

Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIEGA Spółka z o.o.

**Opinia i raport
z badania sprawozdania finansowego**

**Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy
POLKAP S.A.**

**z siedzibą
w Skoczowie**

Katowice 2016r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy POLKAP S.A. z siedzibą w Skoczowie (41-430) ul. Powstańców Śl. 1

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki: **Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP S.A.** z siedzibą w **43-430 Skoczów ul. Powstańców Śl. 1**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **46 655 553,87 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **4 064 738,66 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **4 064 738,66 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **1 038 083,86 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330 z późn.zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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



Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:

Jadwiga Wójcik

nr rej 7216



KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
KSIEGA SPÓŁKA Z O.O.
Al. Roździeńskiego 188 b, 40-203 Katowice
NIP 954-24-55-322 REGON 278141423
nr podm. uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych: 2916

Kancelaria Biegłych Rewidentów

KSIEGA Spółka z o.o.



Prezes Zarządu

Leszek Rogaczewski

Biegły rewident

Nr w rej. 13 020

Katowice, dn. 10 maja 2016r.

Raport

z badania sprawozdania finansowego:

Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP S.A.

z siedzibą: 43-430 Skoczów, ul. Powstańców Śl. 1

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

Spis treści:

A. Część ogólna	str. 2
B. Analiza ekonomiczno - finansowa	str. 6
1. Analiza bilansu	str. 6
2. Rachunek zysków i strat	str. 9
3. Analiza wskaźnikowa	str. 11
4. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności	str. 14
C. Część szczegółowa	str. 14
1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości	str. 14
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	str. 15
3. Aktywa	str. 15
4. Pasywa	str. 19
5. Rachunek zysków i strat	str. 21
6. Przekształcenie wyniku brutto	str. 24
7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego	str. 25
7. Podsumowanie	str. 26

8

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 20.09.2010r. Repertorium A Nr 11101/2010 oraz aneksów: z dnia 5 stycznia 2011r. Rep. A Nr 55/2011, z dnia 9 marca 2011r. Rep. A Nr 2010/2011, z dnia 26 października 2011r. Rep. A Nr 10599/11, z dnia 22 stycznia 2013r. Rep. A Nr 743/2013. Spółkę zawieszono na czas nieokreślony.
2. Spółka posiada dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000372055 z dnia 5 grudnia 2015r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bielsku – Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5482633372 nadany w dniu 6 grudnia 2010r. oraz NIP EU PL5482633372 nadany przez Urząd Skarbowy w Cieszynie.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 241719500 nadany w dniu 3 grudnia 2010r. przez Urząd Statystyczny w Katowicach,
 - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych – Spółka nie przedstawiła koncesji, zezwoleń i licencji,
3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do KRS jest:

- sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych.
4. Poza wymienionym w punkcie 3 przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, Spółka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań wykraczających poza statut.
5. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor) – udziały w kapitale Spółki posiadają spółki prawa handlowego: POLKAP Spółka z o.o. posiada 17,58 % akcji, Medisantus Sp. z o.o. posiada 9,99 % akcji. Spółka nie posiada udziałów/akcji w kapitale innych jednostek.
- 5a. Stosownie do ustaleń z punktu 5 badana Spółka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
6. Organy Spółki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez Radę Nadzorczą - prowadzący sprawy Spółki na podstawie kontraktów menedżerskich:

Kapitał podstawowy wynosi 2 275 000,00 zł. i dzieli się na 4 550 000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,50 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 5,35 zł., czyli 1069,1 % do ceny nominalnej, przy czym akcje te na dzień bilansowy posiadali:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Marek Sobieski	1 154 542	1 154 542	28,86%	28,86%
ABS Investment	454 546	454 546,00	11,36%	11,36%
Artur Mrzygłód	681 820	681 820	17,05%	17,05%
Medisantus sp. z o.o.	454 546	454 546	11,36%	11,36%
Mateusz Bułka	454 546	454 546	11,36%	11,36%
Polkap sp. z o.o.	800 000,00	800 000	20,00%	20,00%
Razem	4 000 000,00	4 000 000	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh – tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030),
- jest w całości opłacona gotówką i aportem, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,

W badanym roku obrotowym nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 18 osób, a w roku poprzednim 17 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 01/11/2015 Rady Nadzorczej z dnia 3 listopada 2015r. 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 Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. z siedzibą w 40-203 Katowice, al. Roździeńskiego 188B wpisany pod numerem 2916 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 10 listopada 2015r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie Spółki oraz w siedzibie Kancelarii w okresie listopad 2015 – maj 2016 z przerwami.
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jadwiga Wójcik (nr rej. 7216) oraz uczestnik badania Leszek Rogaczewski biegły rewident (nr ewid. 13020) biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009 r., z późn. zm).

13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 30 czerwca 2015r.

Zysk bilansowy za rok poprzedni w wysokości 1 027 441,15 zł., uchwałą WZA z dnia 30 czerwca 2015r. przeznaczono na kapitał zapasowy.

14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy o rachunkowości – Spółka jako podlegająca rejestracji w KRS – złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym w Bielsku - Białej Wydział VIII Gospodarczy KRS,
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez Zarząd Spółki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów 46 655 553,87 zł.
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) 4 064 738,66 zł.
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

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

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

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

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

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

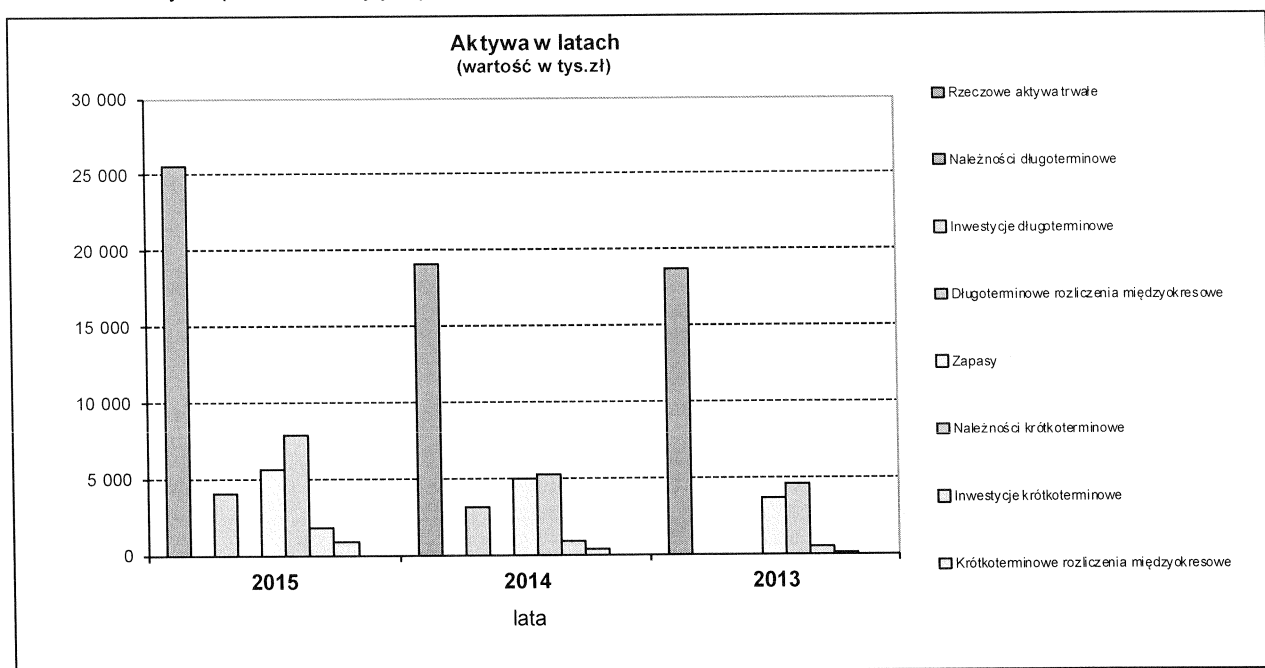
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	30 484,4	65,3	23 092,0	67,0	19 658,5	69,6	7 392,4	132,0	10 825,9	155,1
I.	Wartości niematerialne i prawne	808,3	1,7	858,3	2,5	908,3	3,2	(50,0)	94,2	(100,0)	89,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	25 622,9	54,9	19 147,5	55,6	18 750,2	66,4	6 475,4	133,8	6 872,7	136,7
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 053,2	8,7	3 086,1	9,0			967,1	131,3	4 053,2	
B.	Aktywa obrotowe	16 171,1	34,7	11 354,0	33,0	8 596,1	30,4	4 817,2	142,4	7 575,0	188,1
I.	Zapasy	5 621,5	12,0	5 021,3	14,6	3 610,3	12,8	600,1	112,0	2 011,2	155,7
II.	Należności krótkoterminowe	7 837,5	16,8	5 241,2	15,2	4 508,2	16,0	2 596,3	149,5	3 329,3	173,8
1.	Należności od jednostek powiązanych			1 466,4	4,3	1 552,7	5,5	(1 466,4)		(1 552,7)	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 842,2	3,9	804,2	2,3	428,9	1,5	1 038,1	229,1	1 413,3	429,5
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	869,9	1,9	287,3	0,8	48,7	0,2	582,6	302,8	821,2	1 786,7
	Aktywa razem	46 655,6	100,0	34 446,0	100,0	28 254,6	100,0	12 209,6	135,4	18 400,9	165,1

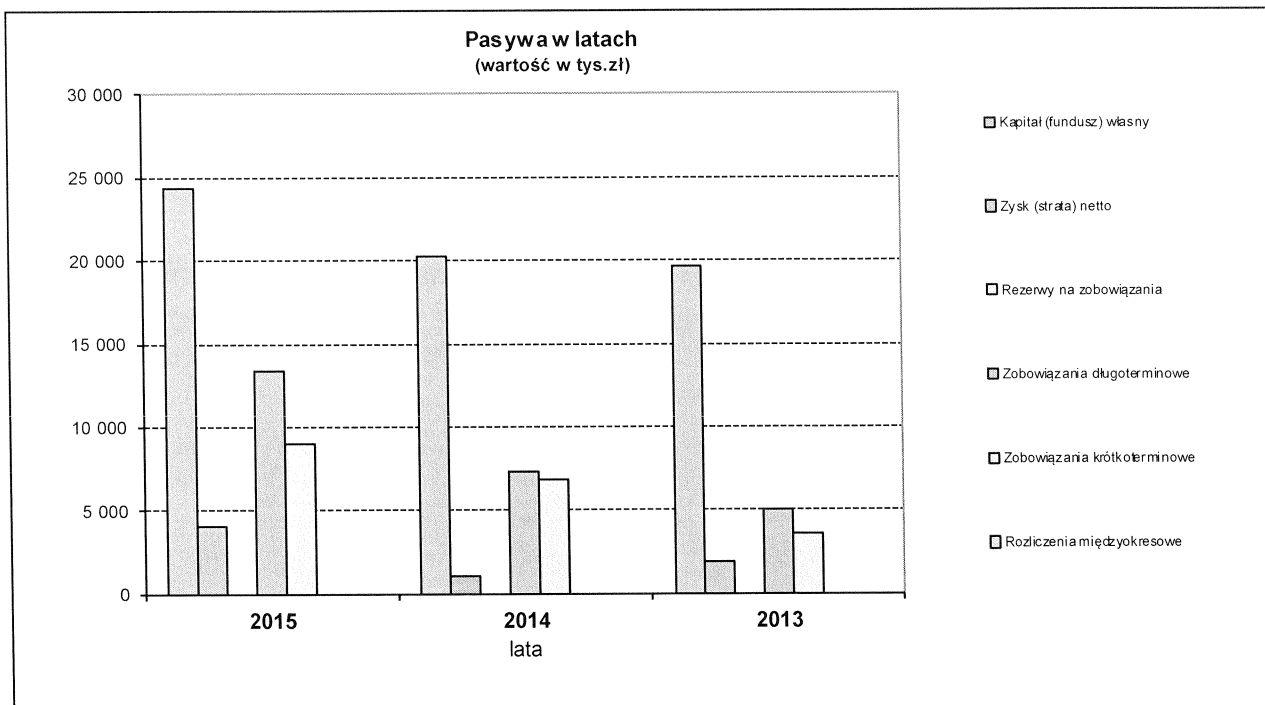
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



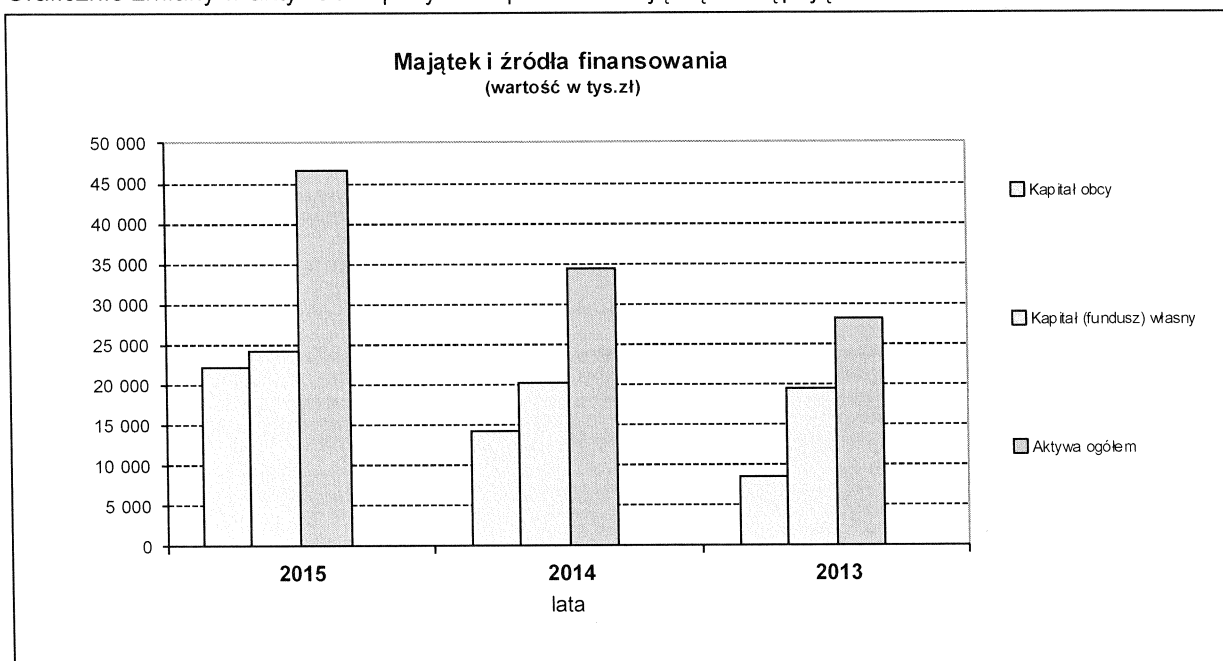
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał własny	24 321,8	52,1	20 257,0	58,8	19 590,5	69,3	4 064,7	120,1	4 731,3	124,2
I.	Kapitał podstawowy	2 275,0	4,9	2 275,0	6,6	2 275,0	8,1		100,0		100,0
III.	Akcje własne (wielkość ujemna)	(2,3)	(0,0)	(2,3)	(0,0)	(2,3)	(0,0)		100,0		100,0
IV.	Kapitał zapasowy	17 984,3	38,5	16 956,9	49,2	15 350,8	54,3	1 027,4	106,1	2 633,5	117,2
VIII.	Zysk netto	4 064,7	8,7	1 027,4	3,0	1 967,0	7,0	3 037,3	395,6	2 097,8	206,7
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 333,8	47,9	14 188,9	41,2	8 664,1	30,7	8 144,9	157,4	13 669,7	257,8
II.	Zobowiązania długoterminowe	13 343,8	28,6	7 322,9	21,3	5 041,2	17,8	6 020,8	182,2	8 302,6	264,7
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 990,0	19,3	6 866,0	19,9	3 623,0	12,8	2 124,0	130,9	5 367,1	248,1
	Pasywa razem	46 655,6	100,0	34 446,0	100,0	28 254,6	100,0	12 209,6	135,4	18 400,9	165,1

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- aktywa trwale stanowią 65,3 % całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwale, stanowiące 54,9 % aktywów ogółem;
- widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 3 lat stanowi kwotę 7 392,4 tys. zł.

Jest on rezultatem ponoszenia nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego oraz postępującego starzenia się środków trwałych. Aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 12,17 % ich wartości początkowej. Na modernizację i zakupy

nowych środków trwałych w roku badanym wydatkowano 3 629,2 tys. zł;

- c) wartości niematerialne prawne wykazują wartości niższe niż w roku poprzednim;
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 4 817,2 tys. zł. do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
- wzrost należności krótkoterminowych o 129,1 % w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zwiększenia sprzedaży wyrobów i usług, wynoszącego w skali roku badanego 75,9 %;
 - wystąpił wzrost stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy. o 1 038,1 tys. zł. w stosunku do roku poprzedniego, wzrost ten wpłynął na poprawę płynności finansowej;
 - udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 12,0 % do 14,6 % :
- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 4 731,3 tys. zł. (24,2 %).
- W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 52,1 % w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- f) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- g) największą pozycją kapitału własnego (38,5 % pasywów) jest kapitał zapasowy;
- h) zobowiązania długoterminowe wzrosły o 82,2 tys. zł. (6 020,8 tys. zł.), zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 30,9 % w stosunku do roku ubiegłego, głównie z tytułu dostaw i usług.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
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:	20 461,2	99,9	11 634,7	99,5	13 106,8	100,0	8 826,6	175,9	7 354,5	156,1
2.	Koszt własny sprzedaży	14 907,9	96,0	9 824,2	95,6	10 237,9	95,9	5 083,8	151,7	4 670,0	145,6
3.	Wynik na sprzedaży	5 553,3		1 810,5		2 868,9		3 742,8	306,7	2 684,5	193,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	16,9	0,1			6,4	0,0	16,9		10,5	264,9
2.	Pozostałe koszty operacyjne	10,1	0,1			89,3	0,8	10,1		(79,2)	11,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	6,8				(82,9)		6,8		89,7	(8,2)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	5 560,1		1 810,5		2 785,9		3 749,6	307,1	2 774,2	199,6
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,0	0,0	52,9	0,5			(52,9)	0,0	0,0	
2.	Koszty finansowe	618,3	4,0	454,8	4,4	346,3	3,2	163,4	135,9	272,0	178,6
3.	Wynik na działalności finansowej	(618,3)		(401,9)		(346,3)		(216,4)	153,8	(272,0)	178,6
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk brutto (C+D3+E3)	4 941,8		1 408,6		2 439,6		3 533,2	350,8	2 502,2	202,6

1.	Podatek dochodowy	877,1		381,1		472,7		496,0	230,1	404,4	185,6
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	877,1		381,1		472,7		496,0	230,1	404,4	185,6
	Zysk (strata) netto (F-G)	4 064,7		1 027,4		1 967,0		3 037,3	395,6	2 097,8	206,7

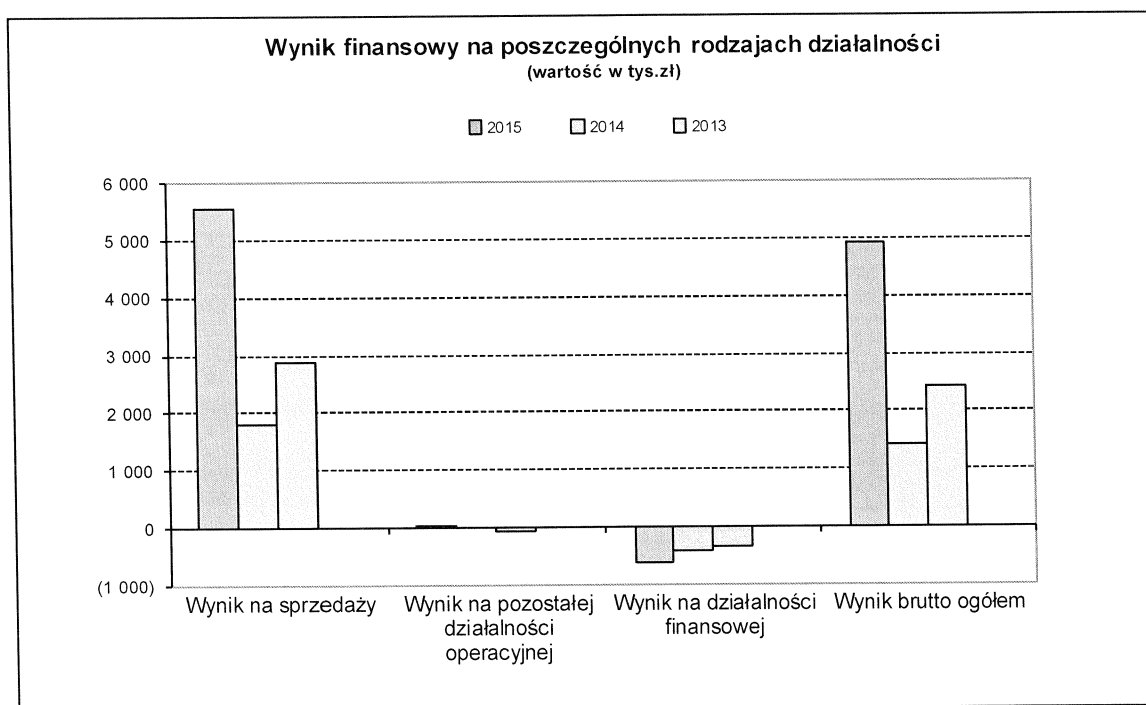
Przychody ogółem	20 478,1	100,0	11 687,6	100,0	13 113,1	100,0	8 790,6	175,2	7 365,0	156,2
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	15 536,3	100,0	10 279,0	100,0	10 673,5	100,0	5 257,3	151,1	4 862,8	145,6
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 4 064,7 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 8,71 %
- przychodów ogółem 19,70 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 16,71 %,

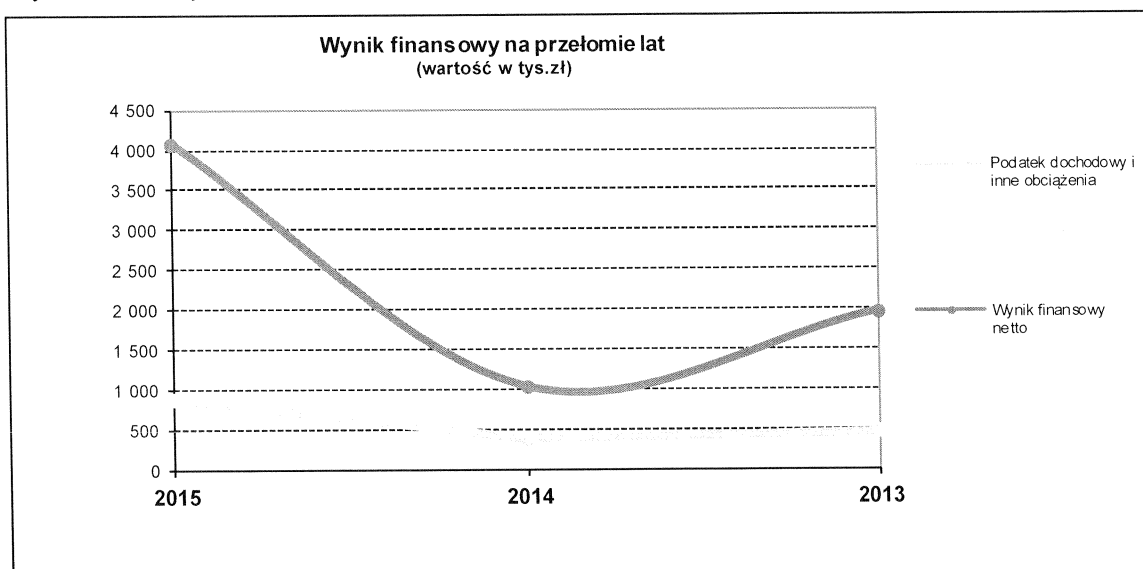
Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 206,7 % w porównaniu z rokiem poprzednim. Pozostałe przychody operacyjne wynoszą 16,9 tys. zł., natomiast pozostałe koszty operacyjne wynoszą 10,1 tys. zł.

W segmencie działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 618 274,25 zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 4 064 738,66 zł, wyższym od ubiegłorocznego o 295,6 %.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	8,71%	2,98%	6,96%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	19,70	9,57%	16,13%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	16,71%	5,07%	10,04%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	9,56%	3,97%	7,87%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można jednak poprawę wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowany osiągnięciem wyższego wyniku finansowego.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 9 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zmniejszony kwotowo zysk, przy jednoczesnym wzroście kwoty aktywów bilansu.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem kształtuje się na wyższym poziomie do roku poprzedniego, co oznacza, iż podmiot utrzymał ten najważniejszy wskaźnik na wysokim poziomie.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na

Prezes Zarządu Kaliciak Paweł od dnia 27.01.2012r.

Członek Zarządu Bednarski Tomasz od dnia 27.01.2012r.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień zakończenia badania Rada Nadzorcza o 3 -letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki (zgodnie z art. 386 Ksh), funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN Paweł Książek od dnia 16.03.2015r.

Wiceprzew. RN Jerzy Dworzyński od dnia 16.03.2015r.

Sekretarz RN Przemysław Małysiak od dnia 16.03.2015r.

Członek RN Sławomir Szata od dnia 16.03.2015r.

Członek RN Marcin Jóźwik od dnia 16.03.2015r.

Członek RN Paweł Wołosowicz od dnia 16.03.2015r.

Członek RN Adam Kościsz od dnia 16.03.2015r.

W badanym roku obrotowym ww. skład osobowy Rady Nadzorczej uległ zmianie. W dniu 16 marca 2015r. NWZA Spółki przyjęło rezygnację członków RN:

Jan Pukowiec

Paweł Jarosz

Michał Simek

Marcin Gąsiorek

7. Głównym księgowym Spółki jest Elżbieta Kowalska od dnia 1 grudnia 2010r.

8. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał własny	24 321 776,39	20 257 037,73
Kapitał podstawowy	2 275 000,00	2 275 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)	(2 274,16)	(2 274,16)
Kapitał zapasowy	17 984 311,89	16 956 870,74
Zysk netto	4 064 738,66	1 027 441,15



jednostkę kapitału zainwestowanego.

Wskaźnik ten wzrósł w stosunku do roku ubiegłego i ukształtował się na poziomie 16,71 %, a wzrost jest istotnie korzystnym zjawiskiem, gdyż jego źródło leży w kwotowym wzroście kapitałów własnych. Nastąpiło to wskutek przeznaczenia zysku za poprzedni rok na kapitał zapasowy, co jest pozytywnym zjawiskiem i świadczy o strategii jednostki nastawionej na dalszy rozwój.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
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	1,80	1,65	2,37
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	1,08	0,88	1,36
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	0,20	0,12	0,12
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1,07	1,36	3,24

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	95	148	80
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	58	91	75
Spłata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	50	46	17
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,44	0,31	0,43

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach wynosił 75 dni w 2013r., 91 dni w 2014r. i 58 dni w 2015 roku, co jest zjawiskiem korzystnym.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań. Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,44 informuje, że 1 zł. zaangażowanego majątku przysporzył 0,44 zł przychodów. Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w roku badanym przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim został skrócony. Obrót zapasami wynosił 80 dni w roku 2013, 148 dni w roku 2014 i 95 dni w roku 2015, co świadczy o umiarkowanym zamrożeniu środków pieniężnych w zapasach.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	79,78%	87,72%	99,65%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	55,59%	60,47%	42,15%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	108,90%	142,77%	226,11%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	24 321,8	20 257,0	19 590,5

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik niższy od 100 sygnalizuje nieprawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i nie sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, czego nie potwierdza wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitału własnego, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

W przedziale 3 lat nie nastąpił istotny przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego, co wpływa na stabilność gospodarczą jednostki.

3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	4 064,7	1 027,4	2 616,0

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania stanowiąc źródło zwrotu kapitałów obcych. A rachunek przepływów pieniężnych – szczególnie w części dotyczącej działalności operacyjnej - wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową jednostki.

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 nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca stopa % łącznego zadłużenia jednostki, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50% aktywów.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd Spółki. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

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 Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2015c,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

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

- a) Spółka przechowuje zbiory w postaci wydruków papierowych. Dane te znajdują się również na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości).

[Signature]

- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym Spółki a także okresem sprawozdawczym jest rok kalendarzowy.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury zapasy, środki trwałe,
- b) w drodze potwierdzenia sald rozrachunki z odbiorcami, środki pieniężne w banku,
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny pozostałe aktywa i pasywa.

Uczestnik badania obserwował inwentaryzację z natury i potwierdza prawidłowość i rzetelność jej przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe

30 484 428,14 zł.

Stanowią one 65,3 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości

808 333,18 zł.

Stanowią one 1,7 % bilansowej sumy aktywów

- a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto		
Bilans otwarcia	1 012 988,04	1 012 988,04
Zwiększenia	489,43	489,43
Zmniejszenia		
Bilans zamknięcia	1 013 477,47	1 013 477,47
Umorzenie		
Bilans otwarcia	154 654,82	154 654,82
Zwiększenia	50 489,47	50 489,47
Zmniejszenia		
Bilans zamknięcia	205 144,29	205 144,29

Wartość netto na BO	858 333,22	858 333,22
Wartość netto na BZ	808 333,18	808 333,18

b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne – nie występują.

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

25 622 909,99 zł.

Stanowią one 54,9 % bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	3 118 592,83	13 295 617,38	3 237 720,00	1 167 006,09	31 533,49	20 850 469,79
Zwiększenia			1 256 374,85	329 345,02	2 156,00	1 587 875,87
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia	3 118 592,83	13 295 617,38	4 494 094,85	1 496 351,11	33 689,49	22 438 345,66
Umorzenie						
Bilans otwarcia	211 532,23	871 785,19	476 693,98	219 493,83	31 533,49	1 811 038,72
Zwiększenia	77 964,84	332 390,40	249 473,05	257 062,39	2 156,00	919 046,68
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia	289 497,07	1 204 175,59	726 167,03	476 556,22	33 689,49	2 730 085,40
Wartość netto na BO	2 907 060,60	12 423 832,19	2 761 026,02	947 512,26		19 039 431,07
Wartość netto na BZ	2 829 095,76	12 091 441,79	3 767 927,82	1 019 794,89		19 708 260,26

Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	108 100,00	2 041 300,99		2 149 400,99

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w roku bieżącym r. objęte ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,

- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNiP,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 12,17 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 1 114 221,07 zł.,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,
- wykazane zaliczki na środki trwałe nie budzą zastrzeżeń.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe**4 053 184,97 zł.**

Stanowią one 8,7 % bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości	282 416,00	506 500,00		788 916,00
Długoterminowe aktywa finansowe				
Inne inwestycje długoterminowe		3 264 268,97		3 264 268,97
Razem	282 416,00	3 770 768,97		4 053 184,97

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci: nieruchomości oraz inne inwestycje długoterminowe.

Posiadane przez jednostkę, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 uor inwestycje długoterminowe wycenione zostały na dzień bilansowy w cenie nabycia.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**16 171 125,73 zł.**

Stanowią 34,7 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**5 621 477,75 zł.**

Stanowią one 12,0 % bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	381 780,29		381 780,29
Półprodukty i produkty w toku	2 586 698,65		2 586 698,65
Produkty gotowe	1 427 297,13		1 427 297,13
Towary	333 860,00		333 860,00
Zaliczki na dostawy	891 841,68		891 841,68
Razem	5 621 477,75		5 621 477,75

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Nie wystąpił obowiązek utworzenia odpisów aktualizujących.

3.2.2. Należności krótkoterminowe

7 837 470,99 zł.

Stanowią 16,8 % aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	4 710 737,13	(702 487,02)	4 008 250,11
Należności z tyt. podatków i ZUS	1 287 959,12		1 287 959,12
Inne należności	2 541 261,76		2 541 261,76
Razem	8 539 958,01	(702 487,02)	7 837 470,99

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Należności z tytułu podatków obejmują podatek VAT.

Inne należności krótkoterminowe obejmują rozrachunki pozostałe.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

1 842 249,61 zł.

Stanowią 3,9 % aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 842 249,61
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 842 249,61
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	1 842 249,61

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**869 927,38 zł.**

Stanowią 1,9 % aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na koniec okresu
-	ubezpieczenia	22 250,64
-	gwarancja	78 666,67
-	podatek VAT	222 444,42
-	koszty finansowe	340 380,00
-	udział w targach 2016	80 611,60
-	inne wydatki	125 574,05
Razem		869 927,38

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**46 655 553,87 zł.**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitał własny****24 321 776,39 zł.**

Stanowi 52,1 % pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał podstawowy**2 275 000,00 zł.**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Akcje własne (wielkość ujemna) – wycena prawidłowa**(2 274,16) zł.**

podlegające zbyciu bądź umorzeniu.

4.1.3. Kapitał zapasowy**17 984 311,89 zł.**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 1 027 441,15 zł z podziału zysku za 2013 rok, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników.

J

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **4 064 738,66 zł.**

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

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **22 333 777,48 zł.**

Stanowią one 47,9 % bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **13 343 766,84 zł.**

Stanowią one 28,6 % bilansowej sumy pasywów.

Obejmują zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów bankowych i inne zobowiązania finansowe.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe **8 990 010,64 zł.**

Stanowią 19,3 % pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	8 990 010,64	6 866 009,88
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	8 990 010,64	6 866 009,88
a) kredyty i pożyczki	3 424 530,42	3 349 519,05
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 760 388,20	1 820 995,12
- do 12 miesięcy	3 760 388,20	1 820 995,12
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 075 043,91	1 171 298,01
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	658 585,31	451 516,76
h) z tytułu wynagrodzeń	71 462,80	72 680,94

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
- kredyt	3 424 530,42	3 349 519,05
Razem	3 424 530,42	3 349 519,05

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

Wykazany w bilansie kredyt jest w rachunku bieżącym, stąd wycena w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art.28 uor, a nie w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami).

d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami kraj.	2 760 064,51		2 760 064,51
- Rozrachunki z dostawcami zagr.	1 000 323,69		1 000 323,69

Razem	3 760 388,20		3 760 388,20
--------------	---------------------	--	---------------------

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2015r.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

e) Zaliczki otrzymane na dostawy 1 075 043,91 zł,

g) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy osób prawnych	425 615,00
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	14 398,51
- Składki ZUS	148 621,31
- Podatek od nieruchomości	69 950,49
Razem	658 585,31

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US.

h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego rozliczono w styczniu 2016r. w kwocie 71 462,80 zł.

4.3. Ogółem pasywa bilansu

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 20 461 248,44 zł.
z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 18 705 881,67 zł.

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Zmiana stanu produktów 214 305,63 zł.

jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

5.1.3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 1 541 061,14 zł.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi - ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu.

5.2. Koszty działalności operacyjnej 14 907 944,49 zł.

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego roku badanego i roku następnego. w sensie ich związku ze sporządzonym RZiS.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	1 114 221,07	7,5
Zużycie materiałów i energii	6 347 183,96	42,6
Usługi obce	3 692 373,94	24,8
Podatki i opłaty	389 331,14	2,6
Wynagrodzenia	1 566 218,17	10,5
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	154 547,96	1,0
Pozostałe koszty rodzajowe	254 456,97	1,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 389 611,28	9,3
Razem	14 907 944,49	100,0

5.3. Pozostałe przychody operacyjne 16 880,79 zł.

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Inne przychody operacyjne		16 880,79
-	inne	16 880,79
Razem		16 880,79

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne**10 074,83 zł.**

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Inne koszty operacyjne		10 074,83
-	inne	10 074,83
Razem		10 074,83

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe**15,03 zł.**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe		Kwota w zł
Odsetki		15,03
Razem		15,03

5.6. Koszty finansowe**618 289,28 zł.**

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe		Kwota w zł
Odsetki		486 062,35
Inne		132 226,93
-	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	98 245,63
-	inne	33 981,30
Razem		618 289,28

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy zysk brutto Spółki za rok obrotowy w rachunku zysków i strat czyni kwotę 4 941 835,66 zł.

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 4 941 835,66 zł.

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

6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez Spółkę (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)	20 418 495,92
Przychody wyłączone z opodatkowania	
Przychody włączone do opodatkowania	
Przychody podatkowe	20 418 495,92

6.2. 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)	15 476 660,26
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	623 349,63
- amortyzacja	408 748,16
- nierealizowane różnice kursowe	64 002,68
- niewypłacone wynagrodzenia - bezosobowy fundusz płac	60 050,30
- niezapłacone składki ZUS	54 645,51
- odsetki naliczone	12 501,59
- inne	23 401,39
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	948 885,10
- amortyzacja	163 983,41
- czynsz leasingowy	238 503,96
- zrealizowane różnice kursowe	5 789,19
- wypłacone wynagrodzenia i ZUS	62 714,36
- inne	477 894,18
Koszty uzyskania przychodu	15 802 195,73

Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1. i 6.2:

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	20 418 495,92
-	Koszty uzyskania przychodu	15 802 195,73
-	Dochód podatkowy(a)	4 616 300,19
-	Dochód do opodatkowania	4 616 300,19
-	Podstawa opodatkowania	4 616 300,00
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	877 097,00
-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	877 097,00
-	Zysk (Strata) brutto	4 941 835,66
-	Zysk (Strata) netto	4 064 738,66

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk/stratę netto za rok badany w wysokości 4 064 738,66 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

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 - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

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

7.Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1.Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie 1 038 083,96 zł.

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	4 060 341,40
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(8 361 872,69)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	5 339 615,15
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	1 038 083,86
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 038 083,86

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 4 064 738,66 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4. 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 i księgami rachunkowymi.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 10 maja 2016r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

W Spółce nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 27 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 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 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:

Jadwiga Wójcik

nr rej 7216



**KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
KSIĘGA SPÓŁKA Z O.O.**
Al. Roździeńskiego 188 b, 40-203 Katowice
NIP 954-24-55-322 REGON 278141423
nr podm. uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych: 2916

Kancelaria Biegłych Rewidentów

KSIĘGA Spółka z o.o.



Prezes Zarządu

Leszek Rogaczewski

Biegły rewident

Nr w rej. 13 020

Katowice, dn. 10 maja 2016r.