frac{\text{wartość księgowa kapitału własnego}}{\text{kapitał obcy}}$			1,2	1,5	5,0
x5	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$			1,8	1,1	1,3
	średnioroczny majątek ogółem					

VI.	Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
22	Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	165,1	119,7	477,5
23	Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przepływy pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	zł/zł	2,06	0,30	1,97
24	Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych $\frac{\text{amortyzacja roczna} \times 100}{\text{przepływy pieniężne z działalności operacyjnej}}$	wskaźnik niski	procent	2,63	37,5	3,4

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.

- Dynamika majątku ogółem w analizowanych latach wynosiła kolejno 115,8 % i 110,2%. W aktywach największy przyrost wykazują długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (dynamika 142,4 %), a w szczególności utworzenie aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego oraz należności krótkoterminowe (dynamika 152,4 %) co jest rezultatem dużego wzrostu sprzedaży. Natomiast najwyższy przyrost w pasywach zanotowały zobowiązania z tyt. dostaw i usług (dynamika 226,3 %). Należy w tym miejscu podkreślić, że kredyty i pożyczki zmniejszyły się z kwoty 2 783,9 tys. zł w dniu 31.12.2013 r. do kwoty 1 733,2 tys. zł w dniu 31.12.2014 r., tj o 38,8 %.

- W pozycjach kształtujących wyniki finansowe odnotować należy uzyskanie obrotów o 77,6 % wyższych od roku ubiegłego. Dynamika kosztów podstawowej działalności operacyjnej roku badanego jest niższa niż dynamika sprzedaży i wynosi 172,4 %. Przyczyniło się to do uzyskania zysku na sprzedaży wynoszącego 223,9 tys. zł. Dzięki korzystnym relacjom na pozostałej działalności operacyjnej wynik na działalności operacyjnej wyniósł 236,7 tys. zł, co przy ubiegłorocznej stracie 46,6 tys. zł, stanowi 6-krotną poprawę. Działalność finansowa przyniosła stratę w kwocie 146,8 tys. zł, czego przyczyną są głównie: obsługa kredytów oraz koszty faktoringu. W sumie działalność gospodarczą Spółka zamknęła zyskiem brutto w kwocie 89,8 tys. zł, tj. o 70,2 % lepszym niż w roku ubiegłym i zyskiem netto w kwocie 72,6 tys. zł, tj. o 37,5 % lepszym od ubiegłorocznego.

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

- tzw. "złote reguły" bilansowania oraz finansowania oscylują wokół bezpiecznych wskaźników, podobnie jak wskaźnik wyposażenia Spółki w trwałe środki gospodarcze;
- wszystkie wskaźniki rentowności przez trzy ostatnie lata osiągały wielkości dodatnie, jednak rentowność kapitału własnego (ROE) w dwóch ostatnich latach jest niższa niż skorygowana rentowność majątku, co oznacza, że dźwignia finansowa ma wskaźnik ujemny;
- wskaźniki płynności wskazują, że Spółka mimo pogorszenia się wskaźników w dwóch ostatnich latach, posiada możliwości spłacania swoich zobowiązań.
- wskaźniki rotacji należności i zobowiązań w badanym roku uległy pogorszeniu, jednak produktywność aktywów znacząco wzrosła osiągając wskaźnik 1,83 zł przychodu ze sprzedaży na 1 zł zaangażowanego majątku i zbliża się do pożądanego wynoszącego 2 zł sprzedaży na 1 zł majątku;
- wydajność pracy wzrosła w porównaniu z rokiem ubiegłym o 8,5 %, mimo że zarówno sprzedaż jak i zatrudnienie zwiększyło się odpowiednio o 77,6 % i o 64,3 %;

- wielostopniowy wskaźnik Altmana ukształtował się za rok badany powyżej bezpiecznej wielkości, co wskazuje, że nie występują żadne istotne symptomy mogące świadczyć o zagrożeniu kontynuacji działalności Spółki w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości.

O możliwości kontynuowania działalności Spółka poinformowała także we *Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego*.

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 2013 r. poz. 330 ze 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 przebiegają 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 31.12.2014</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Wartość firmy	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	272 433,33	358 233,33
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>Razem wartości niematerialne i prawne</i>	272 433,33	358 233,33

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

- wartość początkowa	489 604,45 zł
- dotychczasowe umorzenie	217 171,12 zł
- wartość netto	272 433,33 zł

A II. Rzeczowe aktywa trwałe

Prawidłowo wykazano wartości rzeczowych aktywów trwałych:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</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	1 198,50	2 397,00
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	8 663,53	14 223,25
<i>Razem środki trwałe</i>	4 028 562,03	4 035 320,25
Środki trwałe w budowie	837 294,31	837 294,31
Zaliczki na śr. trwałe w budowie	-	-
<i>Razem rzeczowe aktywa trwałe</i>	4 865 856,34	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 i zostały poniesione przed rokiem badanym.

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 31.12.2014</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Nieruchomości	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	465 707,87	464 557,87
-udziały i akcje w jedn. powiązanych	465 707,87	464 557,87
<i>Razem</i>	465 707,87	464 557,87

Wykazana wartość dotyczy udziałów BVT Spółka Akcyjna w Tarnowie nabytych przez Spółką KUPIEC w 2013 roku.

A V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Prawidłowo wykazano długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	50 783,00	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	7 904,28	41 211,50
Razem	58 687,28	41 211,50

Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego ustalono prawidłowo od sumy zobowiązań (niewypłaconych wynagrodzeń i nieuiszczonych składek ZUS) oraz dodatnich różnic kursowych z wyceny bilansowej, które posiadają wartość bilansową, natomiast nie posiadają wartości podatkowej, gdyż zostaną zaliczone do kosztów i przychodów podatkowych z chwilą kasowego ich poniesienia. Wartość stanowiąca podstawę ustalenia aktywów z tyt. odroczonego podatku wynosi 267 280,58 zł.

Pozycja rozliczeń międzyokresowych 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 31.12.2014</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Materiały	-	-
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Produkty gotowe	-	-
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	2 439,02	14 000,00
Razem	2 439,02	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 31.12.2014</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Należności z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty:	6 073 604,02	4 267 011,51
- do 12 miesięcy	6 073 604,02	4 267 011,51
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł itp.	619 081,54	152 509,90
Należności inne	21 209,49	6 296,79
Należności dochodzone na drodze sądowej	41 188,60	7 068,40
Razem	4 471 763,99	4 432 886,60

Z należności z tyt. dostaw i usług do dnia 30 kwietnia 2015 r. zwindykowana została kwota stanowiąca 64,2 % stanu bilansowego.

Należności inne obejmują bieżące rozliczenia z pracownikami (1 800,00 zł) oraz należności z tyt. wniesionych kaucji (19 409,49 zł)..

Należności z tyt. podatków dotyczą: nadpłaty podatku CIT (9 784,00 zł) oraz podatku VAT oczekującego na rozliczenie (pozostała kwota).

Należności zostały wycenione do bilansu po zmniejszeniu o odpisy aktualizujące w łącznej kwocie 17 561,59 zł.

B III. Inwestycje krótkoterminowe.

Prawidłowo wykazano inwestycje krótkoterminowe obejmujące:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</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:	92 122,38	64 815,79
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	92 122,38	64 815,79
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>Razem</i>	92 122,38	1 108 815,79

Stany środków pieniężnych zostały poparte inwentaryzacjami. Krótkoterminowe aktywa finansowe to udzielona dla BVT Spółka z o.o. pożyczka krótkoterminowa, rozliczona w roku badanym.

B IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Prawidłowo wykazano krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	95 562,25	145 444,63
<i>Razem</i>	95 562,25	145 444,63

Pozycja dotyczy poniesionych nakładów (głównie ubezpieczeń i prenumeraty), które w 2015 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 31.12.2014</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	- 113 908,67	- 113 908,67
4.	Kapitał zapasowy	1 472 034,56	1 472 034,56
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe	1 142 315,62	1 089 554,04
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
8.	Zysk (strata) netto	72 567,76	52 761,58
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	-	-
	Razem kapitał własny	6 987 618,27	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, C jak i D 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 2013 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.

Prawidłowo wykazano rezerwy na zobowiązania:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	184,00	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
Razem	184,00	-

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy dotyczy naliczonych w księgach, a nieotrzymanych przychodów z tyt. odsetek od pożyczki w kwocie 968,77 zł.

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:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Kredyty i pożyczki	665 174,54	-
Zobow. z tyt. emisji dłużn. papierów wart.	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Inne	-	-
<i>Razem</i>	<i>665 174,54</i>	<i>-</i>

W/w kwota dotyczy części kredytu udzielonej przez Raiffaisen Bank podlegającej spłacie po dniu 31.12.2015 r.

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 31.12.2014</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Kredyty i pożyczki	1 067 977,56	2 783 880,00
Zobow. z tyt. emisji dłużn. papierów wart.	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty:	3 717 759,65	1 642 688,55
- do 12 miesięcy	3 717 759,65	1 642 688,55
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Zobowiązania wekslowe	-	-
Zobowiązania z tyt. podatków, dotacji, ceł itp.	99 487,50	48 162,17
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	44 245,02	23 285,09
Inne zobowiązania	360,00	4 106,87
<i>Razem</i>	<i>4 929 829,73</i>	<i>4 502 122,68</i>

Pozycja kredytów dotyczy tej ich części, która podlega spłacie do 31.12.2015 r. Kredyty zabezpieczone są hipoteką kaucyjną na posiadanych gruntach.

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wykazano w bilansie z odsetkami w stosunku do tych dostawców, którzy naliczyli odsetki. Do dnia 30.04.2015 r. Spółka dokonała spłaty zobowiązań handlowych stanowiących około 70 % stanu bilansowego.

Zobowiązania podatkowe oraz z tyt. wynagrodzeń dotyczą bieżących rozliczeń.

Inne zobowiązania to bieżące zobowiązanie z pracownikiem.

3/ Fundusze specjalne

Pozycja nie występuje.

Spółka w roku badanym nie była zobowiązana do naliczania Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych i do wyodrębniania środków tego funduszu na odrębnym rachunku bankowym.

B IV. Rozliczenia międzyokresowe

Prawidłowo wykazano krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>	<i>Wartość na 31.12.2013</i>
Ujemna wartość firmy	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe:	25 085,58	20 591,09
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	25 085,58	20 591,09
<i>Razem</i>	25 085,58	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 badany w zł</i>	<i>Rok ubiegły w zł</i>
1. Sprzedaż produktów	23 093 795,56	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)	23 093 795,56	13 001 320,42
6. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	-	-
7. Dotacje	-	-
8. Inne przychody operacyjne	172 784,50	270 357,02
9. Razem pozostałe przychody operac. (6 do 8)	172 784,50	270 357,02
10. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
11. Odsetki	60 165,32	221 848,27
12. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
13. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
14. Inne przychody finansowe	24 416,44	-
15. Razem przychody finansowe (10 do 14)	84 581,76	221 848,27
16. Ogółem przychody z działalności (5+9+15)	23 351 161,82	13 493 525,71

Przychody ze sprzedaży zostały kompletnie oraz w prawidłowej wysokości wykazane w sprawozdaniu.

Obroty ze sprzedaży obejmują:

- usługi transportowo-spedycyjne	21 013 222,17 zł
<i>w tym poza granicami kraju</i>	<i>10 642 438,61 zł</i>
- sprzedaż kart Euro Shell	1 748 073,08 zł
- pozostałe usługi	332 500,31 zł
<i>w tym przychody z dzierżaw</i>	<i>258 487,63 zł.</i>

Pozostałe przychody operacyjne jak również przychody finansowe zostały kompletnie oraz prawidłowo ujęte w księgach oraz poprawnie wykazane w sprawozdaniu.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują zwrot kosztów i opłat sądowych, otrzymane od-szkodowania, rozwiązania odpisów aktualizujących należności itp.

Przychody finansowe to odsetki od pożyczki udzielonej dla BVT Sp. z o.o. (w tym naliczo-ne, a nieotrzymane w 2015 r. w kwocie 968,77 zł), odsetki od środków pieniężnych w banku i od kontrahentów, a także nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, prawidło-wo wykazana w pozycji **Inne przychody finansowe**.

2. Koszty działalności gospodarczej.

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

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Rok badany w zł</i>	<i>Rok ubiegły w zł</i>
1. Amortyzacja	92 558,22	66 959,72
2. Zużycie materiałów i energii	1 541 260,79	1 570 529,00
3. Usługi obce	19 861 946,80	10 297 697,66
4. Podatki i opłaty	24 146,36	31 107,74
<i>w tym podatek akcyzowy</i>	-	-
5. Wynagrodzenia	647 114,20	389 787,65
6. Ubezpieczenia społ. i inne świadczenia	133 812,89	91 077,87
7. Pozostałe koszty rodzajowe	589 051,55	816 693,99
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
9. Koszty działalności operacyjnej (1 do 8)	22 869 890,81	13 263 853,63
10. Strata ze zbycia niefin. aktywów trwałych	-	-
11. Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	-	-
12. Inne koszty operacyjne	160 034,60	54 409,78
13. Razem pozost. koszty operacyjne (10 do 12)	160 034,60	54 409,78
14. Odsetki	231 411,65	103 542,02
15. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
16. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
17. Inne koszty finansowe	-	18 958,70
18. Razem koszty finansowe (14 do 17)	231 411,65	122 500,72
19. Ogółem koszty dział. gospod.(9+13+18)	23 261 337,06	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*.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują koszty postępowań sądowych przy dochodzeniu należności, koszty windykacji należności, dodatkowe koszty związane z transportem itp.

Koszty finansowe to odsetki i prowizje związane z obsługą kredytów (144,6 tys. zł), faktoringu (84,2 tys. zł) oraz odsetki za nieterminowe zapłaty (2,6 tys. zł), w tym odsetki budżetowe - 459,70 zł.

3. Wynik na działalności gospodarczej.

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

Okres badany	zysk	89 824,76
Okres ubiegły	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 badany	zysk	89 824,76
Okres ubiegły	zysk	52 761,58

6. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

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

Okres badany	17 257,00
Okres ubiegły	0,00

Podatek dochodowy obciążający wynik za rok badany wynika z następujących wielkości:

- podatek dochodowy rozliczany z budżetem	67 856,00 zł
- utworzenie aktywów z tyt. odroczonego podatku	- 50 783,00 zł
- utworzenie rezerwy na odroczonego podatek	+ 184,00 zł
Razem	17 257,00 zł

Szczegółowe wyliczenie podstawy opodatkowania oraz zestawienie różnic pomiędzy zyskiem brutto i podstawą opodatkowania Spółka zamieściła poprawnie w ***Dodatkowych informacjach i objaśnieniach***. Wyliczenia tam zamieszczone zgodne są z wielkościami zawartymi w skorygowanym i złożonym do Drugiego Urzędu Skarbowego w Tarnowie w dniu 02.06.2015 r. zeznaniu podatkowym CIT-8.

Spółka nie ustalała w księgach oraz nie prezentowała w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych odroczonego podatku dochodowego. Zestawienie przejściowych różnic pomiędzy zyskiem brutto i podstawą opodatkowania - stanowiących podstawę naliczenia aktywów i rezerwy na odroczonego podatek zamieszcza na str. 19 i 21 niniejszego raportu.

7. Wynik netto.

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

Okres badany	zysk	72 567,76
Okres ubiegły	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, zgodne są z innymi częściami sprawozdania finansowego i należyście uszczegóławiają sporządzone sprawozdanie finansowe.

VII. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w 2014 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 27 stron kolejno ponumerowanych i podpisanych przez biegłego.

Tarnów, dnia 08 czerwca 2015 r.

BIEGŁY REWIDENT
Nr 4082
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 4082

*mgr Ryszard Szybczyński*²⁷